

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RDS\$
1	ACTIVO	3,763,973,582
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	62,145,082
1.1.1	Efectivo	323,105
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	61,821,976
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	138,026,261
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	130,460,637
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	16,752
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	7,548,872
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,198,612,093
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,929,426,376
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	169,869,706
1.3.3	Inversiones - Empresas	78,669,271
1.3.9	Otras Inversiones	20,646,740
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,243,474,022
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,243,474,022
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	32,099,855
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	61,755,093
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(112,155,294)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	89,616,269
1.6.1	Pagos Anticipados	75,140,164
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,512,108
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,963,996
	TOTAL ACTIVO	3,763,973,582
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	124,037,788,351
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	124,037,788,351
2	PASIVO	438,804,772
2.1	PASIVO CORRIENTE	435,179,785
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	6,900,475
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,643,340
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	(4,427)
2.1.7	Acreedores Diversos	90,128,944
2.1.9	Provisiones	335,511,453
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,624,988
2.2.4	Provisiones	3,624,988
	TOTAL PASIVO	438,804,772
3	PATRIMONIO	3,325,168,809
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	246,646,649
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	246,646,649
	TOTAL PATRIMONIO	3,325,168,809
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,763,973,582
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	124,037,788,351
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	124,037,788,351

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 RESULTADOS

DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		160,485,286
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		131,327,862
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	867,219	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	-	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	7	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>130,460,637</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		16,621,281
4.2.1	Intereses Ganados	15,103,583	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	476,173	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>1,041,525</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		12,536,142
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>12,536,142</u>	
5	GASTOS		53,494,964
5.1	GASTOS OPERACIONALES		37,492,125
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,426,854	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,656,962	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>8,408,308</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		15,823,833
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	270,400	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,086,317	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>9,467,116</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		179,007
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>179,007</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		106,990,321
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		26,416,401
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>26,416,401</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		80,573,921

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 RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		508,275,470
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		427,601,531
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	86,446,678	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	210,666,986	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	27,231	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>130,460,637</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		43,014,127
4.2.1	Intereses Ganados	21,935,009	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,754,495	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>2,324,623</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		37,659,812
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>37,659,812</u>	
5	GASTOS		173,641,228
5.1	GASTOS OPERACIONALES		122,318,589
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	52,440,473	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	40,330,387	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>29,547,729</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		49,253,035
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	843,039	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	18,679,326	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>29,730,670</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,069,603
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,628,033	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>441,570</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		334,634,243
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		87,987,594
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>87,987,594</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		246,646,649

 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 MARZO DEL 2020

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	80,573,921
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	26,586,548
Intereses Devengados y no Cobrados	(476,173)
Provisiones y Previsiones	25,877,640
Depreciación y Amortización de los Activos	1,185,081
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	107,160,468
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	52,980,873
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(7,452,465)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	37,892
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,101,942)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(2,399,047)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	138,725,779
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	42,153
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(88,685,535)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(88,643,382)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
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	50,082,397
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,062,685
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	62,145,082

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 FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2020

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	246,646,649
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	48,024,916
Intereses Devengados y no Cobrados	(18,754,495)
Provisiones y Previsiones	62,781,538
Depreciación y Amortización de los Activos	3,997,872
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	294,671,564
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(7,595,280)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(19,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(13,593,644)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	20,270
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	13,288,656
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(2,007,604)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	265,783,962
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(342,061)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(215,878,770)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(216,220,831)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
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	49,563,132
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,581,950
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	62,145,082

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 MARZO 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	-	-	-	-	246,646,649	246,646,649
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,673,492,041	246,646,649	3,325,168,809

 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 MARZO DEL 2020
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/03/2020		3,325,168,809
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,465,195
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>126,297,512</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,197,406,102
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 436,732,977</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,760,673,126</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		830,744

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.