

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	RD\$
1	ACTIVO		1,260,383,397
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		999,846
1.1.1	Efectivo	27,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	972,345	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		119,557,584
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	115,772,655	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,043,924	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,741,005	
1.3	INVERSIONES		716,396,089
1.3.1	Inversiones - Sector Público	468,736,929	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	62,209,599	
1.3.3	Inversiones - Empresas	61,763,732	
1.3.9	Otras Inversiones	123,635,828	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		297,070,273
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	297,070,273	
1.5	ACTIVOS FIJOS		48,156,702
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	40,189,230	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	40,651,382	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(40,167,596)	
1.6	OTROS ACTIVOS		78,202,905
1.6.1	Pagos Anticipados	71,691,445	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	3,772,027	
1.6.3	Gastos Diferidos	75,146	
1.6.4	Bienes Diversos	2,664,288	
	TOTAL ACTIVO		1,260,383,397
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		29,865,191,696
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	29,865,191,696	
2	PASIVO		169,275,471
2.1	PASIVO CORRIENTE		163,927,731
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911	
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	232,966	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	306,093	
2.1.7	Acreedores Diversos	61,616,774	
2.1.9	Provisiones	101,118,987	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		5,347,741
2.2.4	Provisiones	5,347,741	
	TOTAL PASIVO		169,275,471
3	PATRIMONIO		1,091,107,926
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		463,392,458
3.4.2	Utilidades por Aplicar	463,392,458	
3.6	RESULTADOS DEL EJERCICIO		222,686,347
3.6.1	Beneficio del Ejercicio	222,686,347	
	TOTAL PATRIMONIO		1,091,107,926
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,260,383,397
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		29,865,191,696
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	29,865,191,696	

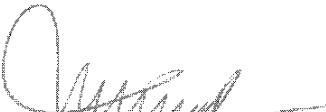
Manuel L. Barrios
 Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez L. Libre
 Vicepresidente Ejecutivo

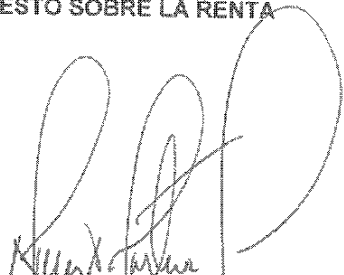
José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
4 INGRESOS		105,072,845
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		88,300,379
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	20,330,763
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	67,955,757
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,858
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		10,828,993
4.2.1	Intereses Ganados	7,024,128
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,804,859
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	5
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,943,473
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,943,473
5 GASTOS		24,027,055
5.1 GASTOS OPERACIONALES		16,497,748
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,119,873
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,429,186
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,948,688
5.2 GASTOS GENERALES		7,521,774
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	446,292
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,640,703
5.2.3	Gastos Diversos	3,434,779
5.3 GASTOS FINANCIEROS		7,534
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	7,534
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		81,045,790
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		23,503,279
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	23,503,279
RESULTADO DEL EJERCICIO		57,542,511



Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



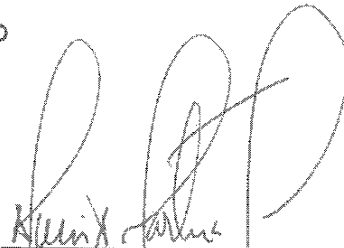
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2012

DESCRIPCION	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	57,542,511
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	16,915,586
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,804,859)
Provisiones y Previsiones	19,040,966
Depreciación y Amortización de los Activos	1,679,479
Amortización de Gastos Diferidos	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	74,458,097
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(20,409,837)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(2,900,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(10,874,795)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(52,500)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(83,013,906)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	27,666
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	(117,223,372)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(286,327)
(Incremento) Cancelación Inversiones Temporarias y Permanentes	43,288,974
Total Efectivo por Actividades de Inversión	43,002,647
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	237,372
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	762,473
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	999,845



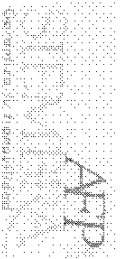
Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



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 31 DE MAYO DEL 2012

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al inicio del Periodo	368,209,200	-	-	-	-	-
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	36,820,920	463,392,458	-	868,422,578
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	463,392,458	222,685,347	222,685,347
					222,685,347	1,091,107,926


 Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibe
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/05/12	1,091,107,926
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 657,298
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- 29,804,960
5.000 Patrimonio Neto	1,060,645,668
6.000 Capital Mínimo requerido	\$ 220,128,406
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	840,517,261
8.000 Número de Afiliados a la AFP	505,931

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.