

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
 BALANCE GENERAL
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
1	ACTIVO		955,041,534
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)		1,502,389
1.1.1	Efectivo	22,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,479,889	
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)		83,495,137
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	80,644,190	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	708,212	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,142,735	
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)		554,074,736
1.3.1	Inversiones - Sector Público	290,499,688	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	106,759,137	
1.3.3	Inversiones - Empresa	97,754,998	
1.3.9	Otras Inversiones	59,060,913	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)		190,322,804
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	190,322,804	
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)		21,395,645
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	26,194,482	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	17,042,502	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(29,354,974)	
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)		104,250,823
1.6.1	Pagos Anticipados	75,119,970	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,008,013	
1.6.3	Gastos Diferidos	1,748,023	
1.6.4	Bienes Diversos	23,374,817	
	TOTAL ACTIVO		955,041,534
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		19,535,830,548
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	19,535,830,548	
2	PASIVO (Notas 4.6 y 4.7)		161,849,149
2.1	PASIVO CORRIENTE		157,816,051
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,944	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	845,141	
2.1.7	Acreedores Diversos	32,486,021	
2.1.9	Provisiones	124,431,945	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,033,097
2.2.4	Provisiones	4,033,097	
	TOTAL PASIVO		161,849,149
3	PATRIMONIO		793,192,385
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		334,628,677
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	334,628,677	
	TOTAL PATRIMONIO		793,192,385
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		955,041,534
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		19,535,830,548
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	19,535,830,548	

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 SEPTIEMBRE DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		70,614,527
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		60,206,674
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	16,127,008	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	44,074,098	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	5,568	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		5,765,987
4.2.1	Intereses Ganados	4,094,417	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,671,570	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	-	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		4,641,866
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	4,641,866	
5	GASTOS		17,383,612
5.1	GASTOS OPERACIONALES		12,445,547
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,379,964	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,881,984	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,183,599	
5.2	GASTOS GENERALES		4,899,555
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	355,558	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,442,950	
5.2.3	Gastos Diversos	3,101,047	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		38,510
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	38,510	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		53,230,915
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		13,307,729
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	13,307,729	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		39,923,186

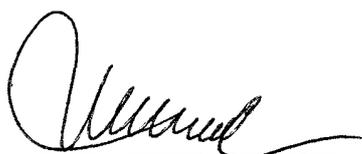
Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

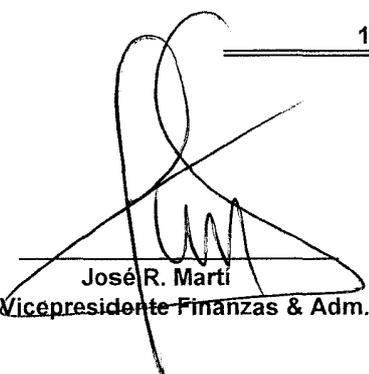
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	39,923,186
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	15,747,512
Intereses Devengados y no Cobrados	(1,671,570)
Provisiones y Previsiones	15,618,314
Depreciación y Amortización de los Activos	1,800,768
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	55,670,698
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(6,689,841)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(2,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(7,462,052)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	19,626
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(1,362,211)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	120,034
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	37,796,254
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(106,959)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(37,012,425)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(37,119,384)
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	676,869
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	825,519
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,502,389


Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

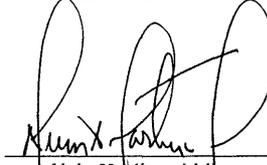

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

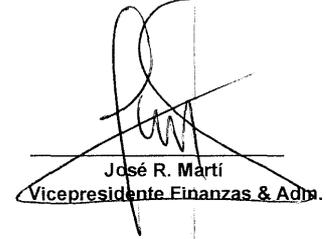
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	-	458,563,708
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento en Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	334,628,677	334,628,677
Saldo al final del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	334,628,677	793,192,385



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 SEPTIEMBRE DEL 2010
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/09/10	793,192,385
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	22,720,738
5.000	Patrimonio Neto	= 770,471,647
6.000	Capital Mínimo requerido	- 173,050,538
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 597,421,109
8.000	Número de Afiliados a la AFP	453,577

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.