

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

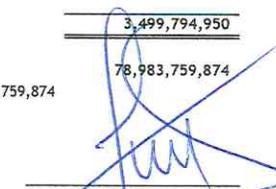
BALANCE GENERAL

AL 31 DE MAYO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,499,794,950
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	2,392,021
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,332,021
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	130,172,025
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	125,459,108
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,783,905
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,929,012
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,397,193,880
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,951,075,370
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	338,873,430
1.3.3	Inversiones - Empresas	75,021,513
1.3.9	Otras Inversiones	32,223,568
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	794,134,904
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	794,134,904
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	21,701,305
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	57,625,230
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	51,440,566
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(94,878,127)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	154,200,815
1.6.1	Pagos Anticipados	142,718,772
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,430,750
	TOTAL ACTIVO	3,499,794,950
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	78,983,759,874
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	78,983,759,874
2	PASIVO	662,493,284
2.1	PASIVO CORRIENTE	657,804,465
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	1,594,931
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,000,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,968,981
2.1.7	Acreedores Diversos	54,498,525
2.1.9	Provisiones	99,689,117
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,688,819
2.2.4	Provisiones	4,688,819
	TOTAL PASIVO	662,493,284
3	PATRIMONIO	2,837,301,666
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	329,136,521
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	329,136,521
	TOTAL PATRIMONIO	2,837,301,666
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,499,794,950
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	78,983,759,874
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	78,983,759,874


 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 MAYO DEL 2017

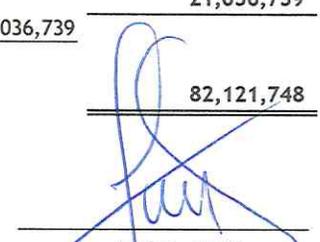
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		151,201,561
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		107,047,583
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	32,615,431	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	74,418,365	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>13,787</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		34,656,902
4.2.1	Intereses Ganados	27,676,697	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,706,459	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>273,746</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		9,497,076
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>9,497,076</u>	
5	GASTOS		48,043,074
5.1	GASTOS OPERACIONALES		33,361,478
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,313,725	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,159,148	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>6,888,605</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		10,334,067
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	295,428	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,280,687	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>5,757,953</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		4,347,529
5.3.1	Intereses por Financiamiento	4,305,556	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>41,973</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		103,158,487
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		21,036,739
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>21,036,739</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		82,121,748



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 MAYO DEL 2017
CODIGO DESCRIPCION

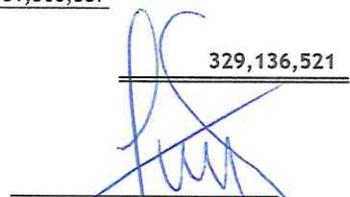
		RD\$
4 INGRESOS		639,145,891
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		440,118,083
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	152,787,679
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	287,266,377
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>64,027</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		154,233,324
4.2.1	Intereses Ganados	121,704,310
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	29,337,898
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>3,191,116</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		44,794,484
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>44,794,484</u>
5 GASTOS		228,648,832
5.1 GASTOS OPERACIONALES		156,458,991
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	75,838,489
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	47,454,870
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>33,165,632</u>
5.2 GASTOS GENERALES		50,950,341
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,731,948
5.2.2	Gastos de Infraestructura	23,141,641
5.2.3	Gastos Diversos	<u>26,076,753</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		21,239,500
5.3.1	Intereses por Financiamiento	20,972,222
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>267,278</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		410,497,059
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		81,360,537
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>81,360,537</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		329,136,521



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 MAYO DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

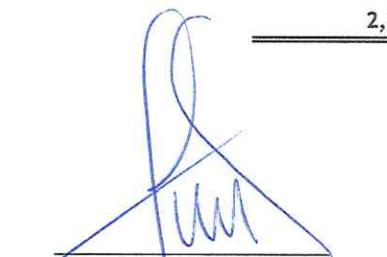
Resultado Neto del Ejercicio	82,121,748	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	6,621,695	
Intereses Devengados y no Cobrados	(6,706,459)	
Provisiones y Previsiones	14,603,456	
Depreciación y Amortización de los Activos	(1,275,302)	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		88,743,443
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(22,844,996)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(12,904,588)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(911,997)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(64,518,241)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	66,662	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	(105,613,160)
Total Efectivo por actividades de Operación		(16,869,717)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	423,712	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	13,870,788	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		14,294,500
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(4,166,667)	
Dividendos Pagados	0	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		(4,166,667)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		(6,741,884)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		9,133,905
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		2,392,021



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 MAYO DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	329,136,521	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	27,154,681	
Intereses Devengados y no Cobrados	(29,337,898)	
Provisiones y Previsiones	54,094,684	
Depreciación y Amortización de los Activos	2,397,896	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
	<hr/>	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		356,291,202
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	6,368,526	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(21,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(48,090,319)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(830,756)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	15,172,056	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	19,582	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	
	<hr/>	<hr/>
Total Efectivo por actividades de Operación		307,430,291
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	(2,030,577)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	399,425,944	
	<hr/>	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		397,395,366
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(416,667)	
Dividendos Pagados	(705,000,000)	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
	<hr/>	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		<hr/> (705,416,667)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		(591,009)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		<hr/> 2,983,030
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		<hr/> <hr/> 2,392,021

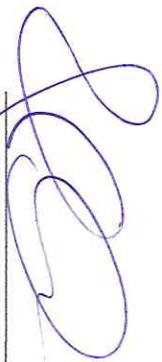
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

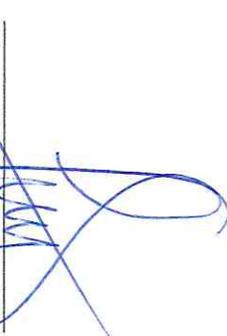
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MAYO 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	-	-	-	-	329,136,521	329,136,521
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,103,135,025	329,136,521	2,837,301,666


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin Martínez Llible
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAPITAL MINIMO
AL 31 DE MAYO DEL 2017
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/05/2017		2,837,301,666
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,045,358
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>313,358,508</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,522,897,801
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>337,993,991</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,184,903,810</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		696,856

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.