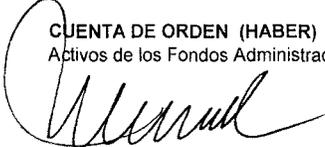
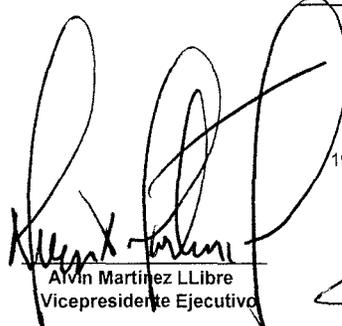
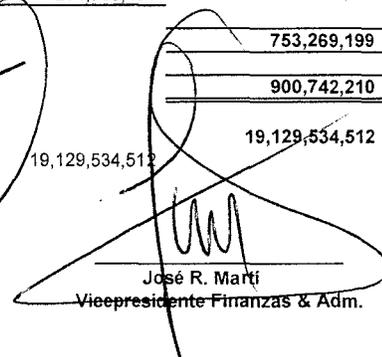


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE AGOSTO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	900,742,210
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	825,519
1.1.1	Efectivo	22,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	803,019
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	76,805,296
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	73,829,336
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	941,710
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,034,251
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	517,062,311
1.3.1	Inversiones - Sector Público	271,893,602
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	108,854,521
1.3.3	Inversiones - Empresa	77,743,432
1.3.9	Otras Inversiones	58,570,755
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	186,151,234
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	186,151,234
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	21,622,525
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	26,087,523
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	17,042,502
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(29,021,136)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	98,275,326
1.6.1	Pagos Anticipados	67,863,916
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,008,013
1.6.3	Gastos Diferidos	1,878,922
1.6.4	Bienes Diversos	24,524,475
	TOTAL ACTIVO	900,742,210
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	19,129,534,512
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	19,129,534,512
2	PASIVO	147,473,011
2.1	PASIVO CORRIENTE (Notas 4.6 y 4.7)	143,585,907
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,944
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	725,108
2.1.7	Acreedores Diversos	33,848,232
2.1.9	Provisiones	108,959,623
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,887,104
2.2.4	Provisiones	3,887,104
	TOTAL PASIVO	147,473,011
3	PATRIMONIO	753,269,199
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES (Nota 8)	24,278,936
3.3.1	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	294,705,491
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	294,705,491
	TOTAL PATRIMONIO	753,269,199
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	900,742,210
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	19,129,534,512
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	19,129,534,512


Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

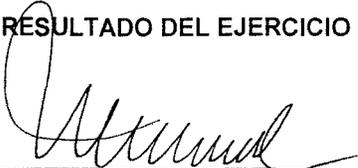

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2010

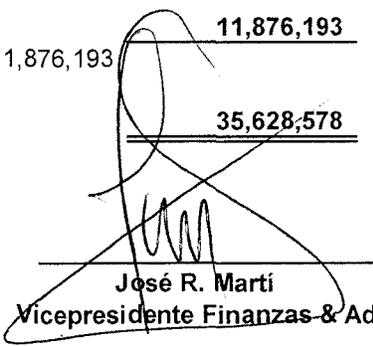
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
4	INGRESOS	64,268,990
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	54,365,652
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	16,407,897
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	37,951,583
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	6,172
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	5,295,359
4.2.1	Intereses Ganados	3,711,234
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,584,126
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	-
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	4,607,979
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	4,607,979
5	GASTOS	16,764,219
5.1	GASTOS OPERACIONALES	12,330,597
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4,962,722
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,742,789
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,625,086
5.2	GASTOS GENERALES	4,409,935
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	277,470
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,363,583
5.2.3	Gastos Diversos	2,768,883
5.3	GASTOS FINANCIEROS	23,687
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	23,687
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		47,504,771
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11,876,193
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	11,876,193

RESULTADO DEL EJERCICIO

35,628,578


Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

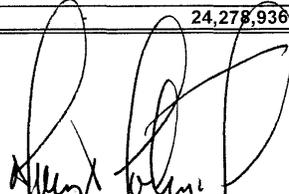

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE AGOSTO DEL 2010

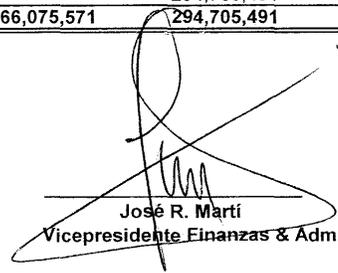
	Aportes					Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	-	458,563,708
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (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	-	-	-	-	294,705,491	294,705,491
Saldo al final del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	294,705,491	753,269,199



Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibe
 Vicepresidente Ejecutivo

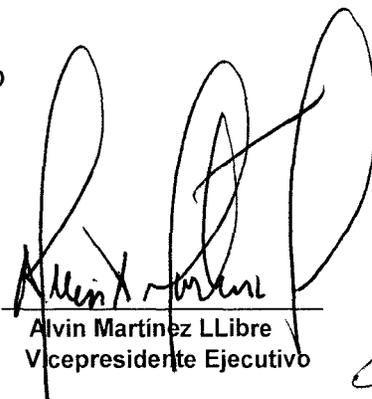


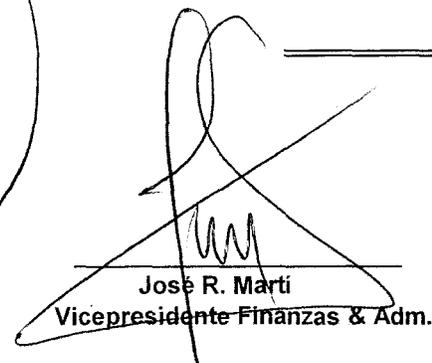
José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2010

DESCRIPCION	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	35,628,578
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	13,202,884
Intereses Devengados y no Cobrados	(1,584,126)
Provisiones y Previsiones	12,994,791
Depreciación y Amortización de los Activos	1,792,219
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	48,831,462
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(802,194)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(2,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(7,184,822)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	19,626
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(828,139)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	85,072
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	(11,210,457)
Total Efectivo por actividades de Operación	37,621,004
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(118,214)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(39,565,299)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(39,683,513)
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	(2,062,509)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,888,028
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	825,519


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 31 DE AGOSTO DEL 2010
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 31/08/10	753,269,199
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	23,799,833
5.000 Patrimonio Neto	= 729,469,366
6.000 Capital Mínimo requerido	173,050,538
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 556,418,828
 8.000 Número de Afiliados a la AFP	 450,836

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.