

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	4,152,957,000
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	10,677,386
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	10,607,386
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.1)	384,767,628
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	379,793,021
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,819,738
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,154,869
1.3	INVERSIONES (Nota 4.2)	2,641,486,870
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,310,782,375
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	217,598,401
1.3.3	Inversiones - Empresas	79,993,398
1.3.9	Otras Inversiones	33,112,697
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	866,201,870
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	866,201,870
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.3)	26,879,075
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	59,040,890
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	57,840,494
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(97,515,945)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.4)	222,944,171
1.6.1	Pagos Anticipados	211,489,539
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,403,339
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,152,957,000</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	86,690,815,244
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	86,690,815,244
2	PASIVO	606,286,410
2.1	PASIVO CORRIENTE	601,726,618
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	429,711
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,376,037
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	200,543,333
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,184,196
2.1.7	Acreedores Diversos	62,839,443
2.1.9	Provisiones	334,353,897
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,559,792
2.2.4	Provisiones	4,559,792
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>606,286,410</b>
3	PATRIMONIO	3,546,670,590
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	2,103,135,025
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,103,135,025
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,038,505,445
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	1,038,505,445
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,546,670,590</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,152,957,000</b>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	86,690,815,244
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	86,690,815,244

Ing. Luis Molina Achecar  
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & A.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017**  
**CODIGO DESCRIPCION**

		RD\$
<b>4 INGRESOS</b>		<b>362,245,316</b>
<b>4.1 INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>278,992,336</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	34,114,178
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	244,866,140
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>12,017</u>
<b>4.2 INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>73,330,662</b>
4.2.1	Intereses Ganados	61,580,904
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,942,108
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>807,650</u>
<b>4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>9,922,319</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>9,922,319</u>
<b>5 GASTOS</b>		<b>63,755,552</b>
<b>5.1 GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>43,698,685</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,409,989
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,286,245
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>17,002,451</u>
<b>5.2 GASTOS GENERALES</b>		<b>17,109,604</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	277,582
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,995,265
5.2.3	Gastos Diversos	<u>11,836,758</u>
<b>5.3 GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,947,263</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,917,931
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>29,332</u>
<b>5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>298,489,764</b>
<b>5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>64,384,688</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>64,384,688</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>234,105,076</b>

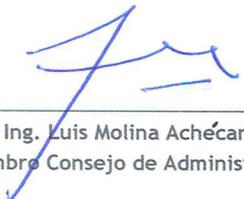
  
Ing. Luis Molina Achécar  
Miembro Consejo de Administración

  
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2017**  
**CODIGO DESCRIPCION**

		RD\$
<b>4 INGRESOS</b>		<b>1,856,327,172</b>
<b>4.1 INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>1,396,256,704</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	352,730,930
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,043,386,221
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>139,553</u>
<b>4.2 INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>357,236,435</b>
4.2.1	Intereses Ganados	274,682,653
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	75,904,865
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>6,648,917</u>
<b>4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>102,834,033</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>102,834,033</u>
<b>5 GASTOS</b>		<b>526,543,313</b>
<b>5.1 GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>365,836,512</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	173,693,201
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	109,145,706
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>82,997,606</u>
<b>5.2 GASTOS GENERALES</b>		<b>125,412,232</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,063,026
5.2.2	Gastos de Infraestructura	52,553,702
5.2.3	Gastos Diversos	<u>68,795,504</u>
<b>5.3 GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>35,294,569</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	34,137,917
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>1,156,652</u>
<b>5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>1,329,783,859</b>
<b>5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>291,278,414</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>291,278,414</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1,038,505,445</b>

  
Ing. Luis Molina Achécar  
Miembro 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 NOVIEMBRE DEL 2017

DESCRIPCION

RD\$

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio

234,105,076

Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo

61,411,750

Intereses Devengados y no Cobrados

(10,942,108)

Provisiones y Previsiones

71,052,695

Depreciación y Amortización de los Activos

1,301,163

Amortización de Gastos Diferidos

-

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**295,516,825**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(109,158,810)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(6,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(10,684,885)

Al 31 de Octubre del 2017

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

55,228

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

11,951,132

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

346,095

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

**(113,491,242)**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**182,025,584**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos

(486,326)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

313,727,436

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**313,241,110**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aportes de Capital

-

Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)

(801,768,319)

Dividendos Pagados

-

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

**Total Efectivo por Actividades de Financiamiento**

**(801,768,319)**

**AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO**

**(306,501,626)**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

317,179,011

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

10,677,386

  
Ing. Luis Molina Achécar  
Miembro Consejo de Administración

  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José B. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 01 ENERO AL 30 NOVIEMBRE DEL 2017

DESCRIPCION

RD\$

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio

1,038,505,445

Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo

221,163,808

Intereses Devengados y no Cobrados

(75,904,865)

Provisiones y Previsiones

288,630,437

Depreciación y Amortización de los Activos

8,438,236

Amortización de Gastos Diferidos

-

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**1,259,669,253**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(248,227,077)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(47,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(120,263,608)

Al 31 de Octubre del 2017

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(803,345)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

23,294,081

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

611,598

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

**(392,388,352)**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**867,280,901**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos

(9,846,166)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

155,132,953

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**145,286,788**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aportes de Capital

-

Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)

(299,873,333)

Dividendos Pagados

(705,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

**Total Efectivo por Actividades de Financiamiento**

**(1,004,873,333)**

**AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO**

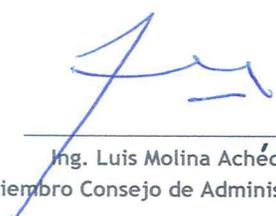
**7,694,355**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

2,983,030

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

10,677,386



Ing. Luis Molina Achécar  
Miembro 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 NOVIEMBRE DEL 2017

	Capital en Circulación	Aportes			Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados			
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,808,135,025	-	3,213,165,145	
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	(705,000,000)	-	(705,000,000)	
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	-	-	-	-	1,038,505,445	1,038,505,445	
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>2,103,135,025</b>	<b>1,038,505,445</b>	<b>3,546,670,590</b>	

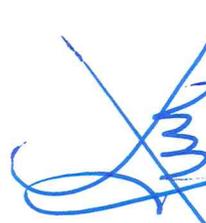
Al 31 de Octubre del 2017



Ing. Luis Molina Achécar  
Miembro 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 NOVIEMBRE DEL 2017  
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/11/2017	3,546,670,590
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 833,077
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>217,373,064</u>
5.000 Patrimonio Neto	= 3,328,464,449
6.000 Capital Mínimo requerido	- <u>349,412,707</u>
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,979,051,742</u></u>
8.000 Número de Afiliados a la AFP	724,603

Al 31 de Octubre del 2017

Ing. Luis Molina Achécar  
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.