

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MAYO DEL 2019

| CODIGO | DESCRIPCION | RDS |
|------------|--|-----------------------------|
| 1 | ACTIVO | 2,564,971,587 |
| 1.1 | ACTIVO DISPONIBLE | 12,959,028 |
| 1.1.1 | Efectivo | 70,000 |
| 1.1.2 | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | <u>12,889,028</u> |
| 1.2 | CUENTAS POR COBRAR | 364,477,283 |
| 1.2.1 | Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones | 355,937,839 |
| 1.2.2 | Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social | 3,379,517 |
| 1.2.3 | Otras Cuentas por Cobrar | <u>5,159,927</u> |
| 1.3 | INVERSIONES | 730,581,592 |
| 1.3.1 | Inversiones - Sector Público | 437,522,123 |
| 1.3.2 | Inversiones - Instituciones Financieras | 166,232,960 |
| 1.3.3 | Inversiones - Empresas | 41,258,627 |
| 1.3.9 | Otras Inversiones | <u>85,567,881</u> |
| 1.4 | GARANTIA DE RENTABILIDAD | 1,104,710,408 |
| 1.4.1 | Garantía de Rentabilidad | <u>1,104,710,408</u> |
| 1.5 | ACTIVOS FIJOS | 37,132,581 |
| 1.5.2 | Edificaciones | 7,513,636 |
| 1.5.3 | Mobiliarios y Equipos | 61,969,899 |
| 1.5.5 | Mejoras en Propiedades Arrendadas | 74,689,769 |
| 1.5.7 | (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) | <u>(107,040,722)</u> |
| 1.6 | OTROS ACTIVOS | 315,110,695 |
| 1.6.1 | Pagos Anticipados | 302,312,971 |
| 1.6.2 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | 7,970,946 |
| 1.6.3 | Gastos Diferidos | - |
| 1.6.4 | Bienes Diversos | <u>4,826,779</u> |
| | TOTAL ACTIVO | <u>2,564,971,587</u> |
| 6 | CUENTA DE ORDEN (DEBE) | 109,981,890,189 |
| 6.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | 109,981,890,189 |
| 2 | PASIVO | 309,553,327 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 306,010,196 |
| 2.1.1 | Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones | 5,971,861 |
| 2.1.3 | Cuentas por Pagar Compañías de Seguros | - |
| 2.1.4 | Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas | 2,088,090 |
| 2.1.5 | Financiamientos Obtenidos | - |
| 2.1.6 | Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar | 2,533,290 |
| 2.1.7 | Acreedores Diversos | 72,242,462 |
| 2.1.9 | Provisiones | <u>223,174,494</u> |
| 2.2 | PASIVO LARGO PLAZO | 3,543,131 |
| 2.2.4 | Provisiones | <u>3,543,131</u> |
| | TOTAL PASIVO | 309,553,327 |
| 3 | PATRIMONIO | 2,255,418,259 |
| 3.1 | CAPITAL EN CIRCULACION | 331,388,280 |
| 3.1.1 | Capital | 368,209,200 |
| 3.1.2 | Acciones en Tesorería | <u>(36,820,920)</u> |
| 3.2 | APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS | (1,173,798,248) |
| 3.2.1 | Prima sobre Acciones | <u>(1,173,798,248)</u> |
| 3.3 | RESERVAS PATRIMONIALES | 36,820,920 |
| 3.3.1 | Reservas Patrimoniales Obligatorias | <u>36,820,920</u> |
| 3.4 | RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES | 2,532,721,664 |
| 3.4.2 | Utilidades por Aplicar | <u>2,532,721,664</u> |
| 3.5 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 528,285,643 |
| 3.5.1 | Beneficio del Ejercicio | <u>528,285,643</u> |
| | TOTAL PATRIMONIO | <u>2,255,418,259</u> |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>2,564,971,587</u> |
| 7 | CUENTA DE ORDEN (HABER) | 109,981,890,189 |
| 7.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | 109,981,890,189 |

Alberto De Los Santos Billini
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 AL 31 DE MAYO DEL 2019
CODIGO DESCRIPCION

| | | RD\$ |
|-------------------------------------|--|--------------------|
| 4 INGRESOS | | 343,713,444 |
| 4.1 INGRESOS OPERACIONALES | | 312,413,585 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 43,700,124 |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 268,695,727 |
| 4.1.1.03 | Cobros por Servicios Opcionales | - |
| 4.1.1.04 | Intereses por Retrasos | <u>17,734</u> |
| 4.2 INGRESOS FINANCIEROS | | 19,360,831 |
| 4.2.1 | Intereses Ganados | 5,774,051 |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | - |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 13,576,007 |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | <u>10,773</u> |
| 4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 11,939,028 |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | <u>11,939,028</u> |
| 5 GASTOS | | 59,890,520 |
| 5.1 GASTOS OPERACIONALES | | 40,582,171 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 18,760,978 |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 14,109,986 |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | <u>7,711,208</u> |
| 5.2 GASTOS GENERALES | | 19,289,787 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 371,985 |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 5,931,641 |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | <u>12,986,161</u> |
| 5.3 GASTOS FINANCIEROS | | 18,563 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | - |
| 5.3.2 | Perdida Garantía de Rentabilidad | - |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | <u>18,563</u> |
| 5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| 5.5.1 | Gastos Extraordinarios | <u>-</u> |
| | RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 283,822,924 |
| 5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 75,704,634 |
| 5.4.1 | Impuesto Sobre La Renta | <u>75,704,634</u> |
| | RESULTADO DEL EJERCICIO | 208,118,290 |



Alberto De Los Santos Billini
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 31 DE MAYO DEL 2019
CODIGO DESCRIPCION

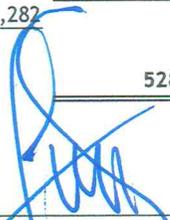
| | | RD\$ |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| 4 INGRESOS | | 998,286,494 |
| 4.1 INGRESOS OPERACIONALES | | 822,533,961 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 197,432,467 |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 625,024,984 |
| 4.1.1.03 | Cobros por Servicios Opcionales | - |
| 4.1.1.04 | Intereses por Retrasos | <u>76,510</u> |
| 4.2 INGRESOS FINANCIEROS | | 118,993,804 |
| 4.2.1 | Intereses Ganados | 68,625,527 |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | - |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 46,904,222 |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | <u>3,464,055</u> |
| 4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 56,758,729 |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | <u>56,758,729</u> |
| 5 GASTOS | | 295,959,569 |
| 5.1 GASTOS OPERACIONALES | | 191,907,603 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 89,596,525 |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 63,438,671 |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | <u>38,872,406</u> |
| 5.2 GASTOS GENERALES | | 101,591,790 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 1,858,099 |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 28,646,172 |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | <u>71,087,519</u> |
| 5.3 GASTOS FINANCIEROS | | 2,460,176 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | - |
| 5.3.2 | Perdida Garantía de Rentabilidad | - |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | <u>2,460,176</u> |
| 5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| 5.5.2 | Gastos Extraordinarios | <u>-</u> |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 702,326,925 |
| 5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 174,041,282 |
| 5.4.1 | Impuesto Sobre La Renta | <u>174,041,282</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 528,285,643 |



Alberto De Los Santos Billini
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 31 DE MAYO DEL 2019
DESCRIPCION

RDS

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

| | | |
|--|-------------------|--------------------|
| Resultado Neto del Ejercicio | 208,118,290 | |
| Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo | 71,326,307 | |
| Intereses Devengados y no Cobrados | (13,576,007) | |
| Provisiones y Previsiones | 83,353,944 | |
| Depreciación y Amortización de los Activos | 1,548,370 | |
| Amortización de Gastos Diferidos | - | |
| Total Efectivo por Resultado del Ejercicio | | 279,444,597 |

Cambios en Activos y Pasivos

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| (Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar | (184,985,182) | |
| (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad | (6,500,000) | |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (34,193,414) | |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | - | |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | 93,756 | |
| Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar | (76,133,047) | |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | 192,671 | |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | - | (301,525,216) |

Total Efectivo por actividades de Operación **(22,080,619)**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

| | | |
|---|------------|--|
| (Compra) Venta Activos Fijos | 48,460 | |
| (Colocación) Cancelacion en Inversiones Temporarias y Permanentes | 23,489,176 | |

Total Efectivo por Actividades de Inversión **23,537,636**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|---|---|--|
| Aportes de Capital | - | |
| Acciones en Terosreria | - | |
| Prima Acciones | - | |
| 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 **1,457,017**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **11,502,011**

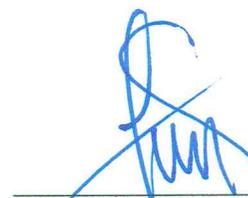
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **12,959,028**



Alberto De Los Santos Billini
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 31 DE MAYO DEL 2019
DESCRIPCION

RDS

| | | |
|--|-----------------|------------------------|
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Resultado Neto del Ejercicio | 528,285,643 | |
| Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo | 98,924,530 | |
| Intereses Devengados y no Cobrados | (46,904,222) | |
| Provisiones y Previsiones | 138,730,955 | |
| Depreciación y Amortización de los Activos | 7,097,797 | |
| Amortización de Gastos Diferidos | - | |
| Total Efectivo por Resultado del Ejercicio | | 627,210,173 |
| Cambios en Activos y Pasivos | | |
| (Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar | (340,594,005) | |
| (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad | (32,500,000) | |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (137,667,988) | |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | - | |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | 340,375 | |
| Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar | 17,348,899 | |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | 6,082,914 | |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | - | (486,989,805) |
| Total Efectivo por actividades de Operación | | 140,220,368 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| (Compra) Venta Activos Fijos | (1,752,892) | |
| (Colocación) Cancelacion en Inversiones Temporarias y Permanentes | 1,783,123,428 | |
| Total Efectivo por Actividades de Inversión | | 1,781,370,535 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aportes de Capital | - | |
| Acciones en Tesorería | (36,820,920) | |
| Prima Acciones | (1,173,798,248) | |
| Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos) | | |
| Dividendos Pagados | (700,000,000) | |
| Incrementos de Deudas a Largo Plazo | - | |
| Pago Deudas a Largo Plazo | - | |
| Total Efectivo por Actividades de Financiamiento | | (1,910,619,168) |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO | | 10,971,736 |
| DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO | | 1,987,293 |
| DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO | | 12,959,028 |



Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez Libre
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 MAYO DEL 2019

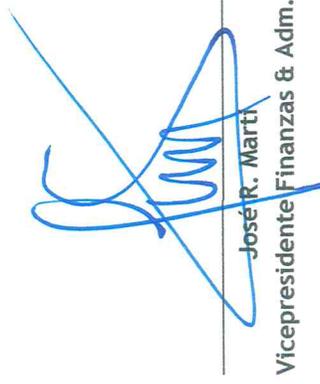
| | Capital en Circulación | Aportes | | Reservas Patrimoniales | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio | Total |
|--|------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
| | | Patrimoniales no Capitalizados | Patrimoniales | | | | |
| Saldo al Inicio del Período | 368,209,200 | - | 36,820,920 | - | 3,232,721,664 | - | 3,637,751,784 |
| Capitalización Resultados del Período | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | (700,000,000) | - | - | (700,000,000) |
| Aumento (Disminución) del Capital Social | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones en Tesorería | (36,820,920) | - | - | - | - | - | (36,820,920) |
| Prima en Acciones | - | (1,173,798,248) | - | - | - | - | (1,173,798,248) |
| Variación en Aportes para Incrementos de Capital | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento de la Reserva Legal | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento en Otras Reservas | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros (Especificar) | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados del Ejercicio | - | - | - | - | 528,285,643 | 528,285,643 | 528,285,643 |
| Saldo al final del Período | 331,388,280 | (1,173,798,248) | 36,820,920 | 2,532,721,664 | 528,285,643 | 2,255,418,259 | |



Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martinez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



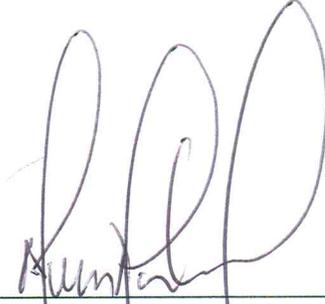
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE MAYO DEL 2019
VALORES EN RD\$

| CODIGO | RUBRO | | RD\$ |
|--------|---|---|-----------------------------|
| 1.000 | Total Patrimonio Contable al 31/05/2019 | | 2,255,418,259 |
| 2.000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo | - | 1,820,414 |
| 3.000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo | - | - |
| 4.000 | Inversiones en empresas vinculadas a la AFP | - | <u>90,842,601</u> |
| 5.000 | Patrimonio Neto | = | 2,162,755,244 |
| 6.000 | Capital Mínimo requerido | - | <u>\$ 404,460,407</u> |
| 7.000 | Superavit (Deficit) de Capital Mínimo | = | <u><u>1,758,294,837</u></u> |
| 8.000 | Número de Afiliados a la AFP | | 796,841 |



Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.