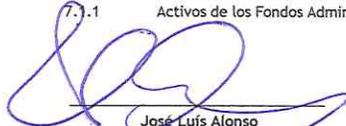


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

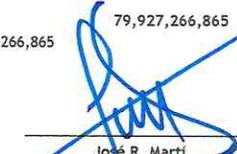
BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,134,514,565
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,271,942
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,211,942
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.1)	95,440,072
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	89,889,907
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,529,150
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,021,016
1.3	INVERSIONES (Nota 4.2)	2,046,289,399
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,745,179,362
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	163,030,870
1.3.3	Inversiones - Empresas	105,643,722
1.3.9	Otras Inversiones	32,435,445
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	803,602,730
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	803,602,730
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.3)	21,212,549
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	57,702,707
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	51,440,566
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(95,444,360)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.4)	166,697,872
1.6.1	Pagos Anticipados	155,248,056
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,398,524
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,134,514,565</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	79,927,266,865
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	79,927,266,865
2	PASIVO	257,154,770
2.1	PASIVO CORRIENTE	252,221,836
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	2,030,027
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	85,000,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,987,482
2.1.7	Acreedores Diversos	48,790,127
2.1.9	Provisiones	114,361,290
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,932,934
2.2.4	Provisiones	4,932,934
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>257,154,770</b>
3	PATRIMONIO	2,877,359,795
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	369,194,650
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	369,194,650
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,877,359,795</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,134,514,565</b>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	79,927,266,865
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	79,927,266,865

  
 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.**

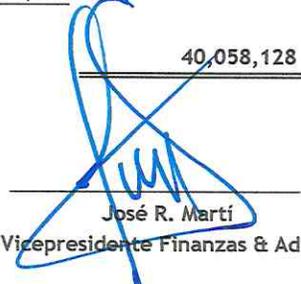
**ESTADO DE RESULTADOS**

**DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>93,936,117</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>59,759,795</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	32,513,159	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	27,233,348	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,288	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>24,662,816</b>
4.2.1	Intereses Ganados	19,375,751	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,967,827	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	319,238	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>9,513,507</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	9,513,507	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>45,430,945</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>32,177,018</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,543,522	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,156,353	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,477,144	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>10,511,909</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	469,517	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,785,133	
5.2.3	Gastos Diversos	5,257,260	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,742,018</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,702,778	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	39,240	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>48,505,172</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>8,447,043</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	8,447,043	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>40,058,128</b>

  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Alvin Martínez LLibre  
 Vicepresidente Ejecutivo

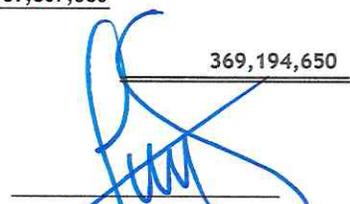
  
 José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adn

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

		RD\$
<b>4 INGRESOS</b>		<b>733,082,008</b>
<b>4.1 INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>499,877,878</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	185,300,838
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	314,499,725
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>77,315</u>
<b>4.2 INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>178,896,140</b>
4.2.1	Intereses Ganados	141,080,061
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	34,305,725
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>3,510,354</u>
<b>4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>54,307,991</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>54,307,991</u>
<b>5 GASTOS</b>		<b>274,079,778</b>
<b>5.1 GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>188,636,009</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	91,382,011
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	57,611,223
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>39,642,776</u>
<b>5.2 GASTOS GENERALES</b>		<b>61,462,251</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,201,465
5.2.2	Gastos de Infraestructura	27,926,774
5.2.3	Gastos Diversos	<u>31,334,012</u>
<b>5.3 GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>23,981,518</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	23,675,000
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>306,518</u>
<b>5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>459,002,230</b>
<b>5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>89,807,580</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>89,807,580</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>369,194,650</b>

  
\_\_\_\_\_  
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 JUNIO DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	40,058,128
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	11,011,380
Provisiones y Previsiones	(4,967,827)
Depreciación y Amortización de los Activos	14,916,287
Amortización de Gastos Diferidos	1,062,920
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>51,069,509</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	34,731,953
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(13,025,971)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	32,226
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,273,302)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	18,501
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
	<u>11,983,408</u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>63,052,917</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(77,477)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>350,904,481</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>350,827,004</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	(415,000,000)
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(415,000,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(1,120,079)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,392,021</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>1,271,942</b>



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 JUNIO DEL 2017**

**DESCRIPCION**

**RD\$**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio

369,194,650

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

38,166,061

Intereses Devengados y no Cobrados

(34,305,725)

Provisiones y Previsiones

69,010,971

Depreciación y Amortización de los Activos

3,460,815

Amortización de Gastos Diferidos

-

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**407,360,711**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

41,100,478

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(26,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(61,116,289)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(798,530)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

9,898,755

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

38,083

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

**(36,877,503)**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**370,483,208**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos

(2,108,054)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

750,330,424

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**748,222,370**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aportes de Capital

-

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

(415,416,667)

Dividendos Pagados

(705,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

**Total Efectivo por Actividades de Financiamiento**

**(1,120,416,667)**

**AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO**

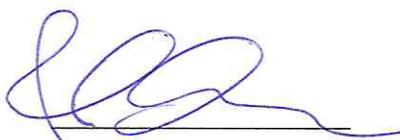
**(1,711,088)**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

2,983,030

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

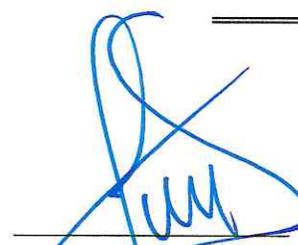
1,271,942



José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración



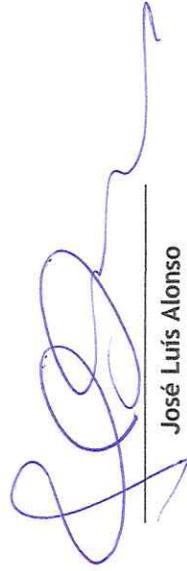
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

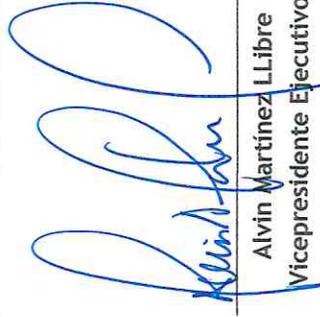
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 30 DE JUNIO DEL 2017

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
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	-	-	-	-	-	369,194,650	369,194,650
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>-</b>	<b>2,103,135,025</b>	<b>369,194,650</b>	<b>2,877,359,795</b>



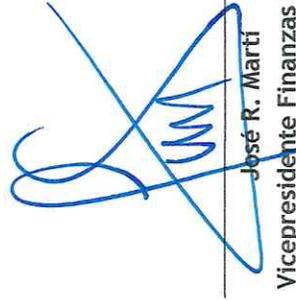
José Luís Alonso

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 JUNIO DEL 2017

VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/06/2017	2,877,359,795
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 1,044,994
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	- -
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>136,161,658</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 2,740,153,143
6.000	Capital Mínimo requerido	- <u>340,277,734</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,399,875,409</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	701,376

José Luís Alonso  
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.