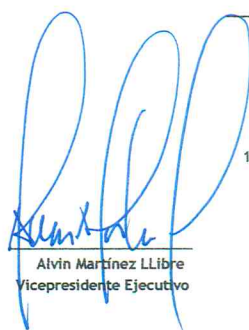


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

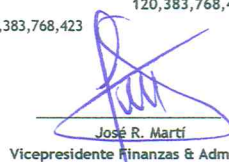
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,443,264,343
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	12,581,950
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	12,511,950
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	130,430,981
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	121,400,303
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,527,932
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	7,502,746
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	1,982,733,324
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,673,390,500
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	211,903,862
1.3.3	Inversiones - Empresas	77,393,254
1.3.9	Otras Inversiones	20,045,708
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,205,719,528
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,205,719,528
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	34,196,935
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	61,413,032
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(109,716,153)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	77,601,626
1.6.1	Pagos Anticipados	63,105,251
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,512,108
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,984,267
	TOTAL ACTIVO	3,443,264,343
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	120,383,768,423
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	120,383,768,423
2	PASIVO	364,742,183
2.1	PASIVO CORRIENTE	360,271,107
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	6,349,939
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	3,350,615
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,553,713
2.1.7	Acreedores Diversos	76,133,013
2.1.9	Provisiones	271,883,827
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,471,076
2.2.4	Provisiones	4,471,076
	TOTAL PASIVO	364,742,183
3	PATRIMONIO	3,078,522,161
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	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	1,351,389,545
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	1,351,389,545
	TOTAL PATRIMONIO	3,078,522,161
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,443,264,343
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	120,383,768,423
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	120,383,768,423



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 DICIEMBRE DEL 2019
CODIGO DESCRIPCION

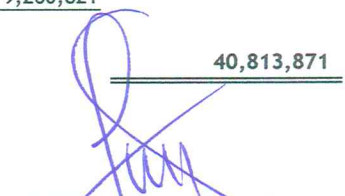
		RD\$
4 INGRESOS		102,640,140
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		63,378,423
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	46,825,261
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	16,538,503
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>14,659</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		25,665,781
4.2.1	Intereses Ganados	18,439,229
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,951,735
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>274,816</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		13,595,936
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>13,595,936</u>
5 GASTOS		52,565,448
5.1 GASTOS OPERACIONALES		42,843,198
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,821,937
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,303,373
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>15,717,888</u>
5.2 GASTOS GENERALES		9,670,543
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	305,102
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,037,362
5.2.3	Gastos Diversos	<u>3,328,079</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		51,707
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>51,707</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		50,074,692
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		9,260,821
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>9,260,821</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		40,813,871



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración




Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



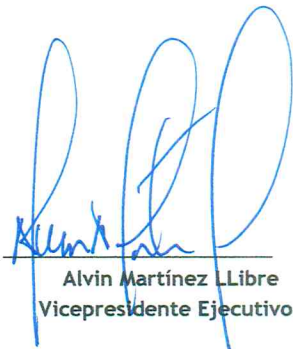
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

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

		RD\$
4 INGRESOS		2,496,725,643
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		2,076,998,187
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	491,246,812
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,585,581,926
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>169,449</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		275,916,214
4.2.1	Intereses Ganados	152,046,103
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	114,913,342
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>8,956,769</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		143,811,242
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>143,811,242</u>
5 GASTOS		692,848,897
5.1 GASTOS OPERACIONALES		469,066,999
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	215,259,234
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	148,799,730
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>105,008,035</u>
5.2 GASTOS GENERALES		218,843,343
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,890,816
5.2.2	Gastos de Infraestructura	71,067,154
5.2.3	Gastos Diversos	<u>143,885,373</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		4,938,555
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>4,938,555</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,803,876,747
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		452,487,202
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>452,487,202</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,351,389,545



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 DICIEMBRE DEL 2019
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	40,813,871	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(242,710,351)	
Intereses Devengados y no Cobrados	(6,951,735)	
Provisiones y Previsiones	(237,265,939)	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,507,323	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		(201,896,480)

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	88,167,894	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	238,836,437	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	47,347	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(8,325,831)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(10,533)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	318,715,314

Total Efectivo por actividades de Operación **116,818,834**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(1,830,540)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(118,019,543)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(119,850,083)

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		-

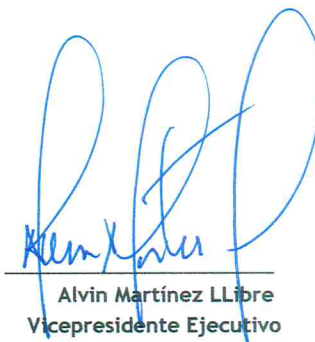
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO **(3,031,250)**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **15,613,200**

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **12,581,950**



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 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
DESCRIPCION


RDS\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	1,351,389,545	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	88,465,782	
Intereses Devengados y no Cobrados	(114,913,342)	
Provisiones y Previsiones	188,368,233	
Depreciación y Amortización de los Activos	15,010,891	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
	<hr/>	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		1,439,855,326
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(106,547,703)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(65,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	94,760,905	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	182,888	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	22,501,975	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	6,481,415	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	
	<hr/>	(48,120,520)
Total Efectivo por actividades de Operación		1,391,734,806
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	(1,492,677)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	530,971,696	
	<hr/>	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		529,479,018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Acciones en Terosreria	-	
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	-	
	<hr/>	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		(1,910,619,168)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		10,594,657
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		1,987,293
		<hr/>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		12,581,950
		<hr/> <hr/>



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



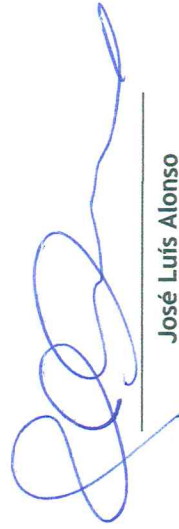
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

	Capital en Circulación	Aportes			Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados			
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	-	-	-	1,351,389,545	-	1,351,389,545	
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	1,322,102,496	1,351,389,545	3,078,522,161	



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 DICIEMBRE DEL 2019
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/12/2019		3,078,522,161
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- \$	2,864,644
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	- \$	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- \$	<u>76,865,541</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,998,791,975
6.000	Capital Mínimo requerido	- \$	<u>416,497,919</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,582,294,056</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		821,157

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.