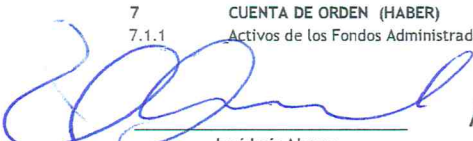


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2020

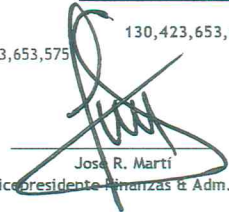
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,399,007,062
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	27,726,008
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	27,656,008
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	143,215,539
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	136,122,167
1.2.2	Cuentas por Cobrar 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
	TOTAL ACTIVO	3,399,007,062
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
	TOTAL PASIVO	529,902,241
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
	TOTAL PATRIMONIO	2,869,104,822
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,399,007,062
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\$
4	INGRESOS		184,285,225
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		136,459,933
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>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		38,594,259
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>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		9,231,033
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>9,231,033</u>	
5	GASTOS		67,862,008
5.1	GASTOS OPERACIONALES		36,234,762
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>	
5.2	GASTOS GENERALES		31,303,452
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>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		323,793
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>323,793</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		116,423,217
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		30,386,381
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>30,386,381</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		86,036,837


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibré
Vicepresidente Ejecutivo

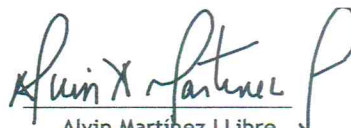
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

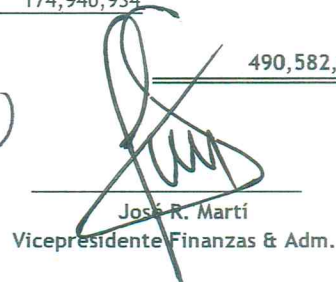
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,030,491,432
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		808,225,542
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	87,276,115	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	210,666,986	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	27,233	
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	<u>510,255,208</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		155,348,153
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>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		66,917,737
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>66,917,737</u>	
5	GASTOS		364,967,837
5.1	GASTOS OPERACIONALES		229,559,087
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>	
5.2	GASTOS GENERALES		111,440,885
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>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		23,967,865
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>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		665,523,595
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		174,940,934
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>174,940,934</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		490,582,661



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



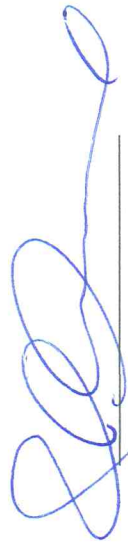
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



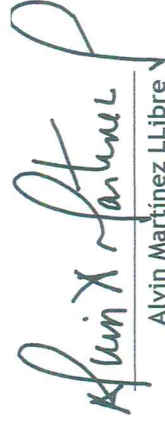
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	1,973,492,041	490,582,661	2,869,104,822



José Luís Alonso
 Presidente Consejo de Administración




Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



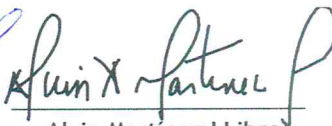
José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	86,036,837
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	3,701,062
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	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	89,737,898
Cambios en Activos y Pasivos	
(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	-
Total Efectivo por actividades de Operación	47,888,576
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	4,078
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(77,502,768)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(77,498,690)
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	(29,610,114)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	57,336,122
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	27,726,008



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\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	490,582,661	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	86,780,377	
Intereses Devengados y no Cobrados	(67,093,713)	
Provisiones y Previsiones	146,065,400	
Depreciación y Amortización de los Activos	7,808,691	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		577,363,038
Cambios en Activos y Pasivos		
(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	-	(85,870,646)
Total Efectivo por actividades de Operación		491,492,392
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	(800,204)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	224,451,870	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		223,651,666
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		15,144,058
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		12,581,950
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		27,726,008

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	Patrimonio Neto	=	2,521,688,151
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 439,228,594</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<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.