

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE ABRIL DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,228,192,265</b>
	<b>1.1 ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)</b>	<b>33,218,688</b>
1.1.1	Efectivo	323,105
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>32,895,582</u>
	<b>1.2 CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)</b>	<b>131,919,693</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	122,948,294
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	21,099
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>8,950,301</u>
	<b>1.3 INVERSIONES (Nota 4.3)</b>	<b>1,680,958,172</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	904,449,139
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	676,353,208
1.3.3	Inversiones - Empresas	79,325,320
1.3.9	Otras Inversiones	<u>20,830,504</u>
	<b>1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)</b>	<b>1,261,949,468</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>1,261,949,468</u>
	<b>1.5 ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)</b>	<b>31,530,667</b>
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	62,030,076
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(112,999,465)</u>
	<b>1.6 OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)</b>	<b>88,615,578</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	74,181,704
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,512,108
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>4,921,765</u>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>3,228,192,265</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>125,876,590,361</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	125,876,590,361
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>523,341,729</b>
	<b>2.1 PASIVO CORRIENTE</b>	<b>519,505,541</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	7,361,943
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,247,954
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,204,127
2.1.7	Acreedores Diversos	146,797,993
2.1.9	Provisiones	<u>360,893,524</u>
	<b>2.2 PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>3,836,188</b>
2.2.4	Provisiones	<u>3,836,188</u>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>523,341,729</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2,704,850,535</b>
	<b>3.1 CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)</b>	<b>368,209,200</b>
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>
	<b>3.3 RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>36,820,920</b>
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>
	<b>3.4 RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES</b>	<b>1,973,492,041</b>
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>1,973,492,041</u>
	<b>3.5 RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>326,328,375</b>
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>326,328,375</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>2,704,850,535</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>3,228,192,265</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (HABER)</b>	<b>125,876,590,361</b>
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	125,876,590,361

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 30 DE ABRIL DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>158,847,062</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>123,287,534</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	339,239	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	-	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	1	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>122,948,294</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>25,623,063</b>
4.2.1	Intereses Ganados	11,530,058	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	12,475,445	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>1,617,560</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>9,936,466</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>9,936,466</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>51,528,119</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>35,914,180</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,553,047	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,395,037	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>8,966,096</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>15,214,145</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	288,625	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,889,166	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>9,036,354</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>399,794</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>399,794</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>107,318,944</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>27,637,217</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>27,637,217</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>79,681,726</b>

\_\_\_\_\_  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

 Type text here  
\_\_\_\_\_  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>667,122,533</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>550,889,065</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	86,785,917	
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	27,232	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>253,408,930</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>68,637,189</b>
4.2.1	Intereses Ganados	33,465,066	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	31,229,940	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>3,942,183</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>47,596,278</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>47,596,278</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>225,169,346</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>158,232,769</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	66,993,520	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	52,725,424	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>38,513,824</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>64,467,181</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,131,664	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	24,568,492	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>38,767,024</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,469,397</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,628,033	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>841,363</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>441,953,186</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>115,624,812</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>115,624,812</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>326,328,375</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 AL 30 DE ABRIL DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	79,681,726
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>14,348,493</b>
Intereses Devengados y no Cobrados	(12,475,445)
Provisiones y Previsiones	25,593,272
Depreciación y Amortización de los Activos	1,230,667
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>94,030,220</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	6,106,568
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	571,963
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	42,231
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	56,273,663
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	2,670,022
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>153,694,667</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(274,983)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	517,653,922
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>517,378,939</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	(700,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(700,000,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(28,926,394)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>62,145,082</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>33,218,688</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 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	326,328,375
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>62,373,409</b>
Intereses Devengados y no Cobrados	(31,229,940)
Provisiones y Previsiones	88,374,810
Depreciación y Amortización de los Activos	5,228,539
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>388,701,784</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(1,488,712)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(25,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(13,021,681)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	62,502
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	69,562,319
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	662,418
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>419,478,629</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(617,044)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	301,775,152
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>301,158,109</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	(700,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(700,000,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>20,636,738</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,581,950
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>33,218,688</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 30 DE ABRIL DEL 2020

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,673,492,041	-	3,078,522,161
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(700,000,000)	-	(700,000,000)
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	-	-	-	-	326,328,375	326,328,375
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>1,973,492,041</b>	<b>326,328,375</b>	<b>2,704,850,535</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 CAPITAL MINIMO  
AL 30 DE ABRIL DEL 2020  
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/04/2020		2,704,850,535
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	3,378,629
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>602,522,387</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,098,949,519
6.000	Capital Mínimo requerido	-	\$ <u>436,732,977</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>1,662,216,542</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		833,208

\_\_\_\_\_  
José Luís Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
\_\_\_\_\_  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

  
\_\_\_\_\_  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.