

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 28 DE FEBRERO DEL 2011

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,138,106,983
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,402,296
1.1.1	Efectivo	22,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,379,796
1.2	CUENTAS POR COBRAR	58,186,888
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	55,621,843
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	568,634
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,996,412
1.3	INVERSIONES	759,481,414
1.3.1	Inversiones - Sector Público	198,343,953
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	403,568,109
1.3.3	Inversiones - Empresas	98,731,335
1.3.9	Otras Inversiones	58,838,016
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	214,287,365
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	214,287,365
1.5	ACTIVOS FIJOS	34,005,968
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	27,280,111
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	29,749,073
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(30,536,852)
1.6	OTROS ACTIVOS	65,743,051
1.6.1	Pagos Anticipados	43,131,765
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,843,444
1.6.3	Gastos Diferidos	1,236,589
1.6.4	Bienes Diversos	18,531,254
	TOTAL ACTIVO	1,138,106,983
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	21,405,772,255
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	21,405,772,255
2	PASIVO	136,384,909
2.1	PASIVO CORRIENTE	132,233,058
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	686,307
2.1.7	Acreedores Diversos	59,648,719
2.1.9	Provisiones	71,845,121
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,151,851
2.2.4	Provisiones	4,151,851
	TOTAL PASIVO	136,384,909
3	PATRIMONIO	1,001,722,074
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	530,356,377
3.4.2	Utilidades por Aplicar	530,356,377
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	66,335,577
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	66,335,577
	TOTAL PATRIMONIO	1,001,722,074
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,138,106,983
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	21,405,772,255
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	21,405,772,255

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 28 DE FEBRERO DEL 2011

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
4	INGRESOS	65,500,351
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	53,767,053
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	16,336,211
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	37,423,282
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>7,560</u>
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	6,797,724
4.2.1	Intereses Ganados	5,024,008
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,773,716
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>-</u>
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	4,935,574
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>4,935,574</u>
5	GASTOS	21,210,415
5.1	GASTOS OPERACIONALES	13,753,572
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,013,847
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4,627,259
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>4,112,465</u>
5.2	GASTOS GENERALES	7,452,876
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	407,417
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,206,220
5.2.3	Gastos Diversos	<u>4,839,239</u>
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,968
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>3,968</u>
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	44,289,935
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11,072,484
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	11,072,484
	RESULTADO DEL EJERCICIO	33,217,452

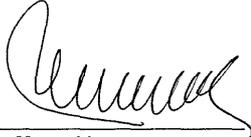
Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración

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 28 DE FEBRERO DEL 2011

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	530,356,377	-	935,386,497
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	66,335,577	66,335,577
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	530,356,377	66,335,577	1,001,722,074



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 28 DE FEBRERO DEL 2011

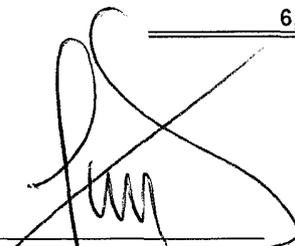
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	33,217,452
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	2,134,700
Provisiones y Previsiones	(1,773,716)
Depreciación y Amortización de los Activos	1,947,587
Amortización de Gastos Diferidos	1,960,829
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	35,352,152
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(17,160,438)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(2,700,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(9,384,330)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	21,132
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	6,316,391
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(4,935)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>(22,912,180)</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	12,439,972
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(657,226)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(14,678,286)
	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(15,335,512)
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	-
	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(2,895,540)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>9,297,836</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>6,402,296</u></u>



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 28 DE FEBRERO DEL 2011
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 28/02/11	1,001,722,074
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	58,508,226
5.000 Patrimonio Neto	= 943,213,847
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 189,420,070
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 753,793,777
8.000 Número de Afiliados a la AFP	468,759

Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.