

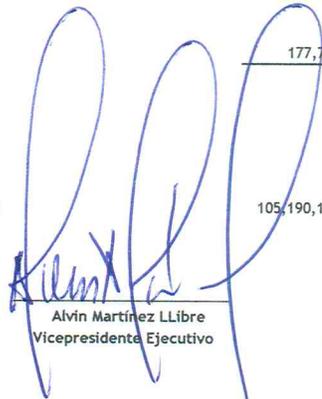
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

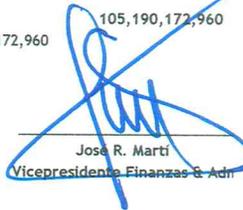
BALANCE GENERAL

AL 28 DE FEBRERO DEL 2019

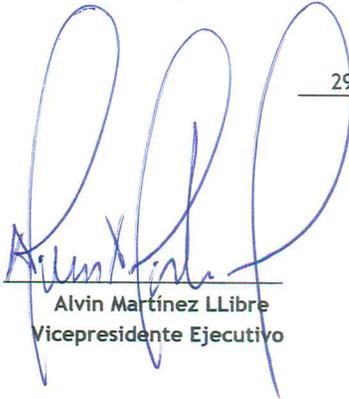
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,979,054,931
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	2,320,338
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,250,338
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	153,126,504
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	145,651,344
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,516,967
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,958,194
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,515,015,874
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,144,080,736
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	185,246,418
1.3.3	Inversiones - Empresas	82,406,598
1.3.9	Otras Inversiones	103,282,122
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,055,395,481
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,055,395,481
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	37,622,942
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,210,052
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,689,769
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(104,790,514)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	215,573,792
1.6.1	Pagos Anticipados	202,620,180
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,970,946
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,982,666
	TOTAL ACTIVO	3,979,054,931
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	105,190,172,960
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	105,190,172,960
2	PASIVO	163,516,259
2.1	PASIVO CORRIENTE	159,706,523
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	2,829,762
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,437,988
2.1.7	Acreedores Diversos	64,952,230
2.1.9	Provisiones	89,433,633
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,809,736
2.2.4	Provisiones	3,809,736
	TOTAL PASIVO	163,516,259
3	PATRIMONIO	3,815,538,672
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	177,786,889
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	177,786,889
	TOTAL PATRIMONIO	3,815,538,672
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,979,054,931
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	105,190,172,960
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	105,190,172,960


Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración

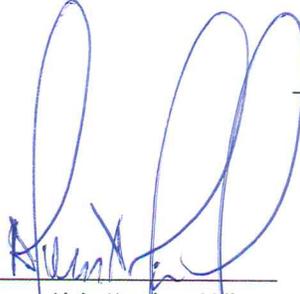

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo


Jose R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	177,911,533
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	141,345,262
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	37,603,662
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	103,726,460
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	15,140
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	25,472,108
4.2.1	Intereses Ganados	16,521,505
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,263,232
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	687,370
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	11,094,163
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	11,094,163
5	GASTOS	56,029,964
5.1	GASTOS OPERACIONALES	38,785,824
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,339,499
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,388,279
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,058,046
5.2	GASTOS GENERALES	17,209,485
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	366,534
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,820,048
5.2.3	Gastos Diversos	11,022,903
5.3	GASTOS FINANCIEROS	34,655
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	34,655
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	121,881,569
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	29,014,542
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	29,014,542
	RESULTADO DEL EJERCICIO	92,867,027
		
		
		
	Luis Molina Achecar 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 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		339,203,482
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		263,220,263
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	75,525,145	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	187,665,405	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	29,713	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		54,006,225
4.2.1	Intereses Ganados	34,858,340	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	17,089,296	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,058,589	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		21,976,994
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	21,976,994	
5	GASTOS		106,824,676
5.1	GASTOS OPERACIONALES		75,372,769
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	34,279,220	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	25,448,611	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	15,644,939	
5.2	GASTOS GENERALES		31,349,896
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	814,601	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	11,173,672	
5.2.3	Gastos Diversos	19,361,623	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		102,011
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	102,011	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		232,378,806
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		54,591,917
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	54,591,917	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		177,786,889
			
			
			
	Luis Molina Achecar 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 28 DE FEBRERO DEL 2019

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	92,867,027
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(8,263,232)
Provisiones y Previsiones	5,476,120
Depreciación y Amortización de los Activos	1,263,249
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	91,343,163
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(61,729,867)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(33,378,436)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	66,216
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	14,568,279
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	485,881
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	4,855,235
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	29,558
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(25,561,110)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(25,531,553)
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	(20,676,318)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	22,996,656
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,320,338



 Luis Molina Achechar
 Miembro Consejo de Administración



 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

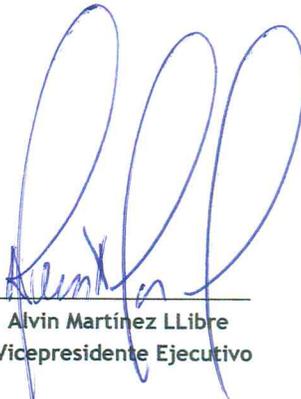


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2019

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	177,786,889
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(9,494,424)
Provisiones y Previsiones	(17,089,296)
Depreciación y Amortización de los Activos	5,256,698
Amortización de Gastos Diferidos	2,338,173
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	168,292,464
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(129,243,226)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(13,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(35,465,782)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	184,488
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	10,800,339
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	68,662
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	1,636,945
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	6,955
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>(1,310,854)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(1,303,900)
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	333,045
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>1,987,293</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>2,320,338</u></u>


Luis Molina Achechar
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 28 DE FEBRERO DEL 2019

	Aportes					Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	3,232,721,664	-	3,637,751,784
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	177,786,889	177,786,889
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	3,232,721,664	177,786,889	3,815,538,672


Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez Llible
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 28 DE FEBRERO DEL 2019
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 28/02/2019		3,815,538,672
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	750,565
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>89,580,747</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,725,207,360
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 397,237,899</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,327,969,461</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		784,052

Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.