

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
BALANCE GENERAL  
AL 29 DE FEBRERO DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,665,023,011
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	12,062,685
1.1.1	Efectivo	73,105
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	11,989,580
1.2	CUENTAS POR COBRAR	191,007,134
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	184,518,506
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	176,185
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,312,442
1.3	INVERSIONES	2,109,926,558
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,665,212,340
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	346,177,670
1.3.3	Inversiones - Empresas	78,124,040
1.3.9	Otras Inversiones	20,412,508
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,236,497,850
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,236,497,850
1.5	ACTIVOS FIJOS	32,940,592
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	61,797,247
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,986,421
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(111,356,710)
1.6	OTROS ACTIVOS	82,588,192
1.6.1	Pagos Anticipados	68,074,195
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,512,108
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,001,888
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,665,023,011</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	123,403,298,873
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	123,403,298,873
2	PASIVO	420,428,122
2.1	PASIVO CORRIENTE	417,014,335
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	6,899,706
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,503,158
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,395,389
2.1.7	Acreedores Diversos	95,371,068
2.1.9	Provisiones	309,845,014
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,413,787
2.2.4	Provisiones	3,413,787
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>420,428,122</b>
3	PATRIMONIO	3,244,594,889
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	368,209,200
3.1.1	Capital	368,209,200
3.1.2	Acciones en Tesorería	-
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-
3.2.1	Prima sobre Acciones	-
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	166,072,728
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	166,072,728
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,244,594,889</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,665,023,011</b>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	123,403,298,873
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	123,403,298,873

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 29 DE FEBRERO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION		RDS
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>238,321,695</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>200,239,939</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	41,820,280	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	158,410,797	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>8,861</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>25,469,501</b>
4.2.1	Intereses Ganados	14,661,893	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,074,528	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>733,081</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>12,612,255</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>12,612,255</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>58,460,263</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>40,670,163</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,486,273	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,733,513	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>10,450,377</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>16,021,947</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	288,610	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,253,197	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>9,480,140</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,768,153</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,628,033	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>140,119</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>179,861,433</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>46,127,121</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>46,127,121</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>133,734,311</b>

José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre  
 Vicepresidente Ejecutivo

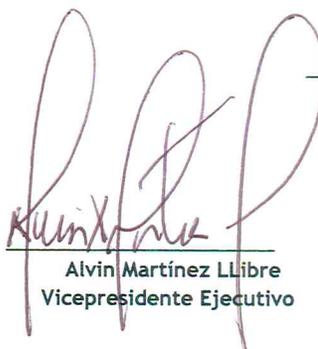
José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adm

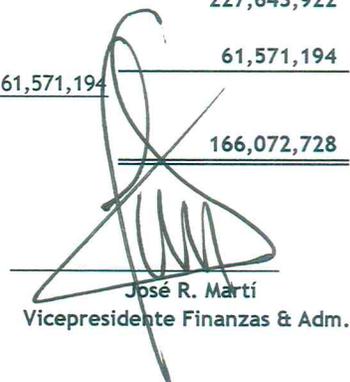


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>347,790,185</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>296,273,669</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	85,579,458	
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	<u>27,225</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>26,392,846</b>
4.2.1	Intereses Ganados	6,831,425	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,278,322	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>1,283,098</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>25,123,670</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>25,123,670</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>120,146,263</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>84,826,465</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	36,013,619	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	27,673,425	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>21,139,420</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>33,429,202</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	572,639	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	12,593,009	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>20,263,555</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,890,596</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,628,033	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>262,562</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>227,643,922</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>61,571,194</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>61,571,194</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>166,072,728</b>

  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

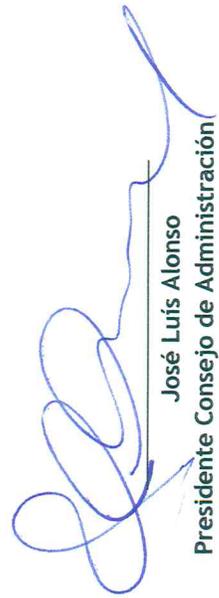
  
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo

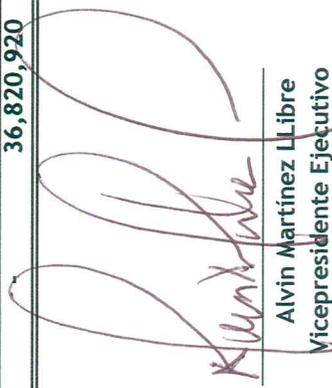
  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

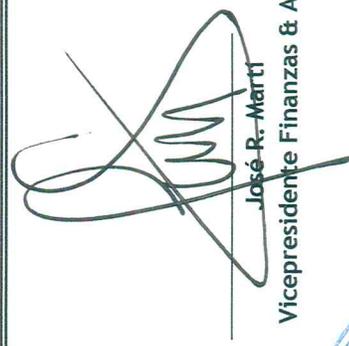


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 29 DE FEBRERO DEL 2020

	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	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	166,072,728	166,072,728
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	-	<b>36,820,920</b>	<b>2,673,492,041</b>	<b>166,072,728</b>	<b>3,244,594,889</b>

  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

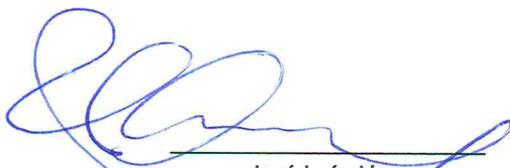
  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

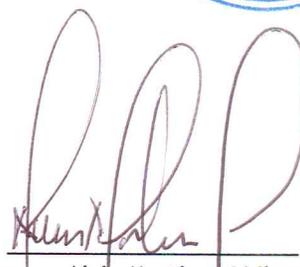


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	133,734,311
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	6,454,082
Intereses Devengados y no Cobrados	(10,074,528)
Provisiones y Previsiones	15,104,383
Depreciación y Amortización de los Activos	1,424,226
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>140,188,393</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(127,433,730)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(3,924,959)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(22,689)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	16,817,607
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	250,977
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>19,875,599</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(82,824)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	474,818,578
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>474,735,754</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Acciones en Terosreria	-
Prima Acciones	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(491,000,000)
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(491,000,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>3,611,352</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	8,451,333
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>12,062,685</b>



  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Alvin Martínez Llibre  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

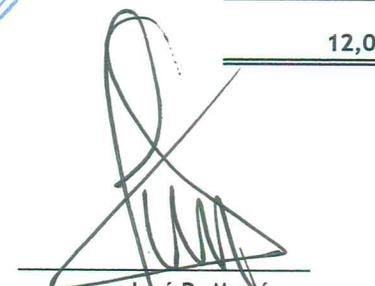
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	166,072,728
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>21,438,368</b>
Intereses Devengados y no Cobrados	(18,278,322)
Provisiones y Previsiones	36,903,898
Depreciación y Amortización de los Activos	2,812,792
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>187,511,096</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(60,576,153)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(12,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(6,141,179)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(17,622)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	18,390,598
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	391,443
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>127,058,184</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(384,214)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(127,193,234)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(127,577,448)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Acciones en Terosreria	-
Prima Acciones	-
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>(519,265)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>12,581,950</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>12,062,685</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 CAPITAL MINIMO**  
**AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**  
**VALORES EN RD\$**

<b>CODIGO</b>	<b>RUBRO</b>		<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable al 29/02/2020		3,244,594,889
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,129,962
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>122,028,277</u>
5.000	<b>Patrimonio Neto</b>	=	3,121,436,649
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 434,237,360</u>
7.000	<b>Superavit (Deficit) de Capital Mínimo</b>	=	<u><u>2,687,199,289</u></u>
8.000	<b>Número de Afiliados a la AFP</b>		<b>826,974</b>

**José Luis Alonso**  
**Presidente Consejo de Administración**

**Alvin Martínez LLibre**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

**José R. Martí**  
**Vicepresidente Finanzas & Adm.**

