

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

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
1	ACTIVO		872,783,103.13
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		18,182,967.92
1.1.1	Efectivo	22,500.00	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	18,160,467.92	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		32,707,013.16
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	31,028,416.98	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	499,331.83	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,179,264.35	
1.3	INVERSIONES		582,878,227.28
1.3.1	Inversiones - Sector Público	246,021,004.33	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	281,632,850.85	
1.3.3	Inversiones - Empresas	37,448,769.37	
1.3.9	Otras Inversiones	17,775,602.73	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		158,049,160.28
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	158,049,160.28	
1.5	ACTIVOS FIJOS		17,074,343.97
1.5.2	Edificaciones	7,513,635.60	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	22,670,769.58	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	14,779,217.95	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	-27,889,279.16	
1.6	OTROS ACTIVOS		63,891,390.52
1.6.1	Pagos Anticipados	28,653,578.84	
1.6.3	Gastos Diferidos	2,795,212.21	
1.6.4	Bienes Diversos	32,442,599.47	
	TOTAL ACTIVO		872,783,103.13
2	PASIVO		160,754,998.31
2.1	PASIVO CORRIENTE		156,283,922.33
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	38,341.50	
2.1.6	Cotizaciones al SDSS por Pagar	550,603.82	
2.1.7	Acreedores Diversos	37,682,487.08	
2.1.9	Provisiones	118,012,489.93	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,471,075.98
2.2.4	Provisiones	4,471,075.98	
	TOTAL PASIVO		160,754,998.31
3	PATRIMONIO		712,028,104.82
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION		368,209,200.00
3.1.1	Capital	368,209,200.00	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		24,278,936.49
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	24,278,936.49	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		291,075,571.27

AFP

Garantizo tu tranquilidad

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

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
3.4.2	Utilidades por Aplicar	291,075,571.27	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	28,464,397.06	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		872,783,103.13
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		16,307,919,716.25
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	16,307,919,716.25	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		16,307,919,716.25
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	16,307,919,716.25	

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

		SALDO NETO DEL PERIODO	SALDO NETO DEL PERIODO
4	INGRESOS		54,032,188.28
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		45,140,444.92
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	14,108,376.91	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	31,028,416.98	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	3,651.03	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		4,734,644.27
4.2.1	Intereses Ganados	3,484,171.93	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,250,472.34	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		4,157,099.09
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	4,157,099.09	
5	GASTOS		25,567,791.22
5.1	GASTOS OPERACIONALES		11,646,431.29
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4,445,589.77	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,730,331.42	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,470,510.10	
5.2	GASTOS GENERALES		4,431,320.67
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	283,599.08	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,346,525.62	
5.2.3	Gastos Diversos	2,801,195.97	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,906.91
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,906.91	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		37,952,529.41
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		9,488,132.35
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	9,488,132.35	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		28,464,397.06



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

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	368,209,200.00	-	24,278,936.49	291,075,571.27	-	683,563,707.76
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	-	-	-	-	28,464,397.06	28,464,397.06
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	368,209,200.00	-	24,278,936.49	291,075,571.27	28,464,397.06	712,028,104.82



Garantiza la tranquilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO DEL 2010 AL 31 DE ENERO DEL 2010

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	28,464,397.06	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	11,718,412.61	
Intereses Devengados y no Cobrados	-1,250,472.34	
Provisiones y Previsiones	11,550,086.51	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,418,798.44	
Amortización de Gastos Diferidos		
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		40,182,809.67
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	31,234,634.56	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-2,500,000.00	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-3,474,903.53	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-110,000.00	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-2,251,651.66	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	5,013.50	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		22,903,092.87
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	112,168.00	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	-51,038,944.53	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-50,926,776.53
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital		
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		
Incrementos de Deudas a Largo Plazo		
Pago Deudas a Largo Plazo		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		12,159,126.01
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		6,023,841.91
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		18,182,967.92

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.
Estado de Patrimonio Mínimo

Al 31 de Enero del 2010

RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/01/2010		\$ 712,028,105
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	-	\$ <u>36,399,194</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	\$ 675,628,911
6.000	Patrimonio Normativo Mínimo:	-	\$ <u>155,361,774</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	\$ <u>520,267,137</u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		427,480
	Índice Cumplimiento Patrimonio:		4.35