

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE ABRIL DEL 2017

| CODIGO | DESCRIPCION | RDS |
|--------|--|----------------------|
| 1 | ACTIVO | 3,471,687,991 |
| 1.1 | ACTIVO DISPONIBLE | 9,133,905 |
| 1.1.1 | Efectivo | 60,000 |
| 1.1.2 | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 9,073,905 |
| 1.2 | CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2) | 107,327,029 |
| 1.2.1 | Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones | 102,213,759 |
| 1.2.2 | Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social | 1,110,236 |
| 1.2.3 | Otras Cuentas por Cobrar | 4,003,034 |
| 1.3 | INVERSIONES (Nota 4.3) | 2,411,064,668 |
| 1.3.1 | Inversiones - Sector Público | 1,940,335,250 |
| 1.3.2 | Inversiones - Instituciones Financieras | 364,051,372 |
| 1.3.3 | Inversiones - Empresas | 74,666,094 |
| 1.3.9 | Otras Inversiones | 32,011,953 |
| 1.4 | GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9) | 782,928,445 |
| 1.4.1 | Garantía de Rentabilidad | 782,928,445 |
| 1.5 | ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4) | 20,383,034 |
| 1.5.2 | Edificaciones | 7,513,636 |
| 1.5.3 | Mobiliarios y Equipos | 58,048,942 |
| 1.5.5 | Mejoras en Propiedades Arrendadas | 51,440,566 |
| 1.5.7 | (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) | (96,620,110) |
| 1.6 | OTROS ACTIVOS (Nota 4.5) | 140,850,911 |
| 1.6.1 | Pagos Anticipados | 130,280,865 |
| 1.6.2 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | 7,051,293 |
| 1.6.3 | Gastos Diferidos | - |
| 1.6.4 | Bienes Diversos | 3,518,753 |
| | TOTAL ACTIVO | 3,471,687,991 |
| 6 | CUENTA DE ORDEN (DEBE) | 77,932,393,563 |
| 6.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | 77,932,393,563 |
| 2 | PASIVO | 716,508,073 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 712,063,879 |
| 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 | 1,676,956 |
| 2.1.5 | Financiamientos Obtenidos | 504,166,667 |
| 2.1.6 | Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar | 1,902,319 |
| 2.1.7 | Acreedores Diversos | 118,934,741 |
| 2.1.9 | Provisiones | 85,330,287 |
| 2.2 | PASIVO LARGO PLAZO | 4,444,194 |
| 2.2.4 | Provisiones | 4,444,194 |
| | TOTAL PASIVO | 716,508,073 |
| 3 | PATRIMONIO | 2,755,179,918 |
| 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 | 2,103,135,025 |
| 3.4.2 | Utilidades por Aplicar | 2,103,135,025 |
| 3.5 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 247,014,773 |
| 3.5.1 | Beneficio del Ejercicio | 247,014,773 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 2,755,179,918 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 3,471,687,991 |

| | | |
|-------|-------------------------------------|----------------|
| 7 | CUENTA DE ORDEN (HABER) | 77,932,393,563 |
| 7.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | 77,932,393,563 |

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

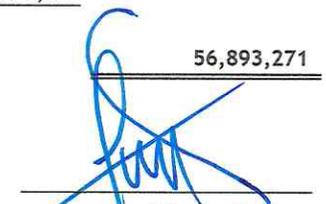
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2017
CODIGO DESCRIPCION

| | | RD\$ |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| 4 INGRESOS | | 117,830,170 |
| 4.1 INGRESOS OPERACIONALES | | 84,693,180 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 30,024,894 |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 54,658,038 |
| 4.1.1.03 | Cobros por Servicios Opcionales | - |
| 4.1.1.04 | Intereses por Retrasos | <u>10,248</u> |
| 4.2 INGRESOS FINANCIEROS | | 24,292,792 |
| 4.2.1 | Intereses Ganados | 18,895,328 |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | - |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 5,311,028 |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | <u>86,437</u> |
| 4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 8,844,198 |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | <u>8,844,198</u> |
| 5 GASTOS | | 45,216,488 |
| 5.1 GASTOS OPERACIONALES | | 31,240,759 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 15,465,089 |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 9,292,467 |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | <u>6,483,203</u> |
| 5.2 GASTOS GENERALES | | 9,798,659 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 312,164 |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 4,790,781 |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | <u>4,695,713</u> |
| 5.3 GASTOS FINANCIEROS | | 4,177,070 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | 4,166,667 |
| 5.3.2 | Perdida Garantía de Rentabilidad | - |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | <u>10,404</u> |
| 5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| 5.5.1 | Gastos Extraordinarios | <u>-</u> |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 72,613,682 |
| 5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 15,720,410 |
| 5.4.1 | Impuesto Sobre La Renta | <u>15,720,410</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 56,893,271 |


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adn

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2017
CODIGO DESCRIPCION

| | | RD\$ |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| 4 INGRESOS | | 487,944,330 |
| 4.1 INGRESOS OPERACIONALES | | 333,070,500 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 120,172,248 |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 212,848,011 |
| 4.1.1.03 | Cobros por Servicios Opcionales | - |
| 4.1.1.04 | Intereses por Retrasos | <u>50,240</u> |
| 4.2 INGRESOS FINANCIEROS | | 119,576,422 |
| 4.2.1 | Intereses Ganados | 94,027,613 |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | - |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 22,631,439 |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | <u>2,917,369</u> |
| 4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 35,297,408 |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | <u>35,297,408</u> |
| 5 GASTOS | | 180,605,758 |
| 5.1 GASTOS OPERACIONALES | | 123,097,513 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 60,524,764 |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 36,295,721 |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | <u>26,277,028</u> |
| 5.2 GASTOS GENERALES | | 40,616,274 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 1,436,520 |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 18,860,954 |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | <u>20,318,800</u> |
| 5.3 GASTOS FINANCIEROS | | 16,891,971 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | 16,666,667 |
| 5.3.2 | Perdida Garantía de Rentabilidad | - |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | <u>225,304</u> |
| 5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS | | - |
| 5.5.2 | Gastos Extraordinarios | <u>-</u> |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 307,338,572 |
| 5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 60,323,798 |
| 5.4.1 | Impuesto Sobre La Renta | <u>60,323,798</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 247,014,773 |

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 ABRIL DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

56,893,271

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

16,815,350

Intereses Devengados y no Cobrados

(5,311,028)

Provisiones y Previsiones

21,275,430

Depreciación y Amortización de los Activos

850,948

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

73,708,622

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(8,526,474)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(4,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(13,317,371)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

76,378

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

76,052,663

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(83,853)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

50,201,343

Total Efectivo por actividades de Operación

123,909,965

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(2,835,600)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

587,533,740

Total Efectivo por Actividades de Inversión

584,698,140

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)

4,166,667

Dividendos Pagados

(705,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(700,833,333)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

7,774,771

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

1,359,134

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

9,133,905

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 ABRIL DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

247,014,773

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

20,532,986

Intereses Devengados y no Cobrados

(22,631,439)

Provisiones y Previsiones

39,491,228

Depreciación y Amortización de los Activos

3,673,197

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

267,547,759

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

29,213,522

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(17,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(35,185,730)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

81,241

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

79,690,297

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(47,081)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

56,752,249

Total Efectivo por actividades de Operación

324,300,008

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(2,454,289)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

385,555,156

Total Efectivo por Actividades de Inversión

383,100,866

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)

3,750,000

Dividendos Pagados

(705,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(701,250,000)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

6,150,874

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

2,983,030

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

9,133,905

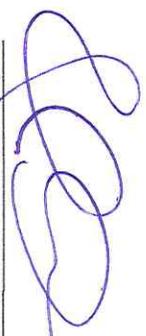
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

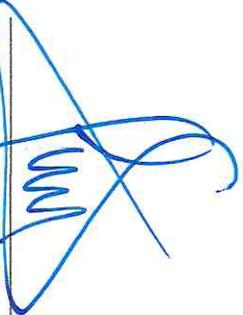
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE ABRIL DEL 2017

| | 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 | 2,808,135,025 | - | 3,213,165,145 |
| Capitalización Resultados del Período | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | (705,000,000) | - | (705,000,000) |
| 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 | - | - | - | - | 247,014,773 | 247,014,773 |
| Saldo al final del Período | 368,209,200 | - | 36,820,920 | 2,103,135,025 | 247,014,773 | 2,755,179,918 |


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 ABRIL DEL 2017

VALORES EN RD\$

| CODIGO | RUBRO | | RD\$ |
|--------|---|---|-----------------------------|
| 1.000 | Total Patrimonio Contable al 30/04/2017 | | 2,755,179,918 |
| 2.000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo | - | 701,429 |
| 3.000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo | - | - |
| 4.000 | Inversiones en empresas vinculadas a la AFP | - | <u>345,525,941</u> |
| 5.000 | Patrimonio Neto | = | 2,408,952,549 |
| 6.000 | Capital Mínimo requerido | - | <u>335,710,247</u> |
| 7.000 | Superavit (Deficit) de Capital Mínimo | = | <u><u>2,073,242,301</u></u> |
| 8.000 | Número de Afiliados a la AFP | | 692,765 |

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.