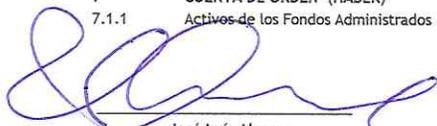


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

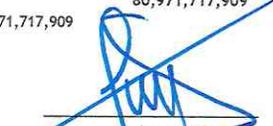
BALANCE GENERAL

AL 31 DE JULIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,128,114,448
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	3,586,449
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,526,449
1.2	CUENTAS POR COBRAR	109,623,728
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	104,186,937
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,621,481
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,815,310
1.3	INVERSIONES	1,998,934,723
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,715,424,707
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	144,832,666
1.3.3	Inversiones - Empresas	106,223,275
1.3.9	Otras Inversiones	32,454,075
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	814,705,490
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	814,705,490
1.5	ACTIVOS FIJOS	24,370,587
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	56,749,607
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	55,211,471
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(95,104,126)
1.6	OTROS ACTIVOS	176,893,470
1.6.1	Pagos Anticipados	165,422,532
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,419,646
	TOTAL ACTIVO	3,128,114,448
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	80,971,717,909
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	80,971,717,909
2	PASIVO	188,753,520
2.1	PASIVO CORRIENTE	183,758,525
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	1,633,613
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,097,558
2.1.7	Acreedores Diversos	54,008,389
2.1.9	Provisiones	125,966,056
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,994,994
2.2.4	Provisiones	4,994,994
	TOTAL PASIVO	188,753,520
3	PATRIMONIO	2,939,360,928
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	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	431,195,783
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	431,195,783
	TOTAL PATRIMONIO	2,939,360,928
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,128,114,448
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	80,971,717,909
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	80,971,717,909


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 JULIO DEL 2017
CODIGO DESCRIPCION

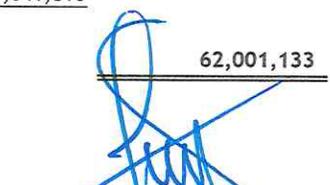
		RD\$
4 INGRESOS		124,145,387
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		92,125,373
4.1.1.01 Comisión Mensual Administrativa	32,803,413	
4.1.1.02 Comisión Anual Complementaria	59,309,191	
4.1.1.03 Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04 Intereses por Retrasos	<u>12,769</u>	
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		22,489,059
4.2.1 Intereses Ganados	16,339,058	
4.2.2 Dividendos Ganados	-	
4.2.3 Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,102,760	
4.2.4 Otros Ingresos Financieros	<u>47,241</u>	
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		9,530,955
4.3.1 Ingresos Extraordinarios	<u>9,530,955</u>	
5 GASTOS		44,502,438
5.1 GASTOS OPERACIONALES		33,825,144
5.1.1 Gastos del Personal de Ventas	17,127,915	
5.1.2 Gastos del Personal Administrativo	9,921,141	
5.1.3 Gastos por Servicios Externos	<u>6,776,089</u>	
5.2 GASTOS GENERALES		10,602,236
5.2.1 Gastos de Traslados y Comunicaciones	443,728	
5.2.2 Gastos de Infraestructura	5,025,471	
5.2.3 Gastos Diversos	<u>5,133,037</u>	
5.3 GASTOS FINANCIEROS		75,058
5.3.1 Intereses por Financiamiento	70,833	
5.3.2 Pérdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3 Otros Gastos Financieros	<u>4,225</u>	
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1 Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		79,642,949
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		17,641,816
5.4.1 Impuesto Sobre La Renta	<u>17,641,816</u>	
RESULTADO DEL EJERCICIO		62,001,133



José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración



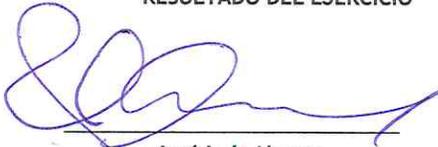
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2017
CODIGO DESCRIPCION

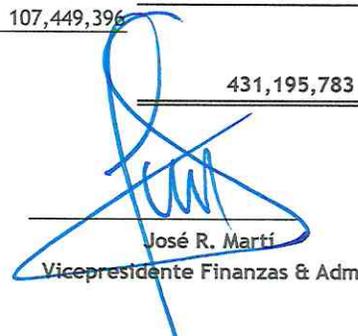
		RD\$
4 INGRESOS		857,227,395
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		592,003,251
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	218,104,251
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	373,808,915
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>90,084</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		201,385,199
4.2.1	Intereses Ganados	157,419,119
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	40,408,485
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>3,557,595</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		63,838,945
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>63,838,945</u>
5 GASTOS		318,582,216
5.1 GASTOS OPERACIONALES		222,461,154
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	108,509,926
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	67,532,363
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>46,418,865</u>
5.2 GASTOS GENERALES		72,064,486
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,645,192
5.2.2	Gastos de Infraestructura	32,952,245
5.2.3	Gastos Diversos	<u>36,467,049</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		24,056,576
5.3.1	Intereses por Financiamiento	23,745,833
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>310,743</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		538,645,179
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		107,449,396
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>107,449,396</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		431,195,783



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 JULIO DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

62,001,133

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

6,110,464

Intereses Devengados y no Cobrados

(6,102,760)

Provisiones y Previsiones

11,666,827

Depreciación y Amortización de los Activos

546,397

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

68,111,597

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(14,183,655)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(5,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(11,061,107)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(21,123)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

4,821,847

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

110,075

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(25,333,962)

Total Efectivo por actividades de Operación

42,777,635

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(2,817,805)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

47,354,676

Total Efectivo por Actividades de Inversión

44,536,871

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

(85,000,000)

Dividendos Pagados

-

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(85,000,000)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

2,314,507

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

1,271,942

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

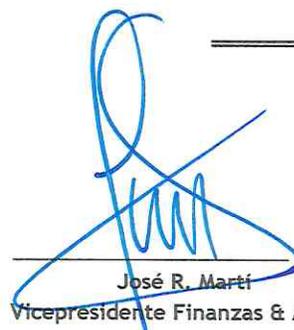
3,586,449



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 JULIO DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

431,195,783

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

44,276,525

Intereses Devengados y no Cobrados

(40,408,485)

Provisiones y Previsiones

80,677,798

Depreciación y Amortización de los Activos

4,007,213

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

475,472,308

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

26,916,823

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(31,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(72,177,396)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(819,652)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

14,720,602

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

148,158

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(62,211,465)

Total Efectivo por actividades de Operación

413,260,844

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(4,925,859)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

797,685,100

Total Efectivo por Actividades de Inversión

792,759,242

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

(500,416,667)

Dividendos Pagados

(705,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(1,205,416,667)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

603,418

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

2,983,030

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

3,586,449

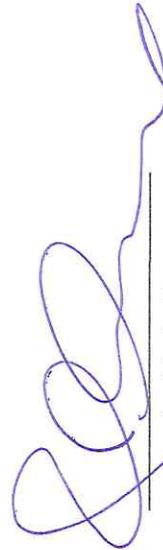
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

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 JULIO DEL 2017

	Capital en	Aportes		Reservas	Resultados	Resultados del	Total
	Circulación	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	-	-	-	-	431,195,783	431,195,783	
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,103,135,025	431,195,783	2,939,360,928	



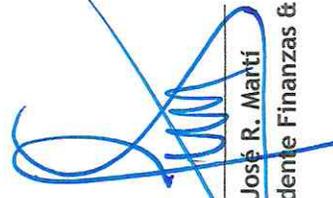
José Luis Alonso

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 31 DE JULIO DEL 2017
VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/07/2017	2,939,360,928
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 658,648
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>120,041,781</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 2,818,660,500
6.000	Capital Mínimo requerido	- <u>342,561,477</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,476,099,023</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	706,573

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.