

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

CODIGO	DESCRIPCION	RDS	
1	ACTIVO		1,139,597,782
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (NOTA 4.1)		6,314,026
1.1.1	Efectivo	22,500	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,291,526	
1.2	CUENTAS POR COBRAR (NOTA 4.2)		76,708,022
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	72,611,164	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	795,961	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,300,897	
1.3	INVERSIONES (NOTA 4.3)		668,313,619
1.3.1	Inversiones - Sector Público	315,079,910	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	196,505,481	
1.3.3	Inversiones - Empresas	98,863,981	
1.3.9	Otras Inversiones	57,864,247	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		205,463,709
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	205,463,709	
1.5	ACTIVOS FIJOS (NOTA 4.4)		34,060,346
1.5.2	Edificaciones	7,513,636	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	26,549,005	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	29,749,073	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(29,751,367)	
1.6	OTROS ACTIVOS (NOTA 4.5)		148,738,060
1.6.1	Pagos Anticipados	123,614,045	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	2,843,444	
1.6.3	Gastos Diferidos	1,439,953	
1.6.4	Bienes Diversos	20,840,619	
	TOTAL ACTIVO		1,139,597,782
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		20,862,618,351
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	20,862,618,351	
2	PASIVO		204,211,285
2.1	PASIVO CORRIENTE (NOTA 4.6)		199,740,209
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,911	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	52,263,635	
2.1.9	Provisiones	147,423,664	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,471,076
2.2.4	Provisiones	4,471,076	
	TOTAL PASIVO		204,211,285
3	PATRIMONIO		935,386,497
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		476,822,789
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	476,822,789	
	TOTAL PATRIMONIO		935,386,497
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,139,597,782
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)		20,862,618,351
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	20,862,618,351	

Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

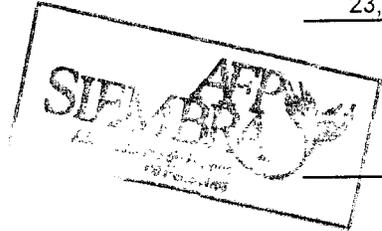
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



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

RD\$

4 INGRESOS		69,242,026
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		53,383,533
4.1.1.01 Comisión Mensual Administrativa	18,213,234	
4.1.1.02 Comisión Anual Complementaria	35,161,944	
4.1.1.03 Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04 Intereses por Retrasos	<u>8,354</u>	
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		8,684,510
4.2.1 Intereses Ganados	5,039,058	
4.2.2 Dividendos Ganados	-	
4.2.3 Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,733,597	
4.2.4 Otros Ingresos Financieros	<u>1,911,854</u>	
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		7,173,984
4.3.1 Ingresos Extraordinarios	<u>7,173,984</u>	
5 GASTOS		41,665,324
5.1 GASTOS OPERACIONALES		14,783,081
5.1.1 Gastos del Personal de Ventas	5,998,861	
5.1.2 Gastos del Personal Administrativo	4,819,044	
5.1.3 Gastos por Servicios Externos	<u>3,965,177</u>	
5.2 GASTOS GENERALES		26,733,910
5.2.1 Gastos de Traslados y Comunicaciones	463,843	
5.2.2 Gastos de Infraestructura	2,301,887	
5.2.3 Gastos Diversos	<u>23,968,180</u>	
5.3 GASTOS FINANCIEROS		148,333
5.3.1 Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2 Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3 Otros Gastos Financieros	<u>148,333</u>	
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1 Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	

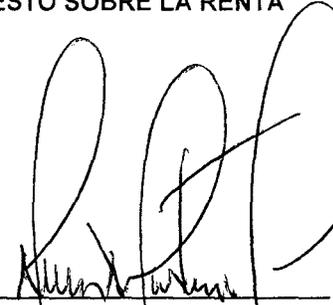


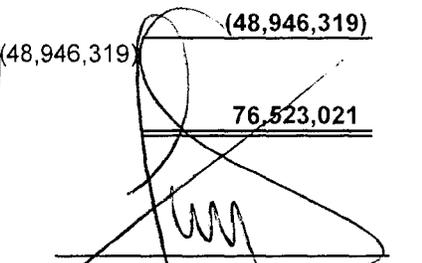
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA **27,576,702**

5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(48,946,319)
5.4.1 Impuesto Sobre La Renta	<u>(48,946,319)</u>	

RESULTADO DEL EJERCICIO **76,523,021**


 Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

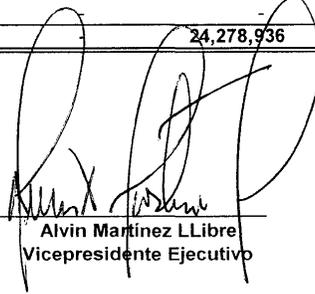

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 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	-	-	-	-	476,822,789	476,822,789
Saldo al final del Período	368,209,200	-	24,278,936	66,075,571	476,822,789	935,386,497



Manuel Losmozos
 Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

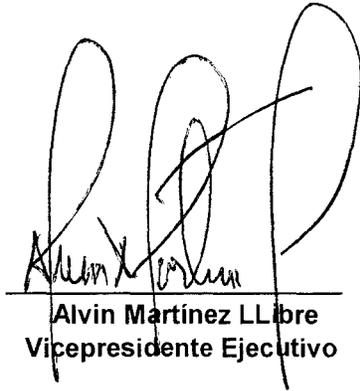


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/12/10	935,386,497
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	105,807,003
5.000	Patrimonio Neto	= 829,579,494
6.000	Capital Mínimo requerido	- 176,546,508
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= 653,032,985
8.000	Número de Afiliados a la AFP	463,266



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 DICIEMBRE DEL 2010
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
Resultado Neto del Ejercicio

76,523,021

Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo

(3,464,104)

Intereses Devengados y no Cobrados

(1,733,597)

Provisiones y Previsiones

(3,359,414)

Depreciación y Amortización de los Activos

1,628,906

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

73,058,917

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

1,052,630

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(5,100,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(46,669,677)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

74,875

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

16,707,748

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(985,656)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(34,920,080)

Total Efectivo por actividades de Operación

38,138,837

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(6,750,696)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(26,698,206)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(33,448,901)

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

4,689,936

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

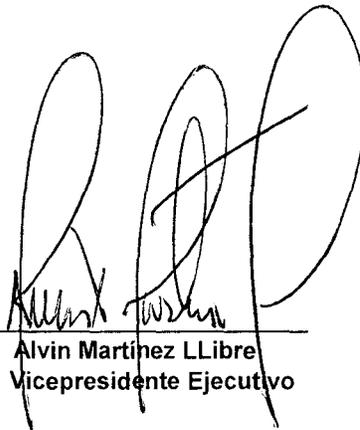
1,624,090

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

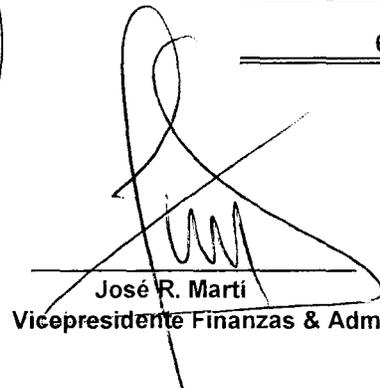
6,314,026




Manuel Losmozos
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.