

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,050,712,083
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,624,090
1.1.1	Efectivo	22,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,601,590
1.2	CUENTAS POR COBRAR	77,760,653
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	74,744,717
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	818,793
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,197,143
1.3	INVERSIONES	641,615,413
1.3.1	Inversiones - Sector Público	312,281,622
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	171,522,853
1.3.3	Inversiones - Empresa	97,754,998
1.3.9	Otras Inversiones	60,055,940
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	198,630,112
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	198,630,112
1.5	ACTIVOS FIJOS	27,375,521
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	26,524,429
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	23,022,953
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(29,685,496)
1.6	OTROS ACTIVOS	103,706,293
1.6.1	Pagos Anticipados	76,111,119
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,008,013
1.6.3	Gastos Diferidos	1,541,635
1.6.4	Bienes Diversos	22,045,526
	TOTAL ACTIVO	1,050,712,083
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	20,393,846,995
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	20,393,846,995
2	PASIVO	191,848,607
2.1	PASIVO CORRIENTE	187,549,855
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,944
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	985,622
2.1.7	Acreedores Diversos	35,555,887
2.1.9	Provisiones	150,955,402
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,298,752
2.2.4	Provisiones	4,298,752
	TOTAL PASIVO	191,848,607
3	PATRIMONIO	858,863,476
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	400,299,768
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	400,299,768
	TOTAL PATRIMONIO	858,863,476
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,050,712,083
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	20,393,846,995
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	20,393,846,995



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 NOVIEMBRE DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION		RDS
4	INGRESOS		67,692,123
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		56,230,121
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	17,162,528	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	39,059,177	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	8,416	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		6,669,992
4.2.1	Intereses Ganados	4,861,565	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,808,427	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	-	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		4,792,010
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	4,792,010	
5	GASTOS		21,789,108
5.1	GASTOS OPERACIONALES		12,393,540
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,515,961	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,953,617	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	2,923,963	
5.2	GASTOS GENERALES		9,393,768
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	308,024	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,306,288	
5.2.3	Gastos Diversos	6,779,456	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,800
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,800	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		45,903,015
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		11,475,754
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	11,475,754	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		34,427,261

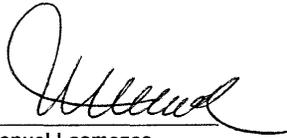
Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

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 NOVIEMBRE DEL 2010

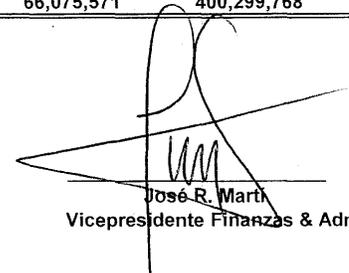
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	-	458,563,708
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento en Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	400,299,768	400,299,768
Saldo al final del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	400,299,768	858,863,476



Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



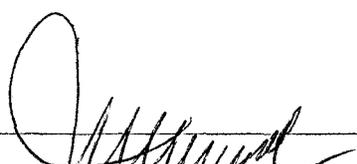
José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

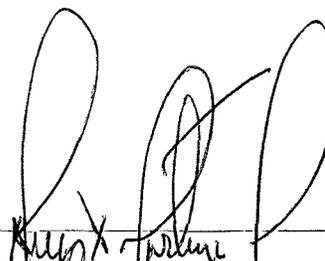


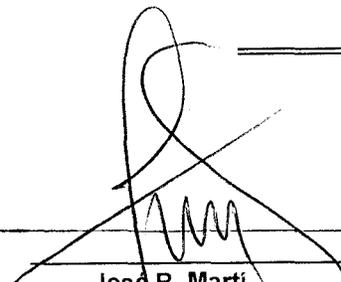
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2010

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	34,427,261
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	13,610,891
Intereses Devengados y no Cobrados	(1,808,427)
Provisiones y Previsiones	13,984,873
Depreciación y Amortización de los Activos	1,434,446
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	48,038,152
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(1,785,828)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(2,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	650,750
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(310,195)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	4,609,044
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	38,856
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	702,628
Total Efectivo por actividades de Operación	48,740,780
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	291,724
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(44,934,875)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(44,643,151)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(3,257,554)
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(3,257,554)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	840,075
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	784,015
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,624,090




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 NOVIEMBRE DEL 2010
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/11/10	858,863,476
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	85,032,458
5.000 Patrimonio Neto	= 773,831,018
6.000 Capital Mínimo requerido	176,546,508
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 597,284,510
8.000 Número de Afiliados a la AFP	460,371

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

