


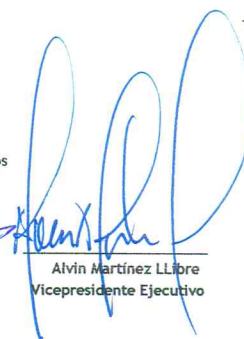
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

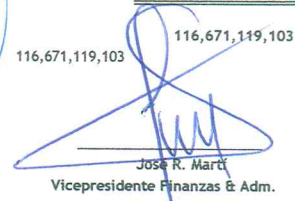
BALANCE GENERAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,455,338,811
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	11,904,128
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	11,834,128
1.2	CUENTAS POR COBRAR	409,058,916
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	400,630,623
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,459,742
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,968,551
1.3	INVERSIONES	1,512,693,160
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,204,355,591
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	191,403,378
1.3.3	Inversiones - Empresas	77,716,144
1.3.9	Otras Inversiones	39,218,047
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,170,645,854
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,170,645,854
1.5	ACTIVOS FIJOS	34,613,267
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	61,728,906
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,980,521
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(109,609,796)
1.6	OTROS ACTIVOS	316,423,486
1.6.1	Pagos Anticipados	303,443,062
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,970,946
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,009,479
	TOTAL ACTIVO	3,455,338,811
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	116,671,119,103
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	116,671,119,103
2	PASIVO	561,930,980
2.1	PASIVO CORRIENTE	558,430,292
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	5,990,504
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,021,261
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,480,790
2.1.7	Acreedores Diversos	95,112,382
2.1.9	Provisiones	452,825,355
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,500,687
2.2.4	Provisiones	3,500,687
	TOTAL PASIVO	561,930,980
3	PATRIMONIO	2,893,407,831
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.1.2	Acciones en Tesorería	-
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-
3.2.1	Prima sobre Acciones	-
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	1,322,102,496
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,322,102,496
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,166,275,215
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	1,166,275,215
	TOTAL PATRIMONIO	2,893,407,831
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,455,338,811
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	116,671,119,103
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	116,671,119,103


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

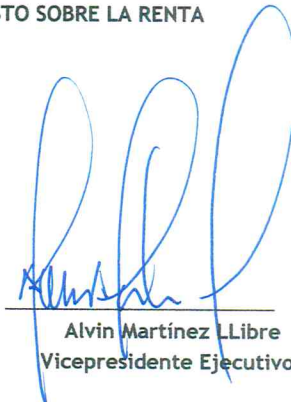

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019**

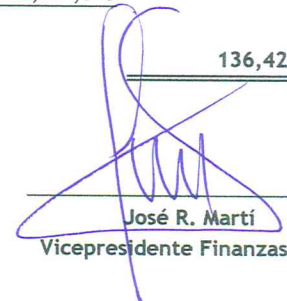
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		240,144,130
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		202,774,795
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	41,516,813	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	161,245,490	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,492	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		25,196,148
4.2.1	Intereses Ganados	12,420,341	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,146,969	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,628,838	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		12,173,187
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	12,173,187	
5	GASTOS		57,228,261
5.1	GASTOS OPERACIONALES		37,921,376
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,365,032	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,463,233	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,093,111	
5.2	GASTOS GENERALES		18,941,320
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	277,054	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,016,702	
5.2.3	Gastos Diversos	12,647,565	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		365,564
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	365,564	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		182,915,870
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		46,494,846
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	46,494,846	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		136,421,023



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.

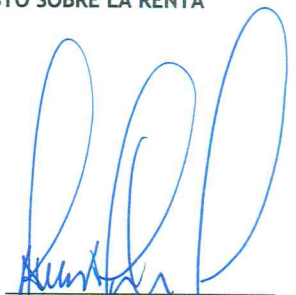
ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

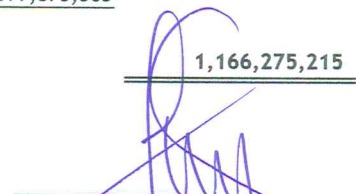
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		2,098,890,534
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1,791,088,496
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	359,535,628	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,431,423,295	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	129,573	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		203,324,514
4.2.1	Intereses Ganados	103,164,964	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	92,839,669	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,319,881	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		104,477,525
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	104,477,525	
5	GASTOS		532,739,954
5.1	GASTOS OPERACIONALES		349,164,023
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	162,436,578	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	114,449,973	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	72,277,472	
5.2	GASTOS GENERALES		178,901,597
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,013,185	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	52,593,180	
5.2.3	Gastos Diversos	123,295,232	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		4,674,334
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,674,334	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,566,150,580
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		399,875,365
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	399,875,365	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		1,166,275,215



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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	136,421,023	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	44,007,013	
Intereses Devengados y no Cobrados	(10,146,969)	
Provisiones y Previsiones	53,257,549	
Depreciación y Amortización de los Activos	896,433	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		180,428,036

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	79,589,706	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(352,321)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(21,491)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	1,850,213	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(244,096)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	
		74,322,012

Total Efectivo por actividades de Operación **254,750,047**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	92,877	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(251,474,455)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(251,381,577)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital	-	
Acciones en Tesorería	-	
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		-

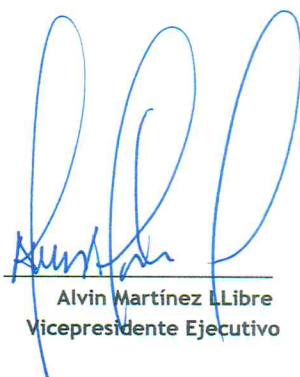
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO **3,368,470**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **8,535,658**

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **11,904,128**



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 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	1,166,275,215
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	287,682,885
Intereses Devengados y no Cobrados	(92,839,669)
Provisiones y Previsiones	368,339,372
Depreciación y Amortización de los Activos	12,183,182
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	1,453,958,100

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(385,175,638)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(52,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(141,314,390)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	157,676
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	40,151,991
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	6,049,057
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>(532,631,305)</u>

Total Efectivo por actividades de Operación **921,326,795**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(1,802,652)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>1,001,011,859</u>

Total Efectivo por Actividades de Inversión **999,209,207**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital	-
Acciones en Tesorería	-
Prima Acciones	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	(1,910,619,168)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
	<u>-</u>

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento **(1,910,619,168)**

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO **9,916,835**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO 1,987,293

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO 11,904,128

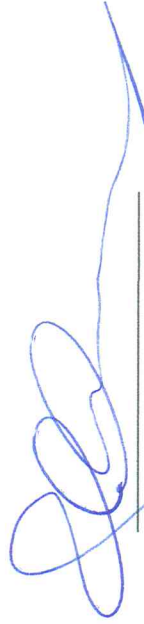
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

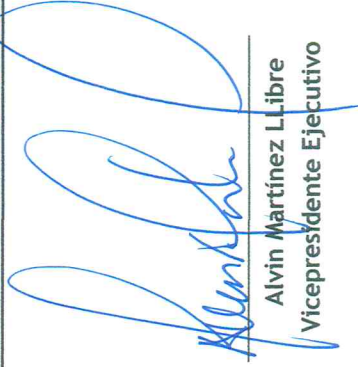
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

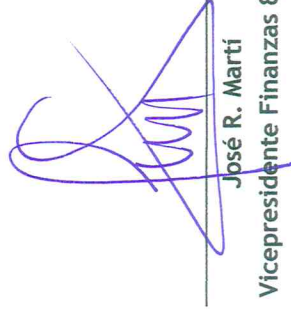
	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	3,232,721,664	-	3,637,751,784
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(1,910,619,168)	-	(1,910,619,168)
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	-	-	-	-	1,166,275,215	1,166,275,215
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	1,322,102,496	1,166,275,215	2,893,407,831



José Luís 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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/09/2019		2,893,407,831
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,360,830
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>76,084,950</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,815,962,050
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 411,682,914</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,404,279,137</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		812,451

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.