

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE JULIO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,744,752,141
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,451,427
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,381,427
1.2	CUENTAS POR COBRAR	113,152,147
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	104,801,250
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,845,286
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,505,611
1.3	INVERSIONES	2,489,967,534
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,031,837,557
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	278,324,233
1.3.3	Inversiones - Empresas	81,147,395
1.3.9	Otras Inversiones	98,658,350
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	964,038,088
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	964,038,088
1.5	ACTIVOS FIJOS	28,065,084
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,239,279
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	61,862,654
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(101,550,484)
1.6	OTROS ACTIVOS	144,077,860
1.6.1	Pagos Anticipados	132,618,272
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,881,700
	TOTAL ACTIVO	3,744,752,141
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	96,355,958,258
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	96,355,958,258
2	PASIVO	262,672,045
2.1	PASIVO CORRIENTE	259,072,095
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	144,483
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,840,636
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,146,275
2.1.7	Acreedores Diversos	92,319,324
2.1.9	Provisiones	162,621,378
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,599,950
2.2.4	Provisiones	3,599,950
	TOTAL PASIVO	262,672,045
3	PATRIMONIO	3,482,080,096
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	2,494,483,724
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,494,483,724
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	582,566,252
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	582,566,252
	TOTAL PATRIMONIO	3,482,080,096
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,744,752,141
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	96,355,958,258
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	96,355,958,258

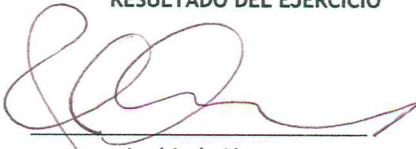

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

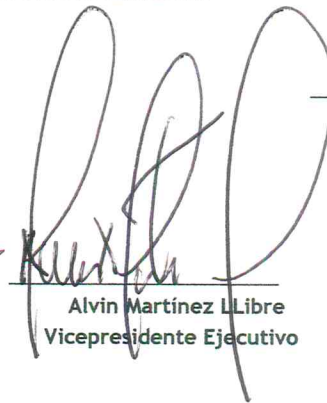

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	181,533,733
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	142,826,364
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	38,014,774
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	104,801,250
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	10,339
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	27,789,539
4.2.1	Intereses Ganados	17,354,173
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,674,434
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,760,932
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	10,917,830
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,917,830
5	GASTOS	53,749,352
5.1	GASTOS OPERACIONALES	35,001,136
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,539,186
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,134,958
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,326,992
5.2	GASTOS GENERALES	18,684,781
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	292,551
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,172,894
5.2.3	Gastos Diversos	13,219,335
5.3	GASTOS FINANCIEROS	63,435
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	63,435
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	127,784,381
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	30,258,292
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	30,258,292
	RESULTADO DEL EJERCICIO	97,526,089

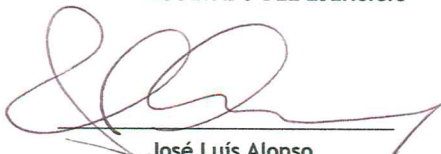

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

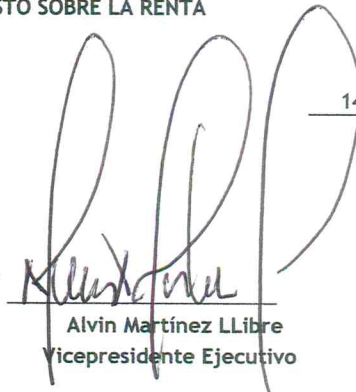

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2018**

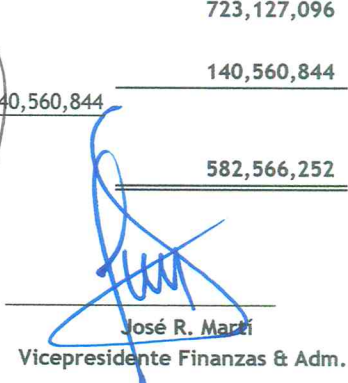
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,069,814,868
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		719,980,899
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	252,656,359	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	467,247,357	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	77,182	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		276,519,477
4.2.1	Intereses Ganados	220,634,253	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	41,043,109	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	14,842,114	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		73,314,493
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	73,314,493	
5	GASTOS		346,687,772
5.1	GASTOS OPERACIONALES		239,837,806
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	116,694,036	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	73,738,866	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	49,404,904	
5.2	GASTOS GENERALES		104,655,848
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,995,441	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	34,455,890	
5.2.3	Gastos Diversos	68,204,517	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,194,118
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,194,118	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		723,127,096
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		140,560,844
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	140,560,844	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		582,566,252



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



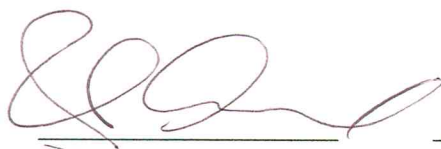
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

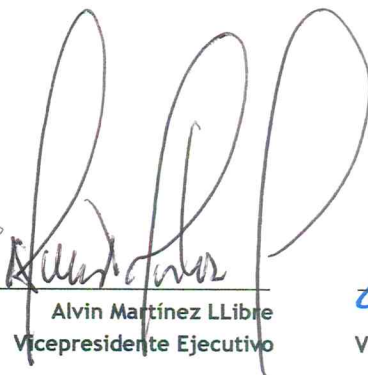
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2018

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	97,526,089
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(7,674,434)
Provisiones y Previsiones	22,891,675
Depreciación y Amortización de los Activos	1,113,878
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	113,857,208
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(107,439,825)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,057,833)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(32,698,142)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	7,993,442
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(76,949,112)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	(101,294,262)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(166,598)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	104,390,148
Total Efectivo por Actividades de Inversión	104,223,550
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	2,929,288
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,522,139
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,451,427



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 DE JULIO DEL 2018

DESCRIPCION

RDS

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

582,566,252

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

(107,369,937)

Intereses Devengados y no Cobrados

(41,043,109)

Provisiones y Previsiones

(74,066,895)

Depreciación y Amortización de los Activos

7,740,067

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

475,196,315

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

394,117,460

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(36,057,833)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(110,397,861)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(524,879)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

34,442,020

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(5,717)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

281,573,190

Total Efectivo por actividades de Operación

756,769,505

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(1,362,890)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

145,790,506

Total Efectivo por Actividades de Inversión

144,427,615

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

-

Dividendos Pagados

(900,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(900,000,000)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

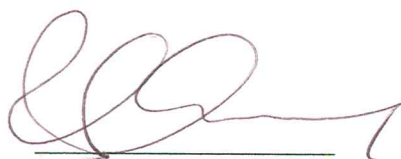
1,197,121

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

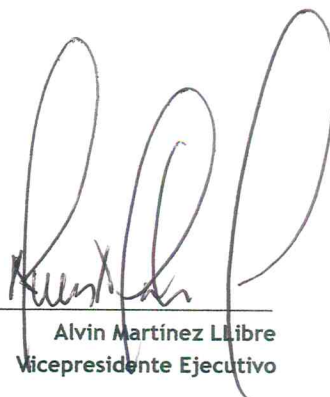
4,254,306

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

5,451,427



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



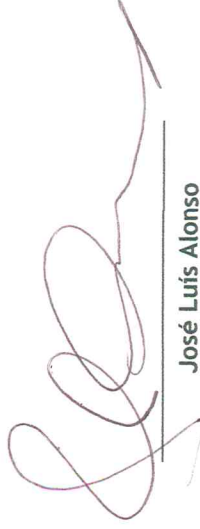
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



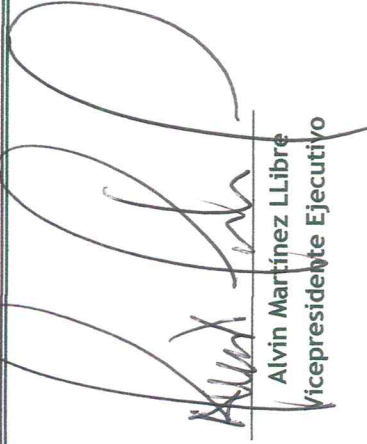
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE JULIO DEL 2018

	Aportes					Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio		
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	-	2,899,513,844	
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	-	-	-	-	582,566,252	582,566,252	
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	582,566,252	3,482,080,096	



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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE JULIO DEL 2018
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/07/2018		3,482,080,096
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,439,503
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>244,952,262</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,235,688,332
6.000	Capital Mínimo requerido	-	378,366,002
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,857,322,329</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		754,586

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.