



**Fondo de Pensiones T-1**  
**AFP Siembra**  
**Estados Financieros**  
**Al 31 de Julio del 2019**

| ITEM         | DESCRIPCION   | RDS                    | CUOTAS |
|--------------|---|------------------------|--------|
| <b>1</b>     | <b>ACTIVO</b>   | <b>113,561,808,825</b> |        |
| <b>1.1.1</b> | <b>BANCOS</b>   | <b>39,913,464</b>      |        |
| 1.1.1.01     | Banco Recaudación   | 4,095                  |        |
| 1.1.1.02     | Banco Inversiones   | 132,490                |        |
| 1.1.1.03     | Banco Pago de Beneficios  | 1,988                  |        |
| 1.1.1.04     | Banco Desembolsos   | 39,774,890             |        |
| <b>1.1.2</b> | <b>VALORES POR DEPOSITAR</b>  | <b>-</b>               |        |
| 1.1.2.01     | Valores Por Depositar   | -                      |        |
| <b>1.2</b>   | <b>INVERSION EN EL PAIS</b>   | <b>113,521,895,361</b> |        |
| <b>1.2.1</b> | <b>INVERSIONES SECTOR PUBLICO</b>   | <b>91,833,003,986</b>  |        |
| 1.2.1.01     | Gobierno Central  | 45,010,873,558         |        |
| 1.2.1.02     | Sector Descentralizado y Autonomo   | 46,822,130,428         |        |
| <b>1.2.2</b> | <b>INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA</b>                     | <b>13,600,686,737</b>  |        |
| 1.2.2.01     | Bancos Múltiples  | 11,046,375,866         |        |
| 1.2.2.02     | Bancos de Ahorro y Crédito  | 174,326,403            |        |
| 1.2.2.03     | Corporaciones de Crédito  | -                      |        |
| 1.2.2.04     | Asociaciones de Ahorros y Préstamos   | 2,379,984,469          |        |
| 1.2.2.05     | Cooperativas de Ahorro y Crédito  | -                      |        |
| 1.2.2.06     | Instituto Nacional de La Vivienda   | -                      |        |
| 1.2.2.07     | Banco Nacional de Fomento de La Vivienda y la Producción                      | -                      |        |
| <b>1.2.3</b> | <b>INVERSIONES - EMPRESAS</b>   | <b>5,368,902,787</b>   |        |
| 1.2.3.01     | Empresas Públicas   | -                      |        |
| 1.2.3.02     | Empresas Privadas   | 5,368,902,787          |        |
| <b>1.2.4</b> | <b>INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES</b>                                | <b>-</b>               |        |
| 1.2.4.01     | Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)                                   | -                      |        |
| 1.2.4.02     | Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)             | -                      |        |
| 1.2.4.03     | Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)            | -                      |        |
| 1.2.4.04     | Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)                  | -                      |        |
| 1.2.4.05     | Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCI) | -                      |        |
| 1.2.4.06     | Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)                  | -                      |        |
| 1.2.4.07     | Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)                  | -                      |        |
| 1.2.4.08     | Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)                   | -                      |        |
| 1.2.4.09     | Organismo Multilateral - Banco Europeo de Inversión (BEI)                     | -                      |        |
| <b>1.2.5</b> | <b>INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS</b>                               | <b>-</b>               |        |
| 1.2.5.01     | Inv- Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública    | -                      |        |
| <b>1.2.6</b> | <b>INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION</b>                                      | <b>2,719,301,851</b>   |        |
| 1.2.6.01     | Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión                             | 2,719,301,851          |        |
| 1.2.6.02     | Fondo de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos                                 | -                      |        |
| <b>1.2.7</b> | <b>INVERSIONES - PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION</b>                    | <b>-</b>               |        |
| 1.2.7.01     | Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria                  | -                      |        |
| <b>1.2.8</b> | <b>OTRAS INVERSIONES</b>  | <b>-</b>               |        |
| 1.2.8.01     | Otras Inversiones   | -                      |        |
| <b>1.2.9</b> | <b>EXCESOS DE INVERSION</b>   | <b>-</b>               |        |
| 1.2.9.01     | Excesos de Inversión - Sector Público   | -                      |        |
| 1.2.9.02     | Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera                 | -                      |        |
| 1.2.9.03     | Excesos de Inversión - Empresas   | -                      |        |
| 1.2.9.04     | Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales                              | -                      |        |
| 1.2.9.05     | Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitido                               | -                      |        |
| 1.2.9.06     | Excesos de Inversión - Fondos de Inversión                                    | -                      |        |
| 1.2.9.07     | Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización                  | -                      |        |
| 1.2.9.08     | Excesos de Inversión - Otras Inversiones                                      | -                      |        |
| <b>1.3.1</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR - AFP</b>   | <b>-</b>               |        |
| 1.3.1.01     | Cargos Bancarios por Cobrar - AFP   | -                      |        |
| <b>1.3.2</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>                  | <b>-</b>               |        |
| 1.3.2.01     | Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social          | -                      |        |
| <b>1.3.3</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO</b>                               | <b>-</b>               |        |
| 1.3.3.01     | Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso                                      | -                      |        |
|              | <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>113,561,808,825</b> |        |
| <b>2</b>     | <b>PASIVO</b>   | <b>(465,511,372)</b>   |        |
| <b>2.1.1</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR - AFP</b>  | <b>(372,248,090)</b>   |        |
| 2.1.1.01     | Cargos Bancarios por Pagar - AFP  | (6,846)                |        |
| 2.1.1.02     | Comisión Anual Complementaria Por Pagar AFP                                   | (372,241,243)          |        |
| <b>2.1.2</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>                   | <b>-</b>               |        |
| 2.1.2.01     | Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social            | -                      |        |



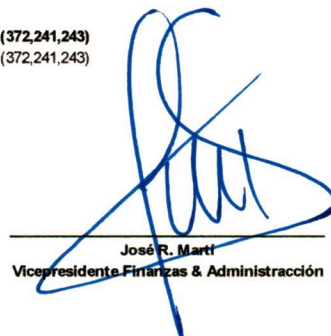
| ITEM         | DESCRIPCION   | RD\$                     | CUOTAS                      |
|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| <b>2.2.1</b> | <b>TRASPASOS ENTRE AFP</b>  | <b>(80,685,896)</b>      |                             |
| 2.2.1.01     | Trasposos Hacia Otras AFP   | (80,685,896)             |                             |
| 2.2.1.02     | Trasposos Desde Otras AFP   | -                        |                             |
| <b>2.2.2</b> | <b>TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>                         | <b>-</b>                 |                             |
| 2.2.2.01     | Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                          | -                        |                             |
| 2.2.2.02     | Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                          | -                        |                             |
| <b>2.3.1</b> | <b>BENEFICIOS POR PAGAR</b>   | <b>(1,221,900)</b>       |                             |
| 2.3.1.01     | Beneficios por Pagar  | (71,433)                 |                             |
| 2.3.1.02     | Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros                                 | (43,715)                 |                             |
| 2.3.1.03     | Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío                                   | (1,106,752)              |                             |
| 2.3.1.04     | Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal                                  | -                        |                             |
| 2.3.1.05     | Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada                                     | -                        |                             |
| <b>2.4.1</b> | <b>PASIVOS TRANSITORIOS</b>   | <b>(11,355,486)</b>      |                             |
| 2.4.1.01     | Recaudación del día   | (11,355,486)             |                             |
| 2.4.1.02     | Provisión   | -                        |                             |
|              | <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>(465,511,372)</b>     |                             |
| <b>3</b>     | <b>PATRIMONIO</b>   | <b>(113,096,297,453)</b> | <b>159,702,637.43392214</b> |
| <b>3.1.1</b> | <b>RECAUDACION EN PROCESO DE ACREDITACION EN CCI</b>                                  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                    |
| 3.1.1.01     | Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI   | -                        | -                           |
| <b>3.2.1</b> | <b>CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL</b>   | <b>(111,956,550,476)</b> | <b>158,093,207.21985877</b> |
| 3.2.1.01     | CCI Régimen Contributivo  | (111,956,550,476)        | 158,093,207.21985877        |
| <b>3.3.1</b> | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP</b>   | <b>-</b>                 | <b>-</b>                    |
| 3.3.1.01     | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP  | -                        | -                           |
| <b>3.3.2</b> | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES I</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>                    |
| 3.3.2.01     | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP               | -                        | -                           |
| <b>3.4.1</b> | <b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>   | <b>(1,132,672,164)</b>   | <b>1,599,439.91027243</b>   |
| 3.4.1.01     | Garantía de Rentabilidad  | (1,132,672,164)          | 1,599,439.91027243          |
| <b>3.5.1</b> | <b>RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD</b>   | <b>(7,074,814)</b>       | <b>9,990.30379094</b>       |
| 3.5.1.01     | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad  | (7,074,814)              | 9,990.30379094              |
|              | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | <b>(113,096,297,453)</b> | <b>159,702,637.43392214</b> |
|              | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  | <b>(113,561,808,825)</b> | <b>159,702,637.43392214</b> |
| <b>6</b>     | <b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>  | <b>104,892,647,588</b>   |                             |
| <b>6.1.1</b> | <b>TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>  | <b>104,520,406,345</b>   |                             |
| 6.1.1.01     | Títulos Inversiones en Custodia   | 104,520,406,345          |                             |
| <b>6.2.1</b> | <b>BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>  | <b>-</b>                 |                             |
| 6.2.1.01     | Bonos de Reconocimiento en Custodia   | -                        |                             |
| <b>6.3.1</b> | <b>REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA</b>                        | <b>372,241,243</b>       |                             |
| 6.3.1.01     | Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria                               | 372,241,243              |                             |
| <b>7</b>     | <b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>   | <b>(104,892,647,588)</b> |                             |
| <b>7.1.1</b> | <b>RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>                                | <b>(104,520,406,345)</b> |                             |
| 7.1.1.01     | Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia                                       | (104,520,406,345)        |                             |
| <b>7.2.1</b> | <b>RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>                        | <b>-</b>                 |                             |
| 7.2.1.01     | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia                               | -                        |                             |
| <b>7.3.1</b> | <b>RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA</b> | <b>(372,241,243)</b>     |                             |
| 7.3.1.01     | Responsabilidad por el Registro Control de la Comisión Anual Complementaria           | (372,241,243)            |                             |



José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración



Alvin A. Martínez Libre  
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Administración

| ITEM     | DESCRIPCION  | RD\$                   | CUOTAS                      |
|----------|--|------------------------|-----------------------------|
| 10       | <b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>  | <b>111,458,790,047</b> | <b>159,099,136.95160420</b> |
| 11       | <b>TOTAL AUMENTOS</b>  | <b>858,546,670</b>     | <b>1,222,262.82633935</b>   |
| 11.01    | <b>Recaudación en Proceso</b>  | <b>858,546,670</b>     | <b>1,222,262.82633935</b>   |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios   | 657,789,432            | 936,971.36146308            |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios Ordinarios   | 3,272,794              | 4,664.50431651              |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Extraordinarios  | -                      | -                           |
| 11.01.04 | Trasposos Desde Otras AFP  | 190,810,735            | 271,129.94660950            |
| 11.01.05 | Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                   | -                      | -                           |
| 11.01.06 | Aportes Regularizadores AFP al Fondo   | -                      | -                           |
| 11.01.07 | Bonos de Reconocimiento  | -                      | -                           |
| 11.01.08 | Aportes a CCI Desde el Fondo de Solidaridad Social                             | -                      | -                           |
| 11.01.09 | Incentivos por Permanencia   | -                      | -                           |
| 11.01.99 | Otra Recaudación a CCI   | 6,673,709              | 9,497.01395026              |
| 11.02    | <b>Aporte AFP Garantía de Rentabilidad</b>                                     | -                      | -                           |
| 11.99    | <b>Otros Aumentos</b>  | -                      | -                           |
| 12       | <b>TOTAL DISMINUCIONES</b>   | <b>435,630,419</b>     | <b>618,762.34402141</b>     |
| 12.01    | <b>Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP</b>                                    | <b>344,557,003</b>     | <b>489,238.74662327</b>     |
| 12.02    | <b>Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b> | -                      | -                           |
| 12.03    | <b>Beneficios por Pagar</b>  | <b>87,060,358</b>      | <b>123,819.43268481</b>     |
| 12.03.01 | Retiros Programados  | 573,121                | 809.74737804                |
| 12.03.02 | Herencias  | 11,690,723             | 16,640.54695059             |
| 12.03.03 | Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío                             | 67,636,963             | 96,253.40811357             |
| 12.03.04 | Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal                           | -                      | -                           |
| 12.03.05 | Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada                    | 7,159,550              | 10,115.73024261             |
| 12.04    | <b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>                    | <b>4,013,058</b>       | <b>5,704.16471333</b>       |
| 12.04.01 | Pensiones por Supervivencia  | 4,013,058              | 5,704.16471333              |
| 12.04.02 | Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias  | -                      | -                           |
| 12.05    | <b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>   | -                      | -                           |
| 12.06    | <b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                         | -                      | -                           |
| 12.99    | <b>Otras Disminuciones</b>   | -                      | -                           |
| 13       | <b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>  | <b>1,214,591,156</b>   |                             |
| 13.01    | Resultado Cartera de Inversiones   | 1,365,405,297          |                             |
| 13.02    | Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes                                    | 522                    |                             |
| 13.03    | Resultado Variaciones Tipo de Cambio   | 63,481,335             |                             |
| 13.04    | Comisión Anual Complementaria  | (214,295,939)          |                             |
| 13.99    | Otros Resultados del Fondo   | (59)                   |                             |

|    |                                   |                        |                             |
|----|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| 14 | <b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b> | <b>113,096,297,453</b> | <b>159,702,637.43392214</b> |
|----|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|

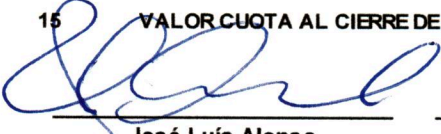
|    |   |                     |  |
|----|---|---------------------|--|
| 15 | <b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b> | <b>708.16800067</b> |  |
|----|---|---------------------|--|

\_\_\_\_\_  
**José Luis Alonso**  
 Presidente Consejo de Administración

\_\_\_\_\_  
**Alvin A. Martínez Llibre**  
 Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**José R. Martí**  
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

| ITEM     | DESCRIPCION  | RD\$                   | CUOTAS                      |
|----------|--|------------------------|-----------------------------|
| 10       | <b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>  | <b>102,149,214,080</b> | <b>153,640,134.81120924</b> |
| 11       | <b>TOTAL AUMENTOS</b>  | <b>6,316,609,198</b>   | <b>9,234,856.25114221</b>   |
| 11.01    | <b>Recaudación en Proceso</b>  | <b>6,277,577,830</b>   | <b>9,177,509.24283137</b>   |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios   | 4,446,289,480          | 6,504,511.40311039          |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios Ordinarios   | 24,804,452             | 36,339.99718371             |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Extraordinarios  | -                      | -                           |
| 11.01.04 | Trasposos Desde Otras AFP  | 1,761,905,516          | 2,571,504.35049752          |
| 11.01.05 | Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                   | -                      | -                           |
| 11.01.06 | Aportes Regularizadores AFP al Fondo   | -                      | -                           |
| 11.01.07 | Bonos de Reconocimiento  | -                      | -                           |
| 11.01.08 | Aportes a CCI Desde el Fondo de Solidaridad Social                             | -                      | -                           |
| 11.01.09 | Incentivos por Permanencia   | -                      | -                           |
| 11.01.99 | Otra Recaudación a CCI   | 44,578,382             | 65,153.49203975             |
| 11.02    | <b>Aporte AFP Garantía de Rentabilidad</b>                                     | <b>39,000,000</b>      | <b>57,301.95167639</b>      |
| 11.99    | <b>Otros Aumentos</b>  | <b>31,368</b>          | <b>45.05663445</b>          |
| 12       | <b>TOTAL DISMINUCIONES</b>   | <b>2,181,267,381</b>   | <b>3,172,353.62842931</b>   |
| 12.01    | <b>Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP</b>                                    | <b>1,542,688,654</b>   | <b>2,239,980.94714469</b>   |
| 12.02    | <b>Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>                    |
| 12.03    | <b>Beneficios por Pagar</b>  | <b>603,779,189</b>     | <b>881,616.90926283</b>     |
| 12.03.01 | Retiros Programados  | 2,537,832              | 3,668.05507424              |
| 12.03.02 | Herencias  | 68,955,008             | 100,805.52702999            |
| 12.03.03 | Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío                             | 500,746,075            | 731,554.40567938            |
| 12.03.04 | Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal                           | 903,771                | 1,340.41062069              |
| 12.03.05 | Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada                             | 30,636,503             | 44,248.51085853             |
| 12.04    | <b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>                    | <b>34,768,170</b>      | <b>50,710.71538734</b>      |
| 12.04.01 | Pensiones por Supervivencia  | 34,768,170             | 50,710.71538734             |
| 12.04.02 | Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias  | -                      | -                           |
| 12.05    | <b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>                    |
| 12.06    | <b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                         | <b>-</b>               | <b>-</b>                    |
| 12.99    | <b>Otras Disminuciones</b>   | <b>31,368</b>          | <b>45.05663445</b>          |
| 13       | <b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>  | <b>6,811,741,556</b>   |                             |
| 13.01    | Resultado Cartera de Inversiones   | 7,563,449,370          |                             |
| 13.02    | Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes                                    | 929                    |                             |
| 13.03    | Resultado Variaciones Tipo de Cambio   | 225,165,364            |                             |
| 13.04    | Comisión Anual Complementaria  | (976,873,839)          |                             |
| 13.99    | Otros Resultados del Fondo   | (267)                  |                             |
| 14       | <b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>  | <b>113,096,297,453</b> | <b>159,702,637.43392214</b> |
| 15       | <b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>                                    | <b>708.16800067</b>    |                             |

  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Alvin A. Martínez Libre  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adm.



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE JULIO DEL 2019

| ITEM  | DESCRIPCION  | RD\$                 |
|-------|--|----------------------|
| 20    | <b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>                                     | <b>129,663</b>       |
| 21    | <b>INGRESOS</b>  | <b>7,408,788,541</b> |
| 21.01 | Recaudación del Mes  | 674,620,437          |
| 21.02 | Trasposos Netos Desde Otras AFP                                    | -                    |
| 21.03 | Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | -                    |
| 21.04 | Reintegro de Cargos Bancarios                                      | 44,521               |
| 21.05 | Ventas O Rescate de Inversiones                                    | 4,715,040,976        |
| 21.06 | Cortes De Cupón  | 2,014,133,466        |
| 21.07 | Dividendos   | 3,730,676            |
| 21.08 | Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes               | 522                  |
| 21.99 | Otros Ingresos   | 1,217,943            |
| 22    | <b>EGRESOS</b>   | <b>7,369,004,741</b> |
| 22.01 | Comisión Anual Complementaria - AFP                                | 157,945,305          |
| 22.02 | Trasposos Netos Hacia Otras AFP                                    | 73,497,431           |
| 22.03 | Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | -                    |
| 22.04 | Inversiones Realizadas   | 7,022,240,247        |
| 22.05 | Devolución Recaudación en Exceso                                   | -                    |
| 22.06 | Cargos Bancarios   | 41,171               |
| 22.07 | Beneficios Pagados   | 93,030,643           |
| 22.08 | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros                | 3,969,343            |
| 22.99 | Otros Egresos  | 18,280,600           |
| 23    | <b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>                                      | <b>39,913,464</b>    |

**José Luis Alonso**  
Presidente Consejo de Administración

**Alvin A. Martinez Libre**  
Vicepresidente Ejecutivo

**José R. Martí**  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

| ITEM  | DESCRIPCION  | RD\$                  |
|-------|--|-----------------------|
| 20    | <b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>                                     | <b>326,560</b>        |
| 21    | <b>INGRESOS</b>  | <b>56,164,596,648</b> |
| 21.01 | Recaudación del Mes  | 4,513,725,647         |
| 21.02 | Trasposos Netos Desde Otras AFP                                    | 482,419,539           |
| 21.03 | Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | -                     |
| 21.04 | Reintegro de Cargos Bancarios                                      | 11,238,085            |
| 21.05 | Ventas O Rescate de Inversiones                                    | 44,302,056,959        |
| 21.06 | Cortes De Cupón  | 6,804,032,056         |
| 21.07 | Dividendos   | 10,510,658            |
| 21.08 | Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes               | 929                   |
| 21.99 | Otros Ingresos   | 40,612,774            |
| 22    | <b>EGRESOS</b>   | <b>56,125,009,744</b> |
| 22.01 | Comisión Anual Complementaria - AFP                                | 620,375,426           |
| 22.02 | Trasposos Netos Hacia Otras AFP                                    | 183,023,577           |
| 22.03 | Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | -                     |
| 22.04 | Inversiones Realizadas   | 54,644,909,313        |
| 22.05 | Devolución Recaudación en Exceso                                   | -                     |
| 22.06 | Cargos Bancarios   | 11,232,251            |
| 22.07 | Beneficios Pagados   | 603,036,569           |
| 22.08 | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros                | 34,724,456            |
| 22.99 | Otros Egresos  | 27,708,152            |
| 23    | <b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>                                      | <b>39,913,464</b>     |

\_\_\_\_\_  
**José Luís Alonso**  
 Presidente Consejo de Administración

\_\_\_\_\_  
**Alvin A. Martínez Libre**  
 Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**José R. Martí**  
 Vicepresidente Finanzas & Adm.