

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1 ACTIVO			1,447,474,480
1.1 ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)			1,433,247
1.1.1	Efectivo	27,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,405,747	
1.2 CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)			389,357,305
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	86,393,512	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,217,964	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	301,745,829	
1.3 INVERSIONES (Nota 4.3)			664,387,565
1.3.1	Inversiones - Sector Público	415,418,205	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	65,603,416	
1.3.3	Inversiones - Empresas	61,760,212	
1.3.9	Otras Inversiones	121,605,732	
1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)			284,255,581
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	284,255,581	
1.5 ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)			49,400,076
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	39,986,507	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	40,095,238	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(38,195,305)	
1.6 OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)			58,640,706
1.6.1	Pagos Anticipados	50,694,675	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	3,772,027	
1.6.3	Gastos Diferidos	96,617	
1.6.4	Bienes Diversos	4,077,387	
TOTAL ACTIVO			1,447,474,480
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		28,628,648,117
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	28,628,648,117	
2 PASIVO			161,550,953
2.1 PASIVO CORRIENTE			156,604,764
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	832,019	
2.1.7	Acreedores Diversos	53,816,961	
2.1.9	Provisiones	101,902,874	
2.2 PASIVO LARGO PLAZO			4,946,189
2.2.4	Provisiones	4,946,189	
TOTAL PASIVO			161,550,953
3 PATRIMONIO			1,285,923,527
3.1 CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)			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			117,500,949
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	117,500,949	
TOTAL PATRIMONIO			1,285,923,527
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1,447,474,480
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		28,628,648,117
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	28,628,648,117	

Ing. Luis Molina Achécar
Presidente 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 31 DE MARZO DEL 2012

CODIGO DESCRIPCION		RD\$
4 INGRESOS		88,234,227
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		73,664,487
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	20,035,554
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	53,615,700
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,233
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		8,746,895
4.2.1	Intereses Ganados	5,664,912
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,081,983
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	-
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,822,845
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,822,845
5 GASTOS		28,014,336
5.1 GASTOS OPERACIONALES		17,421,164
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,089,684
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,643,999
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,687,482
5.2 GASTOS GENERALES		10,331,486
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	348,537
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,447,533
5.2.3	Gastos Diversos	6,535,416
5.3 GASTOS FINANCIEROS		261,686
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	261,686
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		60,219,891
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		17,463,768
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	17,463,768
RESULTADO DEL EJERCICIO		42,756,123


Ing. Luis Molina Achécar
Presidente 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 31 DE MARZO DEL 2012

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	42,756,123
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	19,366,731
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,081,983)
Provisiones y Previsiones	20,153,982
Depreciación y Amortización de los Activos	2,294,732
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	62,122,854
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(21,888,679)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(2,800,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(11,723,170)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(272,875)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	4,899,320
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(44,360)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	(31,829,764)
Total Efectivo por actividades de Operación	30,293,089
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(2,879,490)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(27,258,331)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(30,137,821)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	155,269
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,277,978
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,433,247



Ing. Luis Molina Achécar
Presidente Consejo de Administración



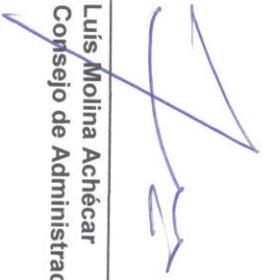
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

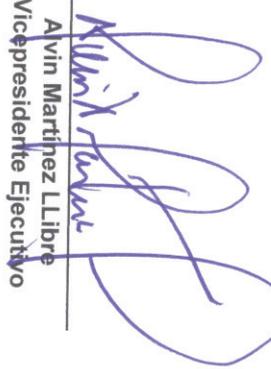


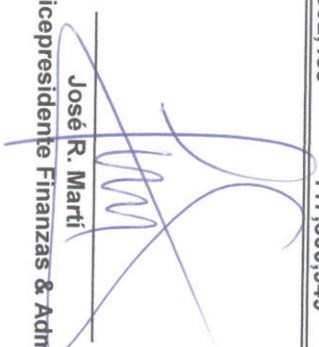
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MARZO DEL 2012

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Período						
Capitalización Resultados del Período	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					117,500,949	117,500,949
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	763,392,458	117,500,949	1,285,923,527


Ing. Luis Molina Achécar
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez Llible
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE MARZO DEL 2012
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/03/12	1,285,923,527
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	22,794,862
5.000 Patrimonio Neto	= 1,263,128,665
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 218,127,239
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 1,045,001,426
8.000 Número de Afiliados a la AFP	501,322



Ing. Luis Molina Achécar
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.