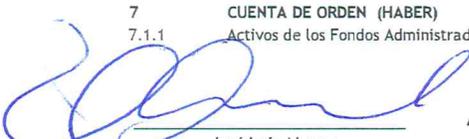
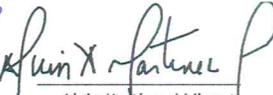


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE JUNIO DEL 2020

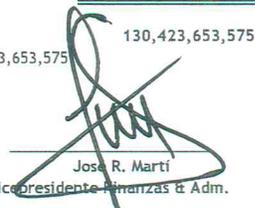
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,399,007,062
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	27,726,008
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	27,656,008
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	143,215,539
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	136,122,167
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	37,050
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	7,056,322
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	1,758,281,453
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,228,278,435
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	430,885,308
1.3.3	Inversiones - Empresas	76,752,275
1.3.9	Otras Inversiones	22,365,436
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,310,313,241
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,310,313,241
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	29,958,562
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	62,213,237
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(114,754,731)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	129,512,259
1.6.1	Pagos Anticipados	115,078,386
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,512,108
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,921,765
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,399,007,062</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	130,423,653,575
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	130,423,653,575
2	PASIVO	529,902,241
2.1	PASIVO CORRIENTE	525,643,652
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	7,366,274
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,527,317
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,088,343
2.1.7	Acreedores Diversos	96,500,005
2.1.9	Provisiones	418,161,714
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,258,589
2.2.4	Provisiones	4,258,589
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>529,902,241</b>
3	PATRIMONIO	2,869,104,822
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	490,582,661
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	490,582,661
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,869,104,822</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,399,007,062</b>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	130,423,653,575
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	130,423,653,575



José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración



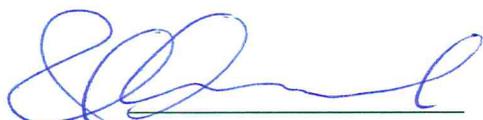
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo



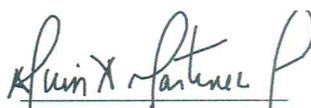
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>184,285,225</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>136,459,933</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	337,765	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	-	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	0	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>136,122,167</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>38,594,259</b>
4.2.1	Intereses Ganados	10,381,305	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,743,764	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>9,469,190</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>9,231,033</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>9,231,033</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>67,862,008</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>36,234,762</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,745,383	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,316,410	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>11,172,969</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>31,303,452</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	326,417	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,726,618	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>24,250,417</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>323,793</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>323,793</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>116,423,217</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>30,386,381</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>30,386,381</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>86,036,837</b>



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



\_\_\_\_\_  
Alvin Martínez LLibré  
Vicepresidente Ejecutivo



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

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

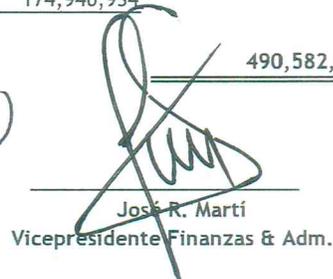
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>1,030,491,432</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>808,225,542</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	87,276,115	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	210,666,986	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	27,233	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>510,255,208</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>155,348,153</b>
4.2.1	Intereses Ganados	52,617,683	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	67,093,713	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>35,636,757</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>66,917,737</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>66,917,737</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>364,967,837</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>229,559,087</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	93,960,086	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	77,440,157	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>58,158,844</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>111,440,885</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,742,447	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	37,723,185	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>71,975,253</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>23,967,865</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,628,033	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>22,339,832</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>665,523,595</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>174,940,934</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>174,940,934</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>490,582,661</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 JUNIO 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	-	-	-	-	490,582,661	490,582,661
<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>490,582,661</b>	<b>2,869,104,822</b>

José Luís Alonso  
Presidente Consejo de Administración

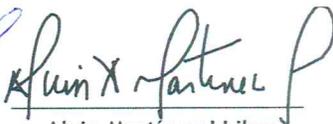
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	86,036,837
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>3,701,062</b>
Intereses Devengados y no Cobrados	(18,743,764)
Provisiones y Previsiones	21,104,110
Depreciación y Amortización de los Activos	1,340,715
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>89,737,898</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(14,562,211)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(38,451,151)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	17,750,025
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(585,984)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>47,888,576</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	4,078
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(77,502,768)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(77,498,690)</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>(29,610,114)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	57,336,122
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>27,726,008</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 30 DE JUNIO DEL 2020**  
**DESCRIPCION**

**RD\$**

<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	490,582,661
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	86,780,377
Provisiones y Previsiones	(67,093,713)
Depreciación y Amortización de los Activos	146,065,400
Amortización de Gastos Diferidos	7,808,691
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>577,363,038</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(12,784,558)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(37,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(54,743,247)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	62,502
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	18,543,694
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	550,964
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>(85,870,646)</u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>491,492,392</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(800,204)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	224,451,870
	<u>224,451,870</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>223,651,666</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	-
	<u>(700,000,000)</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(700,000,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>15,144,058</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>12,581,950</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>27,726,008</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 JUNIO DEL 2020  
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/06/2020		2,869,104,822
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	2,100,920
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>345,315,750</u>
5.000	<b>Patrimonio Neto</b>	=	2,521,688,151
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 439,228,594</u>
7.000	<b>Superavit (Deficit) de Capital Mínimo</b>	=	<u><u>2,082,459,558</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		835,651



José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.