

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE ABRIL DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	762,318,330
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	550,504
1.1.1	Efectivo	22,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	528,004
1.2	CUENTAS POR COBRAR	86,570,711
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	83,486,761
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	736,524
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,347,426
1.3	INVERSIONES	410,726,417
1.3.1	Inversiones - Sector Público	202,586,337
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	80,839,093
1.3.3	Inversiones - Empresa	67,673,731
1.3.9	Otras Inversiones	59,627,256
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	170,021,726
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	170,021,726
1.5	ACTIVOS FIJOS	19,903,735
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	24,162,835
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,471,293
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(28,244,028)
1.6	OTROS ACTIVOS	74,545,236
1.6.1	Pagos Anticipados	43,129,469
1.6.3	Gastos Diferidos	2,402,516
1.6.4	Bienes Diversos	29,013,251
	TOTAL ACTIVO	762,318,330
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	17,499,905,076
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	17,499,905,076
2	PASIVO	152,751,034
2.1	PASIVO CORRIENTE	147,965,172
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,944
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	594,720
2.1.7	Acreedores Diversos	89,758,167
2.1.9	Provisiones	57,559,341
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,785,862
2.2.4	Provisiones	4,785,862
	TOTAL PASIVO	152,751,034
3	PATRIMONIO	609,567,296
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	24,278,936
3.1.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	24,278,936
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	66,075,571
3.4.2	Utilidades por Aplicar	66,075,571
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	151,003,588
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	151,003,588
	TOTAL PATRIMONIO	609,567,296
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	762,318,330
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	17,499,905,076
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	17,499,905,076



Ing. Luis Molina Achécar
Presidente Consejo de Administración

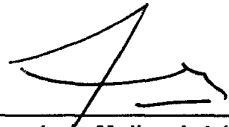
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

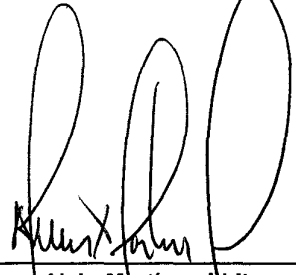
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

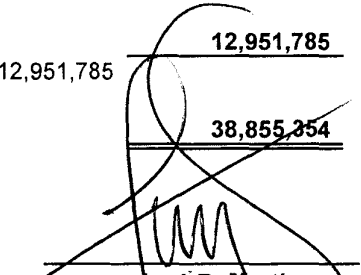
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION		RDS
4	INGRESOS		70,764,801
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		61,302,657
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	14,614,190	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	46,683,674	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	4,792	
		<u> </u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		5,024,270
4.2.1	Intereses Ganados	3,381,828	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,642,442	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	-	
		<u> </u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		4,437,874
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	4,437,874	
		<u> </u>	
5	GASTOS		18,957,662
5.1	GASTOS OPERACIONALES		12,810,955
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4,903,736	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4,146,756	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,760,463	
		<u> </u>	
5.2	GASTOS GENERALES		4,845,332
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	345,273	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,350,561	
5.2.3	Gastos Diversos	3,149,498	
		<u> </u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		5,176
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	5,176	
		<u> </u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		1,296,200
5.5.1	Gastos Extraordinarios	1,296,200	
		<u> </u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		51,807,139
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		12,951,785
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	12,951,785	
		<u> </u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		38,855,354
		<u> </u>	




 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 ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2010

DESCRIPCION	RDS\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	151,003,588
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(48,631,816)
Intereses Devengados y no Cobrados	(6,023,038)
Provisiones y Previsiones	(48,588,277)
Depreciación y Amortización de los Activos	5,979,499
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	102,371,772
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(22,629,064)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(9,700,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(18,373,952)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(70,748)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	46,786,467
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	63,732
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	(3,923,565)
Total Efectivo por actividades de Operación	98,448,207
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(3,071,972)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	121,112,865
Total Efectivo por Actividades de Inversión	118,040,894
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	(221,962,438)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(221,962,438)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(5,473,338)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,023,842
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	550,504



Ing. Luis Molina Achécar
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

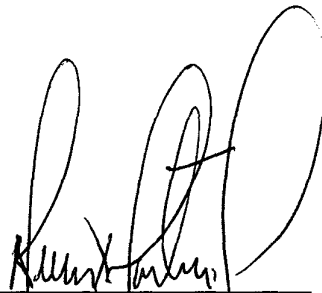
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE ABRIL DEL 2010
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/04/10	609,567,296
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	38,170,293
5.000	Patrimonio Neto	571,397,003
6.000	Capital Minimo requerido	167,806,582
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Minimo	403,590,421
8.000	Número de Afiliados a la AFP	438,614

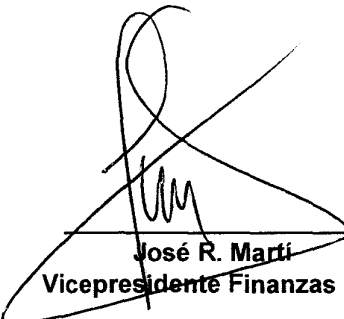




Ing. Luis Molina Achécar
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

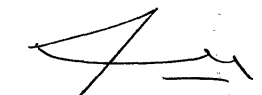


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

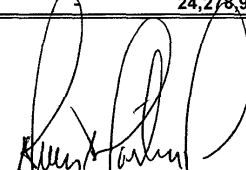


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE ABRIL DEL 2010

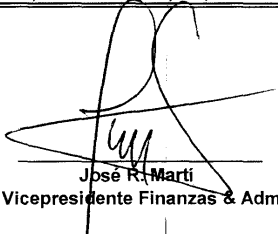
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	24,278,936	291,075,571	-	683,563,708
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(225,000,000)	-	(225,000,000)
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	-	-	-	-	151,003,588	151,003,588
Saldo al final del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	151,003,588	609,567,296



Ing. Luis Molina Achécar
 Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.