

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,934,986,747
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	45,894,887
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	45,824,887
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	72,918,030
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	65,239,447
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,874,632
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,803,951
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,527,868,953
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,151,602,202
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	194,582,640
1.3.3	Inversiones - Empresas	81,683,676
1.3.9	Otras Inversiones	100,000,435
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,000,920,680
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,000,920,680
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	37,305,179
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,414,451
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	72,189,765
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(102,812,673)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	250,079,018
1.6.1	Pagos Anticipados	238,332,423
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,168,707
	TOTAL ACTIVO	3,934,986,747
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	99,730,769,079
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	99,730,769,079
2	PASIVO	333,542,738
2.1	PASIVO CORRIENTE	330,802,250
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	1,791,853
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,195,691
2.1.7	Acreedores Diversos	117,319,037
2.1.9	Provisiones	209,442,759
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	2,740,488
2.2.4	Provisiones	2,740,488
	TOTAL PASIVO	333,542,738
3	PATRIMONIO	3,601,444,009
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	701,930,166
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	701,930,166
	TOTAL PATRIMONIO	3,601,444,009
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,934,986,747
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	99,730,769,079
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	99,730,769,079

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 OCTUBRE DEL 2018

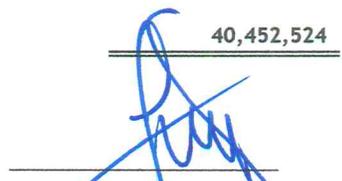
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		111,499,941
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		74,918,105
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	38,923,729	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	35,979,686	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	14,690	
		<u>14,690</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		25,495,771
4.2.1	Intereses Ganados	15,984,576	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,179,917	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,331,278	
		<u>2,331,278</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		11,086,064
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	11,086,064	
		<u>11,086,064</u>	
5	GASTOS		60,905,611
5.1	GASTOS OPERACIONALES		35,707,464
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,698,059	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,764,593	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,244,813	
		<u>7,244,813</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		24,855,605
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	313,639	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,276,780	
5.2.3	Gastos Diversos	19,265,186	
		<u>19,265,186</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		342,542
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	342,542	
		<u>342,542</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		50,594,330
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		10,141,805
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	10,141,805	
		<u>10,141,805</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		40,452,524



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



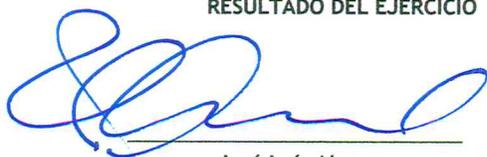
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



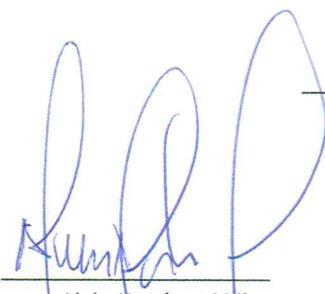
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,384,379,765
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		931,552,893
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	366,103,884	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	565,335,405	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	113,604	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		346,659,531
4.2.1	Intereses Ganados	268,748,526	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	58,925,701	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	18,985,304	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		106,167,341
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	106,167,341	
5	GASTOS		512,997,467
5.1	GASTOS OPERACIONALES		345,053,843
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	168,628,630	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	105,273,014	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	71,152,199	
5.2	GASTOS GENERALES		165,357,392
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,943,731	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	49,737,659	
5.2.3	Gastos Diversos	112,676,002	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,586,232
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,586,232	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		871,382,298
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		169,452,132
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	169,452,132	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		701,930,166



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 OCTUBRE DEL 2018

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	40,452,524
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(7,179,917)
Provisiones y Previsiones	15,932,761
Depreciación y Amortización de los Activos	1,519,458
Amortización de Gastos Diferidos	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	50,724,827
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(7,262,063)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(48,255,697)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(155,384)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	9,809,306
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(86,303)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
Total Efectivo por actividades de Operación	(1,725,314)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(1,639,828)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	46,949,426
Total Efectivo por Actividades de Inversión	45,309,598
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	43,584,284
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,310,603
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	45,894,887

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 OCTUBRE DEL 2018

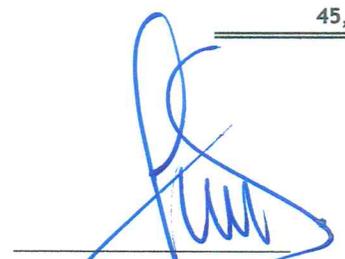
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	701,930,166
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	(76,075,347)
Provisiones y Previsiones	(58,925,701)
Depreciación y Amortización de los Activos	(28,104,976)
Amortización de Gastos Diferidos	10,955,330
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	625,854,819
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	434,351,577
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(55,057,833)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(218,065,086)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(811,886)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	59,392,950
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(47,874)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
	<u>219,761,848</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	845,616,667
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(11,865,173)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>107,889,087</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	96,023,914
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	<u>(900,000,000)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	41,640,581
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>4,254,306</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>45,894,887</u></u>



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



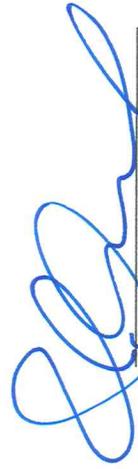
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

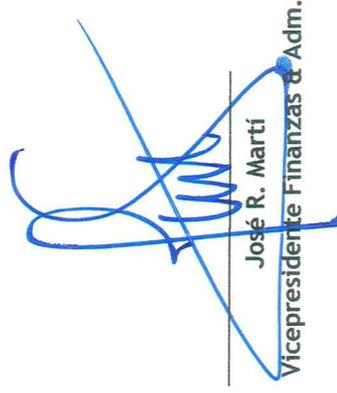
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	-	2,899,513,844
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Aumento (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	-	-	-	-	701,930,166	701,930,166
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	701,930,166	3,601,444,009



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 OCTUBRE DEL 2018
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/10/2018		3,601,444,009
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,345,835
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>173,990,308</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,426,107,867
6.000	Capital Mínimo requerido	-	385,504,983
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,040,602,884</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		766,632

José Luis Alonso

Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre

Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí

Vicepresidente Finanzas & Adm.