

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE ABRIL DEL 2011

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
1	ACTIVO		1,011,141,734
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		4,453,506
1.1.1	Efectivo	22,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,431,006	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		112,829,734
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	110,383,051	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	619,480	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,827,204	
1.3	INVERSIONES		551,487,331
1.3.1	Inversiones - Sector Público	202,250,589	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	200,580,007	
1.3.3	Inversiones - Empresas	88,783,507	
1.3.9	Otras Inversiones	59,873,227	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		225,958,923
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	225,958,923	
1.5	ACTIVOS FIJOS		35,911,166
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	29,523,279	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	30,211,265	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(31,337,013)	
1.6	OTROS ACTIVOS		80,501,075
1.6.1	Pagos Anticipados	60,166,085	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,843,444	
1.6.3	Gastos Diferidos	1,033,225	
1.6.4	Bienes Diversos	16,458,321	
	TOTAL ACTIVO		1,011,141,734
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		22,779,289,202
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	22,779,289,202	
2	PASIVO		208,298,276
2.1	PASIVO CORRIENTE		203,827,200
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	703,712	
2.1.7	Acreedores Diversos	137,921,129	
2.1.9	Provisiones	65,149,449	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,471,076
2.2.4	Provisiones	4,471,076	
	TOTAL PASIVO		208,298,276
3	PATRIMONIO		802,843,458
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		230,356,377
3.4.2	Utilidades por Aplicar	230,356,377	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		167,456,962
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	167,456,962	
	TOTAL PATRIMONIO		802,843,458
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,011,141,734
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		22,779,289,202
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	22,779,289,202	

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

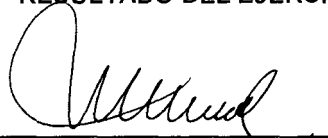
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2011
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		104,111,349
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		91,923,086
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	16,734,386
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	75,182,089
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>6,611</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		6,976,611
4.2.1	Intereses Ganados	4,080,971
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	2,895,640
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>-</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,211,652
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>5,211,652</u>
5 GASTOS		22,222,725
5.1 GASTOS OPERACIONALES		14,454,577
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,984,959
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4,411,228
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>4,058,390</u>
5.2 GASTOS GENERALES		7,765,143
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	404,600
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,478,591
5.2.3	Gastos Diversos	<u>4,881,952</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		3,005
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>3,005</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>

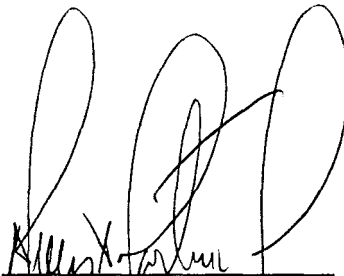
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA **81,888,624**

5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		20,472,156
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>20,472,156</u>

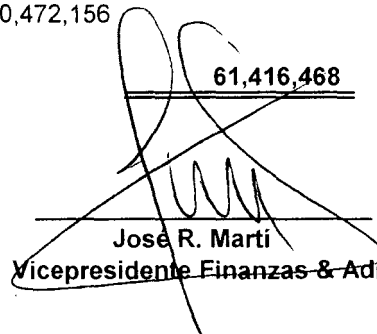
RESULTADO DEL EJERCICIO **61,416,468**



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 30 DE ABRIL DEL 2011
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

61,416,468

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

(22,378,315)

Intereses Devengados y no Cobrados

(2,895,640)

Provisiones y Previsiones

(21,473,883)

Depreciación y Amortización de los Activos

1,991,207

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

39,038,153

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(38,434,602)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(3,850,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(7,058,243)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(91,816)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

78,923,458

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(38,870)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

29,449,928

Total Efectivo por actividades de Operación

68,488,081

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(2,249,175)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

233,229,655

Total Efectivo por Actividades de Inversión

230,980,480

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

-

Dividendos Pagados

(296,399,927)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(296,399,927)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

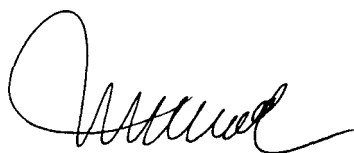
3,068,634

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

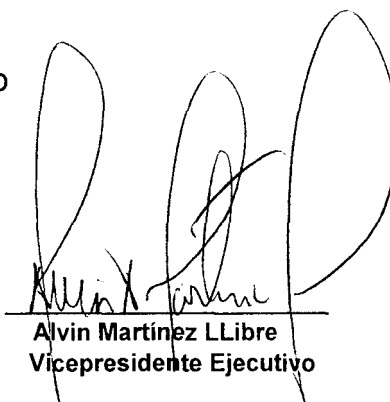
1,384,872

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

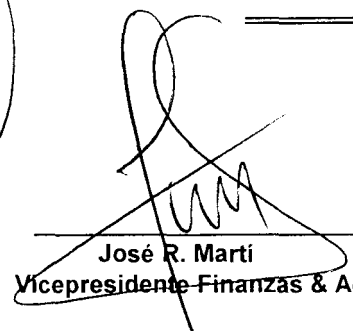
4,453,506



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 30 DE ABRIL DEL 2011

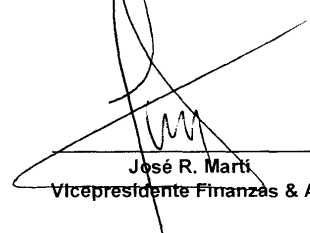
	Aportes					Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	530,356,377	-	935,386,497
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)
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	-	-	-	-	167,456,962	167,456,962
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	230,356,377	167,456,962	802,843,458



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



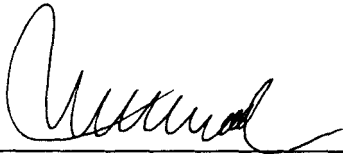
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo




José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE ABRIL DEL 2011
VALORES EN RD\$

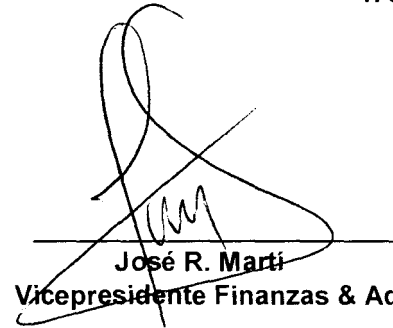
CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/04/11	802,843,458
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	40,953,741
5.000 Patrimonio Neto	= 761,889,717
6.000 Capital Mínimo requerido	- \$ 193,134,189
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 568,755,528
8.000 Número de Afiliados a la AFP	475,207



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.