

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,648,052,775
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	15,613,200
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	15,543,200
1.2	CUENTAS POR COBRAR	218,598,875
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	209,939,432
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,637,716
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	7,021,726
1.3	INVERSIONES	1,864,713,781
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,556,735,131
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	211,126,163
1.3.3	Inversiones - Empresas	77,040,737
1.3.9	Otras Inversiones	19,811,749
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,198,767,792
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,198,767,792
1.5	ACTIVOS FIJOS	33,111,333
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	59,582,492
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(108,971,215)
1.6	OTROS ACTIVOS	317,247,795
1.6.1	Pagos Anticipados	304,245,236
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,970,946
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,031,613
	TOTAL ACTIVO	3,648,052,775
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	119,258,874,132
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	119,258,874,132
2	PASIVO	610,344,486
2.1	PASIVO CORRIENTE	605,742,761
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	6,362,584
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	878,206
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,551,601
2.1.7	Acreedores Diversos	86,931,254
2.1.9	Provisiones	509,019,117
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,601,725
2.2.4	Provisiones	4,601,725
	TOTAL PASIVO	610,344,486
3	PATRIMONIO	3,037,708,290
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	1,310,575,674
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	1,310,575,674
	TOTAL PATRIMONIO	3,037,708,290
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,648,052,775
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	119,258,874,132
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	119,258,874,132

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Sony De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2019

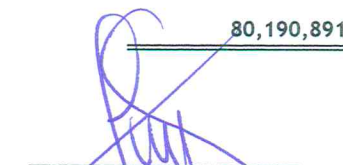
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		160,840,997
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		123,814,542
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	41,731,896	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	82,071,264	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,383	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		23,675,477
4.2.1	Intereses Ganados	15,653,485	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,971,884	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	50,108	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		13,350,978
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	13,350,978	
5	GASTOS		56,215,044
5.1	GASTOS OPERACIONALES		38,730,547
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,381,103	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,085,341	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,264,104	
5.2	GASTOS GENERALES		17,472,444
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	283,389	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,242,617	
5.2.3	Gastos Diversos	10,946,437	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		12,054
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	12,054	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		104,625,953
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		24,435,062
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	24,435,062	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		80,190,891



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



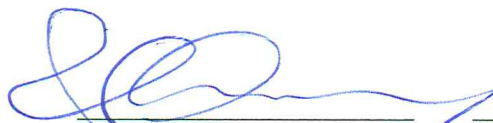
Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		2,394,085,503
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		2,013,619,764
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	444,421,551	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,569,043,423	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	154,790	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		250,250,433
4.2.1	Intereses Ganados	133,606,874	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	107,961,607	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	8,681,952	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		130,215,307
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	130,215,307	
5	GASTOS		640,283,449
5.1	GASTOS OPERACIONALES		426,223,801
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	198,437,296	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	138,496,357	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	89,290,148	
5.2	GASTOS GENERALES		209,172,800
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,585,714	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	65,029,792	
5.2.3	Gastos Diversos	140,557,294	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		4,886,848
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,886,848	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,753,802,054
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		443,226,381
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	443,226,381	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		1,310,575,674



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		2,394,085,503
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		2,013,619,764
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	444,421,551	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,569,043,423	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	154,790	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		250,250,433
4.2.1	Intereses Ganados	133,606,874	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	107,961,607	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	8,681,952	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		130,215,307
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	130,215,307	
5	GASTOS		640,283,449
5.1	GASTOS OPERACIONALES		426,223,801
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	198,437,296	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	138,496,357	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	89,290,148	
5.2	GASTOS GENERALES		209,172,800
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,585,714	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	65,029,792	
5.2.3	Gastos Diversos	140,557,294	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		4,886,848
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,886,848	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,753,802,054
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		443,226,381
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	443,226,381	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		1,310,575,674



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2019

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	80,190,891
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	23,623,978
Intereses Devengados y no Cobrados	(7,971,884)
Provisiones y Previsiones	31,749,918
Depreciación y Amortización de los Activos	(154,056)
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	103,814,869
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	46,645,485
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(417,476)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(69,520)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,061,949)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	479,131
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	138,890,539
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	2,247,876
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(140,855,809)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(138,607,933)
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	282,605
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	15,330,594
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	15,613,200



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Sony De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.



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 NOVIEMBRE DEL 2019

DESCRIPCION	RD\$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	1,310,575,674
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	331,176,133
Intereses Devengados y no Cobrados	(107,961,607)
Provisiones y Previsiones	425,634,172
Depreciación y Amortización de los Activos	13,503,568
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	1,641,751,806
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(194,715,597)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(65,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(144,075,532)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	135,541
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	30,827,806
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	6,491,948
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	1,274,915,973
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	337,863
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	648,991,239
Total Efectivo por Actividades de Inversión	649,329,101
EFECTIVO 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	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(1,910,619,168)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	13,625,907
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,987,293
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	15,613,200



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



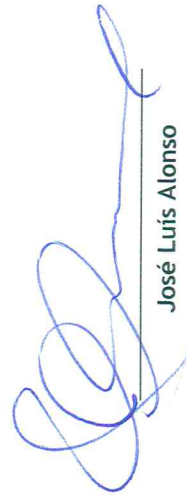
Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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


	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
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	-	-	-	-	1,310,575,674	1,310,575,674
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	1,322,102,496	1,310,575,674	3,037,708,290



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.



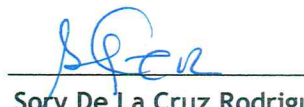
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2019
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/11/2019		3,037,708,290
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	2,267,109
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>79,871,245</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,955,569,937
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 414,090,416</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,541,479,520</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		819,533



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.