

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,907,536,109
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	3,373,470
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,303,470
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	27,066,134
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	20,120,928
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,747,305
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,197,901
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,549,099,001
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,157,656,750
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	209,990,212
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,712,927
1.3.9	Otras Inversiones	100,739,112
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	1,012,780,691
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,012,780,691
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	37,012,823
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,067,216
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	72,342,457
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(102,910,486)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	278,203,989
1.6.1	Pagos Anticipados	266,568,919
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	5,057,182
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,907,536,109</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	100,973,671,475
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	100,973,671,475
2	PASIVO	304,659,315
2.1	PASIVO CORRIENTE	302,009,604
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	1,874,660
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,216,747
2.1.7	Acreedores Diversos	87,154,208
2.1.9	Provisiones	210,711,079
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	2,649,712
2.2.4	Provisiones	2,649,712
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>304,659,315</b>
3	PATRIMONIO	3,602,876,793
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	703,362,950
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	703,362,950
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,602,876,793</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,907,536,109</b>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	100,973,671,475
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	100,973,671,475

Luis Molina Achecar  
Miembro Consejo de Administración


Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

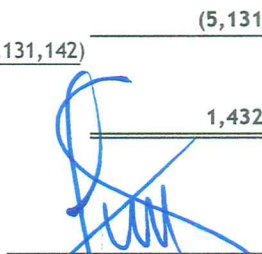
Jose R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adn

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>60,170,023</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>25,317,338</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	37,761,454	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(12,456,649)	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>12,533</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>23,868,777</b>
4.2.1	Intereses Ganados	17,337,304	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,360,010	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>1,171,463</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>10,983,908</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,983,908</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>63,868,380</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>36,643,595</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,051,929	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,132,663	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>7,459,002</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>27,141,001</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	371,480	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,457,765	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>21,311,756</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>83,785</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>83,785</u>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>(3,698,357)</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>(5,131,142)</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>(5,131,142)</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1,432,784</b>


  
Luis Molina Achecar  
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>1,444,549,787</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>956,870,231</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	403,865,338	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	552,878,756	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>126,137</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>370,528,308</b>
4.2.1	Intereses Ganados	286,085,829	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	64,285,711	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>20,156,767</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>117,151,248</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>117,151,248</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>576,865,847</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>381,697,438</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	186,680,560	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	116,405,677	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>78,611,201</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>192,498,392</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,315,210	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	55,195,424	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>133,987,758</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,670,017</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>2,670,017</u>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>867,683,940</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>164,320,991</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>164,320,991</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>703,362,950</b>

  
Luis Molina Achecar  
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

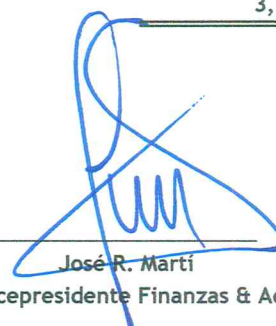
DESCRIPCION		RDS
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	1,432,784	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>		
Intereses Devengados y no Cobrados	(3,565,717)	
Provisiones y Previsiones	(5,360,010)	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,177,544	
Amortización de Gastos Diferidos	616,749	
	-	
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>		<b>(2,132,933)</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	45,851,896	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(28,755,431)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	111,525	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(30,082,022)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	21,056	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	
	-	<b>(19,352,977)</b>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>		<b>(21,485,910)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Compra) Venta Activos Fijos	194,542	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(21,230,048)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(21,035,506)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-	
Dividendos Pagados	-	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(42,521,417)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		45,894,887
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		<b>3,373,470</b>



Luis Molina Achechar  
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	703,362,950
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(79,641,064)
Provisiones y Previsiones	(64,285,711)
Depreciación y Amortización de los Activos	(26,927,432)
Amortización de Gastos Diferidos	11,572,079
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>623,721,885</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	480,203,473
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(61,557,833)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(246,820,518)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(700,361)
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	29,310,928
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(26,818)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
	<u><b>200,408,871</b></u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>824,130,756</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(11,670,631)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>86,659,039</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>74,988,408</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>(880,836)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<u>4,254,306</u>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<u><u><b>3,373,470</b></u></u>

---

Luis Molina Achechar  
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldo al Inicio del Período</b>	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	-	-	-	-	703,362,950	703,362,950
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>2,494,483,724</b>	<b>703,362,950</b>	<b>3,602,876,793</b>



Luis Molina Achezar

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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018**

**VALORES EN RD\$**

<b>CODIGO</b>	<b>RUBRO</b>		<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/11/2018		3,602,876,793
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,237,679
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>139,228,388</u>
5.000	<b>Patrimonio Neto</b>	=	3,462,410,727
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>387,884,644</u>
7.000	<b>Superavit (Deficit) de Capital Mínimo</b>	=	<u><u>3,074,526,083</u></u>
8.000	<b>Número de Afiliados a la AFP</b>		<b>770,642</b>

\_\_\_\_\_  
Luis Molina Achecar  
Miembro Consejo de Administración

\_\_\_\_\_  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.