

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	4,101,816,481
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	4,254,306
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,184,306
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.1)	507,269,607
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	499,799,616
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,717,637
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,752,354
1.3	INVERSIONES (Nota 4.2)	2,635,758,040
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,337,284,006
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	133,958,584
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,539,066
1.3.9	Otras Inversiones	83,976,384
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	886,937,146
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	886,937,146
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.3)	30,221,119
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	59,553,493
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	61,185,550
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(98,031,559)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.4)	37,376,262
1.6.1	Pagos Anticipados	26,441,553
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,356,822
	TOTAL ACTIVO	4,101,816,481
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	88,578,228,047
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	88,578,228,047
2	PASIVO	302,302,637
2.1	PASIVO CORRIENTE	297,831,561
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	64,618
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,985,797
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,231,857
2.1.7	Acreedores Diversos	57,732,142
2.1.9	Provisiones	235,817,147
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,471,076
2.2.4	Provisiones	4,471,076
	TOTAL PASIVO	302,302,637
3	PATRIMONIO	3,799,513,844
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	1,291,348,699
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	1,291,348,699
	TOTAL PATRIMONIO	3,799,513,844
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,101,816,481
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	88,578,228,047
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	88,578,228,047

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas y Adm

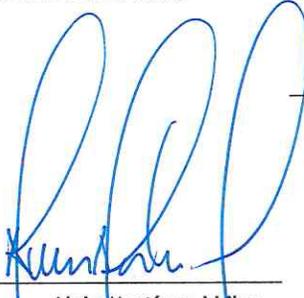
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

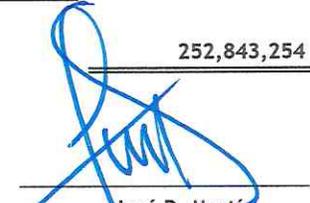
ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		391,373,332
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		346,400,058
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	36,271,592	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	310,118,305	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	10,160	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		34,431,060
4.2.1	Intereses Ganados	19,689,840	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	12,735,276	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,005,944	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		10,542,215
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,542,215	
5	GASTOS		51,173,355
5.1	GASTOS OPERACIONALES		32,163,273
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	22,206,621	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,115,393	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	(1,158,741)	
5.2	GASTOS GENERALES		18,336,670
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	388,158	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,204,300	
5.2.3	Gastos Diversos	12,744,211	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		673,412
5.3.1	Intereses por Financiamiento	64,521	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	608,891	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		340,199,977
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		87,356,724
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	87,356,724	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		252,843,254

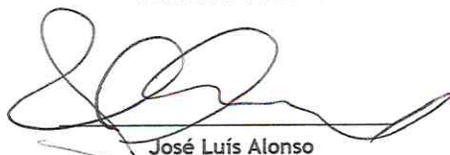

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 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 DICIEMBRE DEL 2017
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		2,247,700,504
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		1,742,656,762
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	389,002,522
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,353,504,527
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>149,713</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		391,667,494
4.2.1	Intereses Ganados	294,372,493
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	88,640,141
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>8,654,861</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		113,376,248
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>113,376,248</u>
5 GASTOS		577,716,668
5.1 GASTOS OPERACIONALES		397,999,785
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	195,899,822
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	120,261,099
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>81,838,865</u>
5.2 GASTOS GENERALES		143,748,901
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,451,184
5.2.2	Gastos de Infraestructura	57,758,002
5.2.3	Gastos Diversos	<u>81,539,715</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		35,967,981
5.3.1	Intereses por Financiamiento	34,202,438
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>1,765,544</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,669,983,836
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		378,635,137
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>378,635,137</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,291,348,699


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 DICIEMBRE DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	252,843,254	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	(109,866,666)	
Intereses Devengados y no Cobrados	(12,735,276)	
Provisiones y Previsiones	(98,625,467)	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,494,077	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		142,976,588

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(122,501,979)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(8,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	184,542,929	
Al 31 de Octubre del 2017	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	46,517	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(4,497,540)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(317,432)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	49,272,494

Total Efectivo por actividades de Operación **192,249,082**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(3,857,658)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	5,728,830	

Total Efectivo por Actividades de Inversión **1,871,172**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(200,543,333)	
Dividendos Pagados	-	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento **(200,543,333)**

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO **(6,423,079)**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **10,677,386**

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **4,254,306**

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 ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

1,291,348,699

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

111,297,142

Intereses Devengados y no Cobrados

(88,640,141)

Provisiones y Previsiones

190,004,970

Depreciación y Amortización de los Activos

9,932,313

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

1,402,645,841

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(370,729,057)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(55,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

64,279,321

Al 31 de Octubre del 2017

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(756,828)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

18,796,541

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

294,165

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(343,115,858)

Total Efectivo por actividades de Operación

1,059,529,983

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(13,703,824)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

160,861,783

Total Efectivo por Actividades de Inversión

147,157,960

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

(500,416,667)

Dividendos Pagados

(705,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(1,205,416,667)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

1,271,276

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

2,983,030

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

4,254,306

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

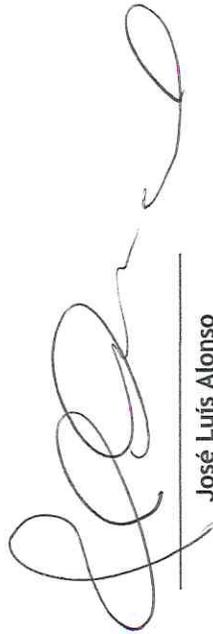
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

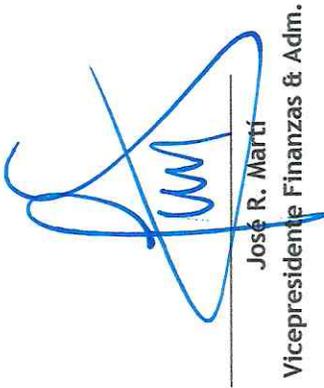


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
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	-	-	-	-	-	1,291,348,699	1,291,348,699
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,103,135,025	1,291,348,699	1,291,348,699	3,799,513,844


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez Llóbregas
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

ESTADO DE CAPITAL MINIMO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/12/2017		3,799,513,844
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,584,058
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>75,204,693</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,722,725,093
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>351,696,450</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,371,028,643</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		728,887

Al 31 de Octubre del 2017

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.