

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

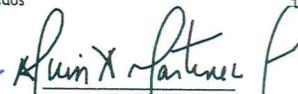
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,274,702,075
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	57,336,122
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	57,216,122
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	128,653,328
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	120,724,110
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	20,523
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	7,908,695
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	1,680,778,685
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,213,567,389
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	365,901,738
1.3.3	Inversiones - Empresas	79,728,618
1.3.9	Otras Inversiones	21,580,941
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,285,569,477
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,285,569,477
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	30,882,278
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	62,217,315
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(113,835,093)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	91,482,185
1.6.1	Pagos Anticipados	77,048,311
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,512,108
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,921,765
	TOTAL ACTIVO	3,274,702,075
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	128,132,155,506
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	128,132,155,506
2	PASIVO	491,634,090
2.1	PASIVO CORRIENTE	487,586,702
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	7,815,446
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,961,943
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,225,154
2.1.7	Acreedores Diversos	78,315,355
2.1.9	Provisiones	397,268,804
2.2.4	PASIVO LARGO PLAZO	4,047,388
2.2.4	Provisiones	4,047,388
	TOTAL PASIVO	491,634,090
3	PATRIMONIO	2,783,067,985
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	1,973,492,041
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,973,492,041
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	404,545,824
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	404,545,824
	TOTAL PATRIMONIO	2,783,067,985
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,274,702,075

7 CUENTA DE ORDEN (HABER)
 7.1.1 Activos de los Fondos Administrados

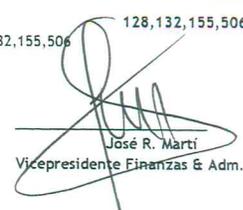
128,132,155,506



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 MAYO DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		179,083,675
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		120,876,543
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	152,433	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	-	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	-	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>120,724,110</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		48,116,706
4.2.1	Intereses Ganados	8,771,311	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	17,120,010	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>22,225,384</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		10,090,426
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,090,426</u>	
5	GASTOS		71,936,483
5.1	GASTOS OPERACIONALES		35,091,556
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,221,183	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,398,323	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>8,472,050</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		15,670,252
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	284,366	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,428,074	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>8,957,812</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		21,174,675
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>21,174,675</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		107,147,191
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		28,929,742
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>28,929,742</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		78,217,450

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 MAYO DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		846,206,207
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		671,765,608
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	86,938,350	
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>374,133,041</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		116,753,895
4.2.1	Intereses Ganados	42,236,378	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	48,349,950	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>26,167,567</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		57,686,704
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>57,686,704</u>	
5	GASTOS		297,105,829
5.1	GASTOS OPERACIONALES		193,324,325
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	81,214,703	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	65,123,747	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>46,985,875</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		80,137,433
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,416,030	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	30,996,567	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>47,724,836</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		23,644,072
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,628,033	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>22,016,038</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		549,100,378
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		144,554,553
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>144,554,553</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		404,545,824

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MAYO DEL 2020

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,673,492,041	-	3,078,522,161
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	404,545,824	404,545,824
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,973,492,041	404,545,824	2,783,067,985

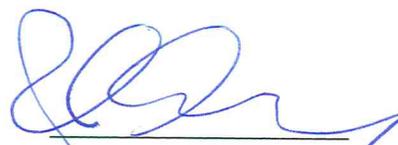
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

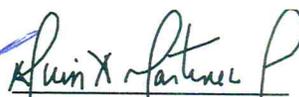
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

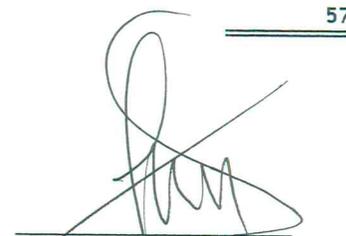
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	78,217,450
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	20,705,906
Intereses Devengados y no Cobrados	(17,120,010)
Provisiones y Previsiones	36,586,480
Depreciación y Amortización de los Activos	1,239,436
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	98,923,356
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	3,266,364
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(3,270,415)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(68,768,649)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	474,531
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	24,125,187
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(187,239)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	179,487
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(7,752)
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	24,117,435
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	33,218,688
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	57,336,122

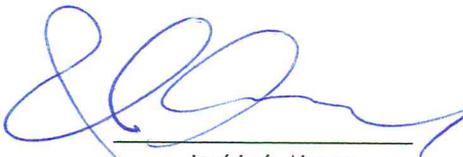

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

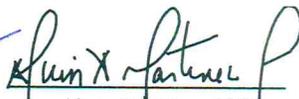

Alvin Martínez LLiDre
Vicepresidente Ejecutivo

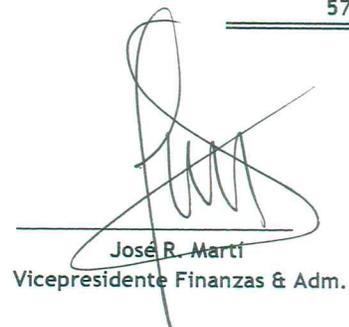

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

DESCRIPCION	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	404,545,824
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	83,079,315
Intereses Devengados y no Cobrados	(48,349,950)
Provisiones y Previsiones	124,961,290
Depreciación y Amortización de los Activos	6,467,975
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	487,625,140
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	1,777,653
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(31,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(16,292,006)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	62,502
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	793,669
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,136,949
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	443,603,816
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(804,282)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	301,954,639
Total Efectivo por Actividades de Inversión	301,150,357
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
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	-
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(700,000,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	44,754,172
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,581,950
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	57,336,122


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

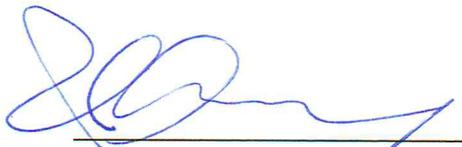

 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

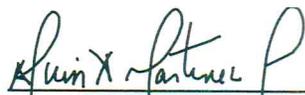


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE MAYO DEL 2020
VALORES EN RD\$

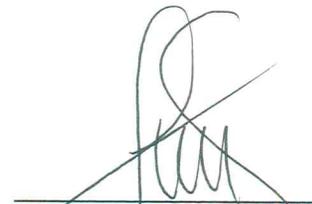
CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/05/2020		2,783,067,985
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	3,378,629
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>602,522,387</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,177,166,969
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 436.732.977</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>1,740,433,992</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		833,208



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez Libre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.