

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE ENERO DEL 2020

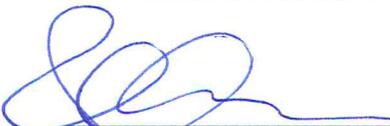
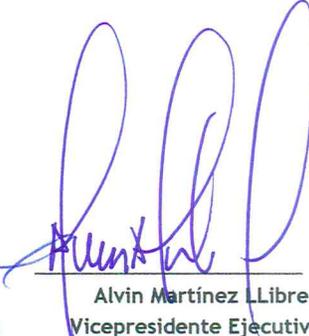
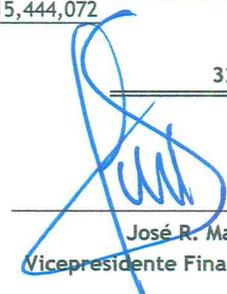
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,990,115,732
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	8,451,333
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	8,381,333
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	63,573,403
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	52,256,188
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	2,104,696
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	9,212,519
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,584,745,136
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,096,629,132
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	390,165,920
1.3.3	Inversiones - Empresas	77,723,844
1.3.9	Otras Inversiones	20,226,240
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,220,423,322
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,220,423,322
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	33,697,602
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	61,714,422
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(110,516,876)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	79,224,936
1.6.1	Pagos Anticipados	64,733,629
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,512,108
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,979,199
	TOTAL ACTIVO	3,990,115,732
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	120,383,768,423
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	120,383,768,423
2	PASIVO	879,255,155
2.1	PASIVO CORRIENTE	874,815,368
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	6,777,383
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,080,852
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	491,000,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,266,735
2.1.7	Acreedores Diversos	78,975,767
2.1.9	Provisiones	293,714,631
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,439,787
2.2.4	Provisiones	4,439,787
	TOTAL PASIVO	879,255,155
3	PATRIMONIO	3,110,860,577
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	2,673,492,041
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,673,492,041
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	32,338,417
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	32,338,417
	TOTAL PATRIMONIO	3,110,860,577
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,990,115,732
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

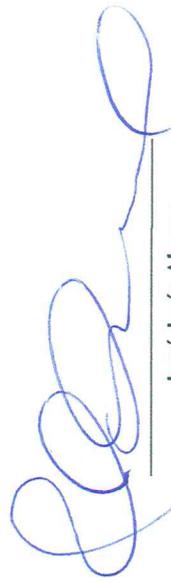
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2020**

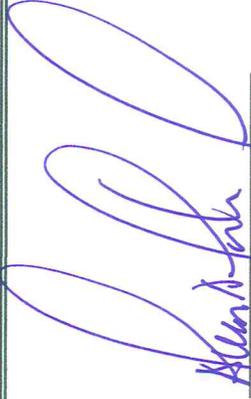
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		109,468,490
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		96,033,730
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	43,759,178	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	52,256,188	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>18,363</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		923,344
4.2.1	Intereses Ganados	(7,830,467)	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,203,795	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>550,017</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		12,511,415
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>12,511,415</u>	
5	GASTOS		61,686,000
5.1	GASTOS OPERACIONALES		44,156,302
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,527,346	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	14,939,913	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>10,689,043</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		17,407,255
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	284,030	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,339,811	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>10,783,415</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		122,443
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>122,443</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		47,782,489
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		15,444,072
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>15,444,072</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		32,338,417
			
	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 ENERO DEL 2020

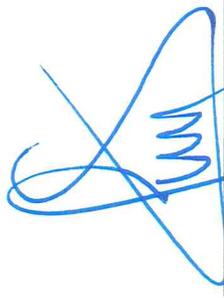
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,673,492,041	-	3,078,522,161
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (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	-	-	-	-	32,338,417	32,338,417
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,673,492,041	32,338,417	3,110,860,577



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



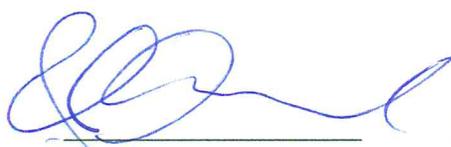
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2020**

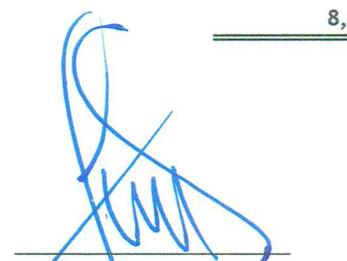
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	32,338,417
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(8,203,795)
Provisiones y Previsiones	21,799,515
Depreciación y Amortización de los Activos	1,388,566
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	47,322,703
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	66,857,577
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,216,220)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	5,067
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	1,572,991
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	140,465
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	107,182,585
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(301,390)
(Colocación) Cancelación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(602,011,812)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(602,313,202)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	491,000,000
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	491,000,000
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(4,130,617)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,581,950
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	8,451,333



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 ENERO DEL 2020
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/01/2020		3,110,860,577
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	2,350,566
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>94,240,199</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,014,269,813
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 431,741,743</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,582,528,070</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		823,614

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.