

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 28 DE FEBRERO DEL 2018



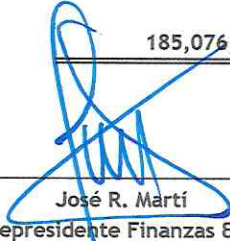
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	4,463,023,959
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,042,151
1.1.1	Efectivo	85,625
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	956,526
1.2	CUENTAS POR COBRAR	278,330,573
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	272,912,204
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,090,397
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,327,972
1.3	INVERSIONES	3,196,846,626
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,693,936,267
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	325,652,550
1.3.3	Inversiones - Empresas	81,686,851
1.3.9	Otras Inversiones	95,570,958
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	917,287,968
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	917,287,968
1.5	ACTIVOS FIJOS	29,479,583
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	59,135,642
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	61,211,793
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(98,381,487)
1.6	OTROS ACTIVOS	40,037,059
1.6.1	Pagos Anticipados	29,313,814
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,145,358
	TOTAL ACTIVO	4,463,023,959
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	91,251,010,669
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	91,251,010,669
2	PASIVO	361,792,329
2.1	PASIVO CORRIENTE	357,639,816
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	52,910
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,617,621
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,013,109
2.1.7	Acreedores Diversos	68,757,199
2.1.9	Provisiones	285,198,977
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,152,513
2.2.4	Provisiones	4,152,513
	TOTAL PASIVO	361,792,329
3	PATRIMONIO	4,101,231,630
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	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	3,394,483,724
3.4.2	Utilidades por Aplicar	3,394,483,724
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	301,717,786
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	301,717,786
	TOTAL PATRIMONIO	4,101,231,630
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,463,023,959
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	91,251,010,669
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	91,251,010,669

Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adn

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		291,768,167
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		246,228,170
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	34,236,267	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	211,981,359	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>10,543</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		35,414,205
4.2.1	Intereses Ganados	20,850,187	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,725,200	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>4,838,818</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		10,125,792
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,125,792</u>	
5	GASTOS		44,676,215
5.1	GASTOS OPERACIONALES		32,639,868
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,202,725	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,372,097	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>7,065,046</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		11,806,476
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	331,946	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,860,607	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>6,613,923</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		229,871
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>229,871</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		247,091,952
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		62,015,681
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>62,015,681</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		185,076,271
			
	<u>Luis Molina Achecar</u>		
	Miembro Consejo de Administración		
			
	<u>Alvin Martínez LLibre</u>		
	Vicepresidente Ejecutivo		
			
	<u>José R. Martí</u>		
	Vicepresidente Finanzas & Adm		

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 28 DE FEBRERO 2018

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	185,076,271
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	9,859,747
Intereses Devengados y no Cobrados	(9,725,200)
Provisiones y Previsiones	18,305,518
Depreciación y Amortización de los Activos	1,279,428
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	194,936,018
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(149,311,581)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	1,153,253
Al 31 de Octubre del 2017	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	139,884
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	8,830,954
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(11,910)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	49,236,618
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(313,814)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(50,078,035)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(50,391,850)
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	(1,155,232)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,197,383
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,042,151



Luis Molina Achechar
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 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2018
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	301,717,786	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	33,358,874	
Intereses Devengados y no Cobrados	(17,350,822)	
Provisiones y Previsiones	49,063,267	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,646,429	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		335,076,661
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	228,939,034	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(13,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(4,168,762)	
Al 31 de Octubre del 2017	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	211,464	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	10,656,880	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(230,455)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	222,408,161
Total Efectivo por actividades de Operación		557,484,822
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	391,607	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(561,088,586)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(560,696,978)
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		(3,212,156)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		4,254,306
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		1,042,151


Luis Molina Achechar
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 28 DE FEBRERO DEL 2018

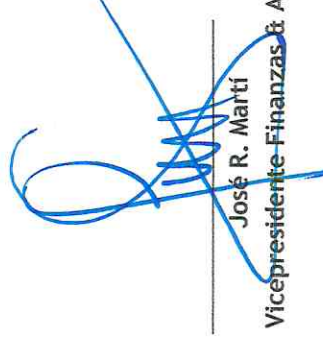
	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	3,394,483,724	-	3,799,513,844	
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	301,717,786	301,717,786	
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	3,394,483,724	301,717,786	4,101,231,630	



Lúis Molina Achecar
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 28 DE FEBRERO DEL 2018

VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 28/02/2018		4,101,231,630
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	668,315
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>153,587,798</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,946,975,517
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>371,227,021</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,575,748,496</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		735,178



Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración



Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.