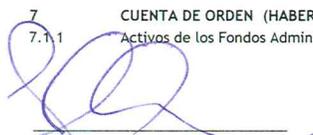


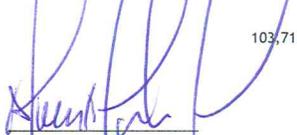
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

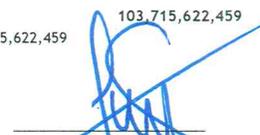
BALANCE GENERAL

AL 31 DE ENERO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,865,657,625
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	22,996,656
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	22,926,656
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	91,396,638
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	83,938,945
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	2,099,198
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,358,495
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,489,454,763
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,132,474,098
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	172,781,840
1.3.3	Inversiones - Empresas	81,879,747
1.3.9	Otras Inversiones	102,319,079
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,040,632,249
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,040,632,249
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	38,211,098
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,418,621
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,510,757
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(104,231,917)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	182,966,222
1.6.1	Pagos Anticipados	169,946,395
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,970,946
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,048,881
	TOTAL ACTIVO	3,865,657,625
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	103,715,622,459
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	103,715,622,459
2	PASIVO	142,985,980
2.1	PASIVO CORRIENTE	138,687,339
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,910
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,740,281
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,952,107
2.1.7	Acreedores Diversos	51,473,433
2.1.9	Provisiones	83,468,607
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,298,641
2.2.4	Provisiones	4,298,641
	TOTAL PASIVO	142,985,980
3	PATRIMONIO	3,722,671,645
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	3,232,721,664
3.4.2	Utilidades por Aplicar	3,232,721,664
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	84,919,862
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	84,919,862
	TOTAL PATRIMONIO	3,722,671,645
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,865,657,625
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	103,715,622,459
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	103,715,622,459


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

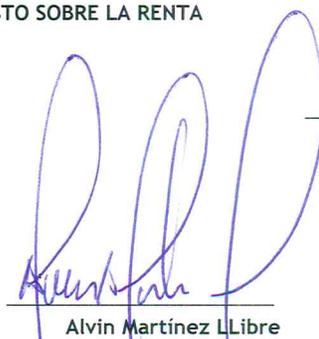

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
4	INGRESOS	161,291,949
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	121,875,001
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	37,921,483
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	83,938,945
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	14,573
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	28,534,117
4.2.1	Intereses Ganados	18,336,834
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,826,064
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,371,219
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	10,882,831
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,882,831
5	GASTOS	50,794,712
5.1	GASTOS OPERACIONALES	36,586,945
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,939,721
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	13,060,332
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,586,892
5.2	GASTOS GENERALES	14,140,411
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	448,067
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,353,624
5.2.3	Gastos Diversos	8,338,720
5.3	GASTOS FINANCIEROS	67,356
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	67,356
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	110,497,237
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	25,577,375
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	25,577,375
	RESULTADO DEL EJERCICIO	84,919,862


 José Luis Alonso
 Presidente 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 ENERO DEL 2019

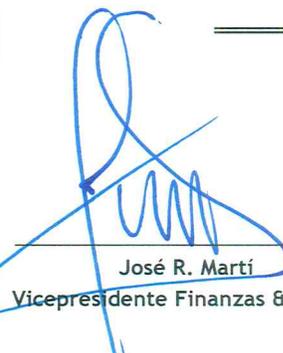
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	84,919,862
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(7,970,561)
Provisiones y Previsiones	(8,826,064)
Depreciación y Amortización de los Activos	(219,422)
Amortización de Gastos Diferidos	1,074,925
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	76,949,301
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(67,513,359)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,087,346)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	118,273
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(3,767,939)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(417,219)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	(3,218,290)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(22,603)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>24,250,256</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	24,227,653
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	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	21,009,363
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>1,987,293</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>22,996,656</u></u>



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



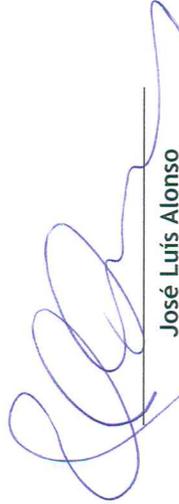
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DEL 2019

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	3,232,721,664	-	3,637,751,784
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	-	-	-	-	84,919,862	84,919,862
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	3,232,721,664	84,919,862	3,722,671,645


José Luis Alonso
Presidente 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

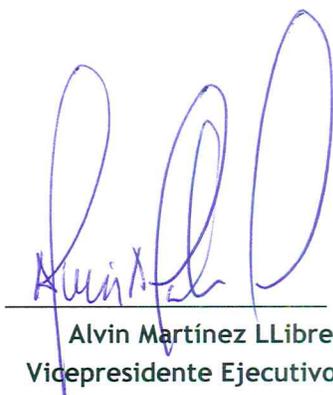
AL 31 DE ENERO DEL 2019

VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/01/2019		3,722,671,645
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	918,261
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>90,488,042</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,631,265,342
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 394,830,397</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,236,434,945</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		778,786



José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.