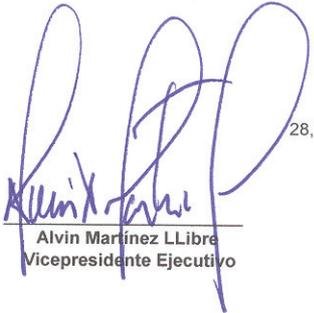
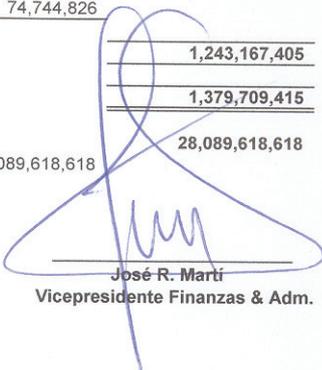


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 29 DE FEBRERO DEL 2012

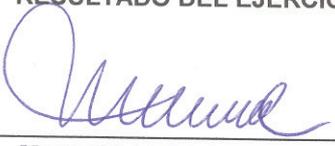
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1	ACTIVO		1,379,709,415
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		1,277,978
1.1.1	Efectivo	27,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,250,478	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		367,468,626
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	66,270,174	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	683,796	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	300,514,656	
1.3	INVERSIONES		637,129,234
1.3.1	Inversiones - Sector Público	411,270,127	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	80,287,375	
1.3.3	Inversiones - Empresas	86,976,521	
1.3.9	Otras Inversiones	58,595,211	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		278,373,597
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	278,373,597	
1.5	ACTIVOS FIJOS		47,476,234
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	37,120,474	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	40,081,782	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(37,239,657)	
1.6	OTROS ACTIVOS		47,983,745
1.6.1	Pagos Anticipados	39,169,822	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	3,772,027	
1.6.3	Gastos Diferidos	107,352	
1.6.4	Bienes Diversos	4,934,545	
	TOTAL ACTIVO		1,379,709,415
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		28,089,618,618
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	28,089,618,618	
2	PASIVO		136,542,010
2.1	PASIVO CORRIENTE		131,793,790
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	876,379	
2.1.7	Acreedores Diversos	48,917,641	
2.1.9	Provisiones	81,946,859	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,748,221
2.2.4	Provisiones	4,748,221	
	TOTAL PASIVO		136,542,010
3	PATRIMONIO		1,243,167,405
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		36,820,920
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		763,392,458
3.4.2	Utilidades por Aplicar	763,392,458	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		74,744,826
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	74,744,826	
	TOTAL PATRIMONIO		1,243,167,405
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,379,709,415
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		28,089,618,618
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	28,089,618,618	


Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 29 DE FEBRERO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		82,269,658
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		67,465,225
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	18,674,055	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	48,778,504	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,666	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		9,082,187
4.2.1	Intereses Ganados	6,192,527	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	2,889,660	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	-	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,722,246
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,722,246	
5	GASTOS		23,853,010
5.1	GASTOS OPERACIONALES		16,439,652
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	6,929,640	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,389,678	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,120,334	
5.2	GASTOS GENERALES		7,387,045
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	403,060	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,056,897	
5.2.3	Gastos Diversos	3,927,088	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		26,313
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	26,313	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		58,416,648
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		16,940,828
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	16,940,828	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		41,475,820
			
			
			
	Manuel Losmozos Miembro Consejo de Administración	Alvin Martínez LLibre Vicepresidente Ejecutivo	José R. Martí Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 29 DE FEBRERO DEL 2012

DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

41,475,820

Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo

Intereses Devengados y no Cobrados

4,546,664

Provisiones y Previsiones

(2,889,660)

Depreciación y Amortización de los Activos

6,753,739

Amortización de Gastos Diferidos

682,585

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

46,022,484

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(329,663,781)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(2,800,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(11,763,066)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(125)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

2,939,806

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

68,119

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(341,219,048)

Total Efectivo por actividades de Operación

(295,196,563)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

1,192,524

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

296,029,040

Total Efectivo por Actividades de Inversión

297,221,564

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)

(1,460,348)

Dividendos Pagados

-

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(1,460,348)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

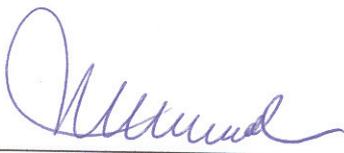
564,653

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

713,325

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

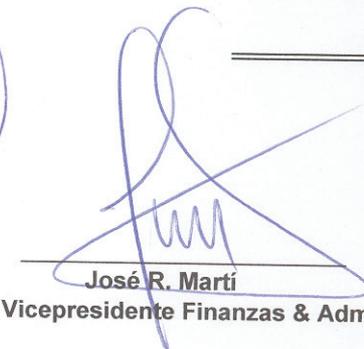
1,277,978



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



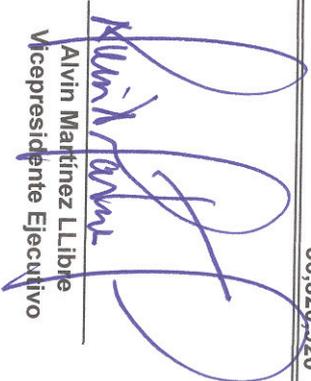
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 29 DE FEBRERO DEL 2012

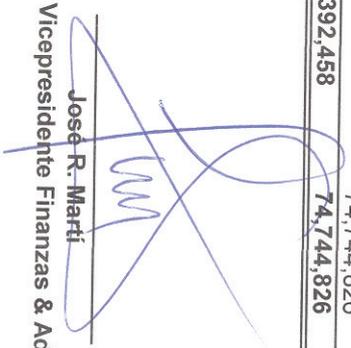
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo						
Capitalización Resultados del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	763,392,458	-	1,168,422,578
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento en Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	763,392,458	74,744,826	74,744,826
					74,744,826	1,243,167,405



Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 29 DE FEBRERO DEL 2012
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 29/02/12	1,243,167,405
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	80,361,383
5.000 Patrimonio Neto	= 1,162,806,022
6.000 Capital Mínimo requerido	-
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 946,679,951
8.000 Número de Afiliados a la AFP	498,991



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.