

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO FINAL	SALDO FINAL
1	ACTIVO		903,875,368.48
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		17,095,540.28
1.1.1	Efectivo	22,500.00	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	17,073,040.28	
1.2	CUENTAS POR COBRAR		48,263,644.24
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	45,639,936.78	
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesoreria de la Seguridad Social	418,358.07	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,205,349.39	
1.3	INVERSIONES		579,222,800.62
1.3.1	Inversiones - Sector Público	241,372,388.36	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	288,096,891.33	
1.3.3	Inversiones - Empresas	37,434,296.73	
1.3.9	Otras Inversiones	12,319,224.20	
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD		161,785,807.94
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	161,785,807.94	
1.5	ACTIVOS FIJOS		18,700,897.69
1.5.2	Edificaciones	7,513,635.60	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	23,943,420.08	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	14,779,217.95	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	-27,535,375.94	
1.6	OTROS ACTIVOS		78,806,677.71
1.6.1	Pagos Anticipados	44,829,797.03	
1.6.3	Gastos Diferidos	2,664,313.59	
1.6.4	Bienes Diversos	31,312,567.09	
	TOTAL ACTIVO		903,875,368.48
2	PASIVO		159,350,118.52
2.1	PASIVO CORRIENTE		154,667,193.44
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	52,944.47	
2.1.6	Cotizaciones al SDSS por Pagar	537,514.58	
2.1.7	Acreedores Diversos	33,083,530.18	
2.1.9	Provisiones	120,993,204.21	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		4,682,925.08
2.2.4	Provisiones	4,682,925.08	
	TOTAL PASIVO		159,350,118.52
3	PATRIMONIO		744,525,249.96
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	
4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES		291,075,571.27

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO DEL 01 DE ENERO DEL 2010 AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

		SALDO FINAL	SALDO FINAL
4	INGRESOS		113,309,397.14
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		90,258,670.28
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	29,096,699.75	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	61,154,145.27	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	7,825.26	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		9,410,046.56
4.2.1	Intereses Ganados	6,922,023.56	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	2,487,120.00	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	903.00	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		13,640,680.30
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	13,640,680.30	
5	GASTOS		52,347,854.94
5.1	GASTOS OPERACIONALES		23,180,845.25
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,805,115.33	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,344,402.09	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,031,327.83	
5.2	GASTOS GENERALES		8,838,291.52
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	649,569.62	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,603,622.98	
5.2.3	Gastos Diversos	5,585,098.92	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		8,204.10
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	8,204.10	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		81,282,056.27
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		20,320,514.07
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	20,320,514.07	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		60,961,542.20

AFP

Garantiza tu tranquilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 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	60,961,542.20	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		903,875,368.48
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)		16,676,010,417.59
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	16,676,010,417.59	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		16,676,010,417.59
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	16,676,010,417.59	



Garantizo tu tranquilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS MES DEL 01 DE FEBRERO DEL 2010 AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

		SALDO NETO DEL PERIODO	SALDO NETO DEL PERIODO
4	INGRESOS		59,277,208.86
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		45,118,225.36
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	14,988,322.84	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	30,125,728.29	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales		
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	4,174.23	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		4,675,402.29
4.2.1	Intereses Ganados	3,437,851.63	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,236,647.66	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	903.00	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		9,483,581.21
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	9,483,581.21	
5	GASTOS		26,780,063.72
5.1	GASTOS OPERACIONALES		11,534,413.96
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4,359,525.56	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,614,070.67	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,560,817.73	
5.2	GASTOS GENERALES		4,406,970.85
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	365,970.54	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,257,097.36	
5.2.3	Gastos Diversos	2,783,902.95	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		6,297.19
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	6,297.19	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		43,329,526.86
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		10,832,381.72
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	10,832,381.72	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		32,497,145.14

AFP

Garantiza tu tranquilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO DEL 2010 AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	60,961,542.20	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	14,716,469.89	
Intereses Devengados y no Cobrados	-2,487,120.00	
Provisiones y Previsiones	14,742,649.89	
Depreciación y Amortización de los Activos	2,460,940.00	
Amortización de Gastos Diferidos		
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		75,678,012.09
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	15,678,003.48	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-5,000,000.00	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-19,786,235.50	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-110,000.00	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-6,850,608.56	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	6,527.23	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-16,062,313.35
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	-1,160,482.50	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	-47,383,517.87	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-48,544,000.37
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		11,071,698.37
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		6,023,841.91
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		17,095,540.28



Garantizo tu tranquilidad

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

STADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE FEBRERO DEL 2010 AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

DESCRIPCIÓN	RDS	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION :		
Resultado Neto del Ejercicio	32,497,145.14	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	2,998,057.28	
Intereses Devengados y no Cobrados	-1,236,647.66	
Provisiones y Previsiones	3,192,563.38	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,042,141.56	
Amortización de Gastos Diferidos		
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		35,495,202.42
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-15,556,631.08	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-2,500,000.00	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	-16,311,331.97	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	-4,598,956.90	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,513.73	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		-38,965,406.22
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra Activos Fijos	-1,272,650.50	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	3,655,426.66	
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		2,382,776.16
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		-1,087,427.64
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio		18,182,967.92
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio		17,095,540.28

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.

Estado de Patrimonio Mínimo

Al 28 de Febrero del 2010

RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 28/02/2010		\$ 744,525,250
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>23,569,480</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	\$ 720,955,770
6.000	Patrimonio Normativo Mínimo:	-	\$ <u>166,058,597</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	\$ <u>554,897,174</u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		433,301
	Indice Cumplimiento Patrimonio:		4.34



INISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
DO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 28 DE FEBRERO 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	28,464,397.06	712,028,104.82
CAPITALIZACIÓN RESULTADOS DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-
DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-
CIÓN EN APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO DE LA RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-
INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-
OTROS (ESPECIFICAR)	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	-	32,497,145.14	32,497,145.14
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	368,209,200.00	-	24,278,936.49	291,075,571.27	60,961,542.20	744,525,249.96