

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

CODIGO	DESCRIPCION	RDS\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,763,973,582</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)</b>	<b>62,145,082</b>
1.1.1	Efectivo	323,105
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	61,821,976
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)</b>	<b>138,026,261</b>
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
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES (Nota 4.3)</b>	<b>2,198,612,093</b>
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
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)</b>	<b>1,243,474,022</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,243,474,022
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)</b>	<b>32,099,855</b>
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)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)</b>	<b>89,616,269</b>
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
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,763,973,582</b>
<b>6</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>124,037,788,351</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	124,037,788,351
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>438,804,772</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>435,179,785</b>
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
<b>2.2</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>3,624,988</b>
2.2.4	Provisiones	3,624,988
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>438,804,772</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,325,168,809</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)</b>	<b>368,209,200</b>
3.1.1	Capital	368,209,200
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>36,820,920</b>
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	36,820,920
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES</b>	<b>2,673,492,041</b>
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,673,492,041
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>246,646,649</b>
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	246,646,649
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,325,168,809</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,763,973,582</b>
<b>7</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (HABER)</b>	<b>124,037,788,351</b>
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\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>160,485,286</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>131,327,862</b>
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>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>16,621,281</b>
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>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>12,536,142</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>12,536,142</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>53,494,964</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>37,492,125</b>
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>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>15,823,833</b>
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>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>179,007</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>179,007</u>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>106,990,321</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>26,416,401</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>26,416,401</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>80,573,921</b>

\_\_\_\_\_  
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\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>508,275,470</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>427,601,531</b>
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>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>43,014,127</b>
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>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>37,659,812</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>37,659,812</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>173,641,228</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>122,318,589</b>
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>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>49,253,035</b>
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>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,069,603</b>
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>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>334,634,243</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>87,987,594</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>87,987,594</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>246,646,649</b>

\_\_\_\_\_  
 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\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	80,573,921
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	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	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>107,160,468</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(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	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>138,725,779</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	42,153
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(88,685,535)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(88,643,382)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>50,082,397</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,062,685
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<b>62,145,082</b>

\_\_\_\_\_  
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\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	246,646,649
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	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	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>294,671,564</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(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	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>265,783,962</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(342,061)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(215,878,770)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(216,220,831)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>49,563,132</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,581,950
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<b>62,145,082</b>

\_\_\_\_\_  
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.