

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
	TOTAL ACTIVO	3,907,536,109
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
	TOTAL PASIVO	304,659,315
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
	TOTAL PATRIMONIO	3,602,876,793
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,907,536,109
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\$
4	INGRESOS		60,170,023
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		25,317,338
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>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		23,868,777
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>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		10,983,908
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,983,908</u>	
5	GASTOS		63,868,380
5.1	GASTOS OPERACIONALES		36,643,595
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>	
5.2	GASTOS GENERALES		27,141,001
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>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		83,785
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>83,785</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(3,698,357)
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(5,131,142)
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>(5,131,142)</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		1,432,784


Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración

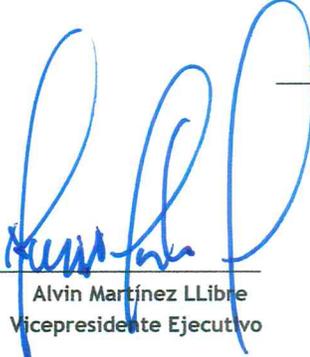

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo


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\$
4	INGRESOS		1,444,549,787
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		956,870,231
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>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		370,528,308
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>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		117,151,248
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>117,151,248</u>	
5	GASTOS		576,865,847
5.1	GASTOS OPERACIONALES		381,697,438
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>	
5.2	GASTOS GENERALES		192,498,392
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>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,670,017
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>2,670,017</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		867,683,940
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		164,320,991
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>164,320,991</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		703,362,950


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
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	1,432,784
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
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
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	(2,132,933)
Cambios en Activos y Pasivos	
(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	<u>-</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	(21,485,910)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	194,542
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>(21,230,048)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(21,035,506)
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	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(42,521,417)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	45,894,887
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	3,373,470

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\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	703,362,950
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
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>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	623,721,885
Cambios en Activos y Pasivos	
(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>200,408,871</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	824,130,756
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(11,670,631)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>86,659,039</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	74,988,408
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	(880,836)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>4,254,306</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>3,373,470</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
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	-	-	-	-	703,362,950	703,362,950
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	703,362,950	3,602,876,793



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\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
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	Patrimonio Neto	=	3,462,410,727
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>387,884,644</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>3,074,526,083</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		770,642

Luis Molina Achecar
Miembro Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.