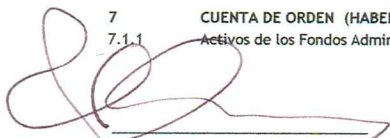


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

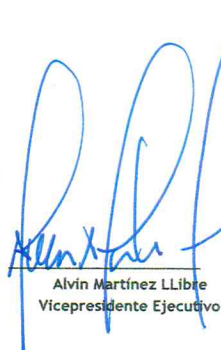
BALANCE GENERAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018

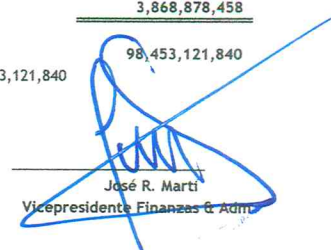
CODIGO	DESCRIPCION	RDS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,868,878,458</b>
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	2,310,603
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>2,240,603</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	65,655,967
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	58,606,858
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,233,945
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>5,815,163</u>
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,574,818,379
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,046,731,259
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	347,754,206
1.3.3	Inversiones - Empresas	81,062,088
1.3.9	Otras Inversiones	<u>99,270,825</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	987,240,763
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>987,240,763</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	36,336,975
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,377,112
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	70,587,276
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(102,141,049)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	202,515,772
1.6.1	Pagos Anticipados	190,924,561
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>5,013,323</u>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>3,868,878,458</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>98,453,121,840</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	98,453,121,840
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>307,886,973</b>
2.1	PASIVO CORRIENTE	304,909,999
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	97,987
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,730,964
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,236,916
2.1.7	Acreedores Diversos	107,570,620
2.1.9	Provisiones	<u>193,273,512</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	2,976,974
2.2.4	Provisiones	<u>2,976,974</u>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>307,886,973</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,560,991,485</b>
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	2,494,483,724
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>2,494,483,724</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	661,477,641
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>661,477,641</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>3,560,991,485</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>3,868,878,458</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTA DE ORDEN (HABER)</b>	<b>98,453,121,840</b>
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	98,453,121,840



José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración



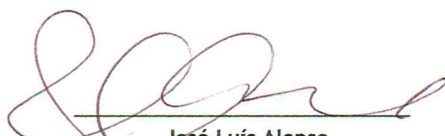
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo

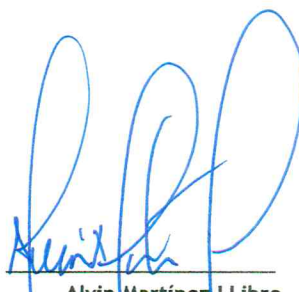


José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>71,299,073</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>39,720,922</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	36,861,419	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	2,850,376	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	9,128	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>20,694,541</b>
4.2.1	Intereses Ganados	15,466,268	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,480,139	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	748,135	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>10,883,610</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,883,610	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>53,678,188</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>34,953,823</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,268,952	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,394,958	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,289,913	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>18,702,003</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	325,999	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,031,257	
5.2.3	Gastos Diversos	13,344,747	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>22,362</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	22,362	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>17,620,885</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>1,098,710</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	1,098,710	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>16,522,176</b>

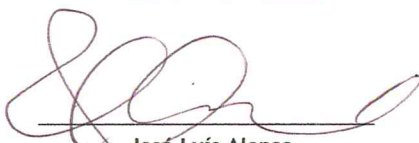
  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración


  
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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>1,272,879,824</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>856,634,788</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	327,180,155	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	529,355,719	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	98,914	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>321,163,760</b>
4.2.1	Intereses Ganados	252,763,949	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	51,745,784	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	16,654,026	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>95,081,276</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	95,081,276	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>452,091,856</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>309,346,379</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	150,930,571	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	94,508,421	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	63,907,386	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>140,501,787</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,630,092	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	44,460,879	
5.2.3	Gastos Diversos	93,410,817	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,243,690</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,243,690	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>820,787,968</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>159,310,327</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	159,310,327	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>661,477,641</b>

  
**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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018**

**DESCRIPCION**

**RDS**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio 16,522,176

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

Intereses Devengados y no Cobrados 2,171,263

Provisiones y Previsiones (4,480,139)

Depreciación y Amortización de los Activos 6,248,289

Amortización de Gastos Diferidos 403,113

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**18,693,439**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar 54,445,387

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad (6,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (24,216,689)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos -

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes 93,501

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar 12,277,415

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales (154,245)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos -

**35,945,369**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**54,638,808**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos (8,368,811)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes (45,391,262)

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**(53,760,072)**

**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**

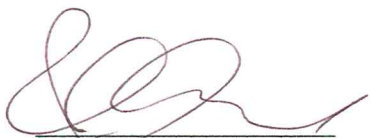
**878,736**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

**1,431,867**

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO


**2,310,603**



**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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	661,477,641
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(86,347,649)
Provisiones y Previsiones	(51,745,784)
Depreciación y Amortización de los Activos	(44,037,737)
Amortización de Gastos Diferidos	9,435,871
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>575,129,992</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	441,613,640
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(48,557,833)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(169,809,390)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(656,502)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	49,583,644
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	38,429
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
	<u><b>272,211,989</b></u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>847,341,981</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(10,225,346)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>60,939,661</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>50,714,316</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
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>
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<u><b>(900,000,000)</b></u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(1,943,704)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>4,254,306</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u><b>2,310,603</b></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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018

	Capital en Circulación	Aportes			Resultados del Ejercicio	Total
		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	-	-	-	661,477,641	661,477,641	661,477,641
<b>Saldo al final del Periodo</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>2,494,483,724</b>	<b>661,477,641</b>	<b>3,560,991,485</b>



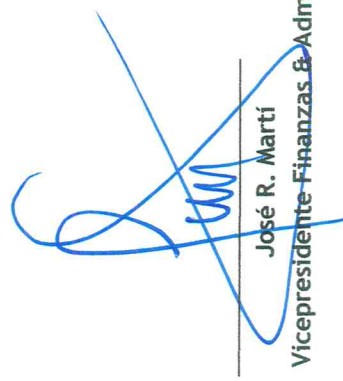
José Luis Alonso

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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/09/2018		3,560,991,485
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,129,214
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>82,936,925</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,476,925,346
6.000	Capital Mínimo requerido	-	383,125,323
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,093,800,024</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		762,560

**José Luis Alonso**  
**Presidente Consejo de Administración**

**Alvin Martínez Llibre**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

**José R. Martí**  
**Vicepresidente Finanzas & Adm.**