

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	2,717,732,356
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	9,292,269
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	9,222,269
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	322,175,901
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	315,963,049
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,500,854
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,711,997
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	912,650,402
1.3.1	Inversiones - Sector Público	440,623,564
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	345,454,726
1.3.3	Inversiones - Empresas	41,491,559
1.3.9	Otras Inversiones	85,080,553
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,120,506,626
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,120,506,626
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	36,300,040
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	61,878,348
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	74,689,769
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(107,781,712)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	316,807,118
1.6.1	Pagos Anticipados	303,922,197
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,970,946
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,913,976
	TOTAL ACTIVO	2,717,732,356
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	111,514,612,154
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	111,514,612,154
2	PASIVO	357,537,793
2.1	PASIVO CORRIENTE	353,843,591
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	6,196,826
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,876,811
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,512,495
2.1.7	Acreedores Diversos	75,961,920
2.1.9	Provisiones	267,295,537
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,694,203
2.2.4	Provisiones	3,694,203
	TOTAL PASIVO	357,537,793
3	PATRIMONIO	2,360,194,563
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	1,322,102,496
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,322,102,496
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	633,061,947
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	633,061,947
	TOTAL PATRIMONIO	2,360,194,563
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,717,732,356
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	111,514,612,154
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	111,514,612,154

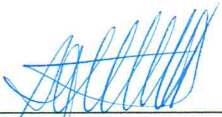
Alberto De Los Santos Billini
 Miembro Consejo Administración

José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

Sory De La Cruz Rodríguez
 2do. VP Contraloría & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		201,582,302
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		176,372,500
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	38,325,750	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	138,034,003	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>12,747</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		13,521,459
4.2.1	Intereses Ganados	4,073,337	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,296,219	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>151,903</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		11,688,343
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>11,688,343</u>	
5	GASTOS		59,200,227
5.1	GASTOS OPERACIONALES		38,600,953
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,040,735	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,836,543	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>7,723,675</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		20,511,069
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	262,321	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,816,153	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>14,432,595</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		88,205
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>88,205</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		142,382,075
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		37,605,771
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>37,605,771</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		104,776,304



Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo Administración

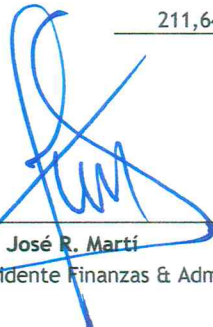

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.


Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,199,868,795
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		998,906,461
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	235,758,217	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	763,058,987	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>89,257</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		132,515,263
4.2.1	Intereses Ganados	72,698,863	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	56,200,441	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>3,615,958</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		68,447,072
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>68,447,072</u>	
5	GASTOS		355,159,796
5.1	GASTOS OPERACIONALES		230,508,556
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	107,637,260	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	76,275,214	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>46,596,082</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		122,102,859
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,120,420	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	34,462,325	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>85,520,114</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,548,381
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>2,548,381</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		844,709,000
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		211,647,053
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>211,647,053</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		633,061,947


Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo Administración


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.


Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2019
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	104,776,304	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	36,378,248	
Intereses Devengados y no Cobrados	(9,296,219)	
Provisiones y Previsiones	44,272,115	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,402,351	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		141,154,551

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	42,301,382	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,270,587)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(87,197)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	3,508,180	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	204,171	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	
		<u>37,155,949</u>

Total Efectivo por actividades de Operación **178,310,500**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	91,551	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(182,068,810)	

Total Efectivo por Actividades de Inversión **(181,977,259)**

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 **(3,666,759)**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **12,959,028**

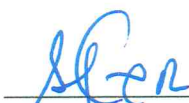
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **9,292,269**



Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo Administración



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2019
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	633,061,947	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	135,302,777	
Intereses Devengados y no Cobrados	(56,200,441)	
Provisiones y Previsiones	183,003,070	
Depreciación y Amortización de los Activos	8,500,148	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		768,364,724

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(298,292,622)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(39,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(139,938,576)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	253,178	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	20,857,079	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	6,287,085	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	(449,833,856)

Total Efectivo por actividades de Operación **318,530,868**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(1,661,341)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	1,601,054,618	

Total Efectivo por Actividades de Inversión **1,599,393,276**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-	
Dividendos Pagados	(1,910,619,168)	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento **(1,910,619,168)**

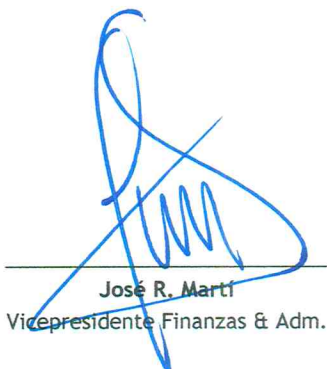
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO **7,304,976**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **1,987,293**

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **9,292,269**



Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo Administración



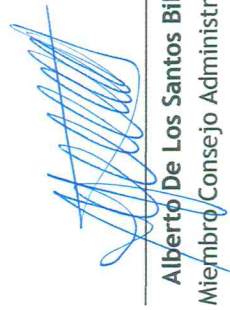
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE JUNIO DEL 2019

	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	3,232,721,664	-	3,637,751,784	
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(1,910,619,168)	-	(1,910,619,168)	
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	-	-	-	-	633,061,947	633,061,947	633,061,947
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	1,322,102,496	633,061,947	2,360,194,563	



Alberto De Los Santos Billini
Miembro Consejo Administración



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 30 DE JUNIO DEL 2019
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO	RD\$
1.000 Total Patrimonio Contable al 30/06/2019	2,360,194,563
2.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 1,111,962
3.000 Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000 Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>85,736,210</u>
5.000 Patrimonio Neto	= 2,273,346,391
6.000 Capital Mínimo requerido	- <u>\$ 406,867,909</u>
7.000 Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u>1,866,478,482</u>
8.000 Número de Afiliados a la AFP	801,153



Alberto De Los Santos Billini
Mjembro Consejo Administración



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.



Sory De La Cruz Rodriguez
2do. VP Contraloría & Adm.