

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018


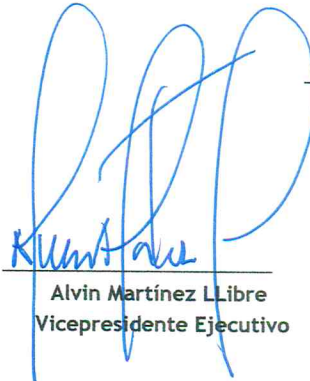
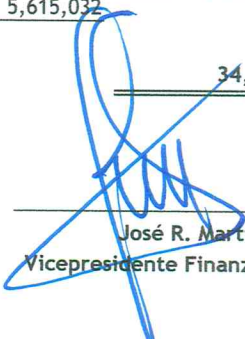
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,785,142,343
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	1,987,293
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,917,293
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	23,883,278
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	15,818,618
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,705,729
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,358,932
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,513,705,019
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,183,891,834
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	147,310,034
1.3.3	Inversiones - Empresas	81,296,447
1.3.9	Otras Inversiones	101,206,705
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,025,306,185
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,025,306,185
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	38,748,466
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,396,018
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,510,757
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(103,671,945)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	181,512,102
1.6.1	Pagos Anticipados	168,374,002
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,970,946
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,167,154
	TOTAL ACTIVO	3,785,142,343
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	102,220,076,661
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	102,220,076,661
2	PASIVO	147,390,560
2.1	PASIVO CORRIENTE	142,919,484
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	1,783,109
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,369,327
2.1.7	Acreedores Diversos	55,198,544
2.1.9	Provisiones	83,515,594
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,471,076
2.2.4	Provisiones	4,471,076
	TOTAL PASIVO	147,390,560
3	PATRIMONIO	3,637,751,784
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	2,494,483,724
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,494,483,724
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	738,237,940
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	738,237,940
	TOTAL PATRIMONIO	3,637,751,784
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,785,142,343
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	102,220,076,661
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	102,220,076,661

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 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		87,074,765
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		46,213,347
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	40,398,297	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	5,801,356	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,693	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		29,165,982
4.2.1	Intereses Ganados	21,765,079	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,525,494	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	875,408	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		11,695,436
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	11,695,436	
5	GASTOS		46,584,743
5.1	GASTOS OPERACIONALES		35,782,020
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,573,030	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,700,059	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,508,931	
5.2	GASTOS GENERALES		10,766,091
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	309,913	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,241,730	
5.2.3	Gastos Diversos	4,214,448	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		36,631
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	36,631	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		40,490,022
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		5,615,032
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	5,615,032	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		34,874,990
			
			
			
	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 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	1,531,624,552
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	1,003,083,578
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	444,263,635
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	558,680,112
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	139,830
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	399,694,290
4.2.1	Intereses Ganados	307,850,908
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	70,811,206
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	21,032,175
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	128,846,685
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	128,846,685
5	GASTOS	623,450,590
5.1	GASTOS OPERACIONALES	417,479,458
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	204,253,589
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	127,105,736
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	86,120,133
5.2	GASTOS GENERALES	203,264,484
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,625,123
5.2.2	Gastos de Infraestructura	61,437,154
5.2.3	Gastos Diversos	138,202,206
5.3	GASTOS FINANCIEROS	2,706,648
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,706,648
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		908,173,963
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	169,936,023
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	169,936,023
RESULTADO DEL EJERCICIO		738,237,940

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 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

34,874,990

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

(130,641,497)

Intereses Devengados y no Cobrados

(6,525,494)

Provisiones y Previsiones

(125,374,121)

Depreciación y Amortización de los Activos

1,258,118

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

(95,766,506)

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

3,182,856

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(6,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

96,305,199

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(109,972)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

(32,047,215)

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

152,580

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

61,483,449

Total Efectivo por actividades de Operación

(34,283,058)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(2,497,102)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

35,393,982

Total Efectivo por Actividades de Inversión

32,896,880

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

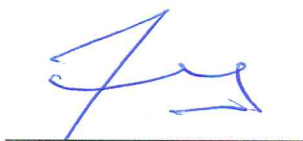
(1,386,178)

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

3,373,470

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO


1,987,293



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 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	738,237,940
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(210,282,561)
Provisiones y Previsiones	(70,811,206)
Depreciación y Amortización de los Activos	(152,301,553)
Amortización de Gastos Diferidos	12,830,197
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	527,955,379
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	483,386,329
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(67,557,833)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(150,515,319)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(810,332)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(2,736,287)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	125,762
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	789,847,699
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(14,167,733)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>122,053,021</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	107,885,288
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	(2,267,014)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,254,306
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,987,293

Miembro Consejo de Administración

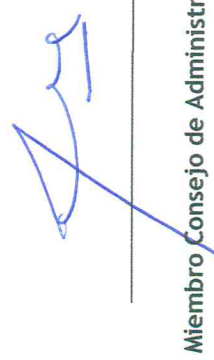
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



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

	Capital en Circulación	Aportes			Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	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	-	-	-	738,237,940	-	738,237,940	
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	738,237,940	2,494,483,724	3,637,751,784	


 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 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
VALORES EN RD\$


CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/12/2018		3,637,751,784
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,455,627
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>73,032,023</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,563,264,134
6.000	Capital Mínimo requerido	-	390,264,304
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,172,999,830</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		775,403



Miembra Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.