

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE AGOSTO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,833,984,822
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,431,867
1.1.1	Efectivo	72,657
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,359,209
1.2	CUENTAS POR COBRAR	120,101,354
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	111,612,476
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,894,049
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,594,830
1.3	INVERSIONES	2,529,427,117
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,047,523,510
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	300,313,943
1.3.3	Inversiones - Empresas	82,463,053
1.3.9	Otras Inversiones	99,126,611
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	976,260,624
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	976,260,624
1.5	ACTIVOS FIJOS	27,885,064
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,374,183
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	62,221,394
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(102,224,149)
1.6	OTROS ACTIVOS	178,878,797
1.6.1	Pagos Anticipados	167,194,085
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,106,824
	TOTAL ACTIVO	3,833,984,822
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	96,355,958,258
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	96,355,958,258
2	PASIVO	289,515,514
2.1	PASIVO CORRIENTE	285,671,526
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	304,958
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,802,956
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,184,191
2.1.7	Acreedores Diversos	95,221,213
2.1.9	Provisiones	186,158,208
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,843,988
2.2.4	Provisiones	3,843,988
	TOTAL PASIVO	289,515,514
3	PATRIMONIO	3,544,469,309
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	644,955,465
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	644,955,465
	TOTAL PATRIMONIO	3,544,469,309
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,833,984,822
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	96,355,958,258
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	96,355,958,258

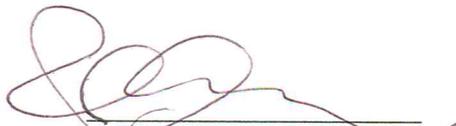

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 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 AGOSTO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		131,765,883
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		96,932,967
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	37,662,377	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	59,257,986	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>12,605</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		23,949,742
4.2.1	Intereses Ganados	16,663,428	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,222,536	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>1,063,777</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		10,883,174
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,883,174</u>	
5	GASTOS		51,725,896
5.1	GASTOS OPERACIONALES		34,554,750
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,967,582	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,374,598	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>7,212,570</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		17,143,936
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	308,651	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,973,732	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>11,861,552</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		27,210
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>27,210</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		80,039,987
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		17,650,774
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>17,650,774</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		62,389,213



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



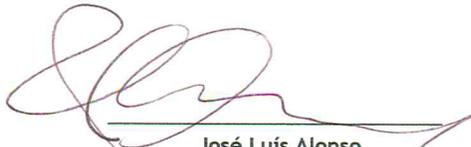
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,201,580,751
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		816,913,866
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	290,318,736	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	526,505,343	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	89,787	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		300,469,218
4.2.1	Intereses Ganados	237,297,681	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	47,265,645	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	15,905,892	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		84,197,667
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,197,667	
5	GASTOS		398,413,668
5.1	GASTOS OPERACIONALES		274,392,556
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	133,661,619	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	84,113,463	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	56,617,474	
5.2	GASTOS GENERALES		121,799,784
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,304,092	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	39,429,622	
5.2.3	Gastos Diversos	80,066,070	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,221,328
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,221,328	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		803,167,083
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		158,211,617
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	158,211,617	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		644,955,465



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

62,389,213

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

18,851,025

Intereses Devengados y no Cobrados

(6,222,536)

Provisiones y Previsiones

23,780,869

Depreciación y Amortización de los Activos

1,292,692

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

81,240,238

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(6,949,207)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(6,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(35,194,839)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(225,124)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

2,864,209

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

198,391

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(45,306,571)

Total Efectivo por actividades de Operación

35,933,667

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(493,645)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(39,459,583)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(39,953,227)

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

(4,019,560)

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

5,451,427

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

1,431,867

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 AGOSTO DEL 2018

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	644,955,465
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(88,518,912)
Provisiones y Previsiones	(47,265,645)
Depreciación y Amortización de los Activos	(50,286,026)
Amortización de Gastos Diferidos	9,032,759
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	556,436,553
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	387,168,253
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(42,057,833)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(145,592,701)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(750,003)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	37,306,229
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	192,674
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	792,703,172
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(1,856,535)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>106,330,923</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	104,474,388
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	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(900,000,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(2,822,440)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>4,254,306</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>1,431,867</u></u>

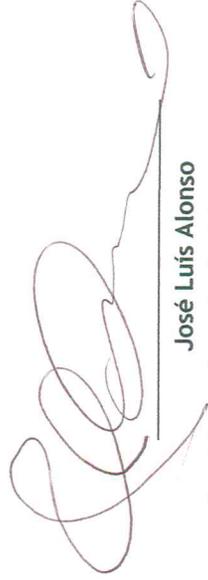
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

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 AGOSTO DEL 2018

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	-	2,899,513,844
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	644,955,465	644,955,465
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	644,955,465	3,544,469,309



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

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/08/2018		3,544,469,309
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,453,522
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>149,869,187</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,393,146,600
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>380,745,662</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,012,400,937</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		758,329

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.