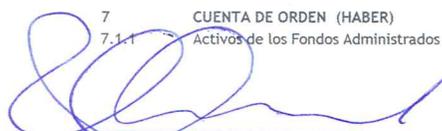
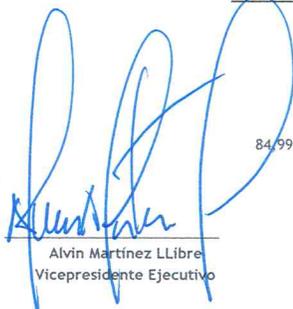


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE OCTUBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	4,637,270,323
	1.1 ACTIVO DISPONIBLE	317,179,011
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>317,119,011</u>
	1.2 CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.1)	275,608,818
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	269,993,913
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,940,936
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>3,673,970</u>
	1.3 INVERSIONES (Nota 4.2)	2,955,214,306
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,616,227,406
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	225,133,221
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,963,927
1.3.9	Otras Inversiones	<u>32,889,753</u>
	1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	849,259,762
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>849,259,762</u>
	1.5 ACTIVOS FIJOS (Nota 4.3)	27,065,713
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	58,554,005
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	57,841,054
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(96,842,981)</u>
	1.6 OTROS ACTIVOS (Nota 4.4)	212,942,713
1.6.1	Pagos Anticipados	201,432,854
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>4,458,567</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>4,637,270,323</u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	84,999,336,195
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	84,999,336,195
2	PASIVO	1,324,704,809
	2.1 PASIVO CORRIENTE	1,320,400,139
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	83,294
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,673,321
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,002,311,653
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,184,519
2.1.7	Acreedores Diversos	50,591,027
2.1.9	Provisiones	<u>263,556,326</u>
	2.2 PASIVO LARGO PLAZO	4,304,670
2.2.4	Provisiones	<u>4,304,670</u>
	TOTAL PASIVO	1,324,704,809
3	PATRIMONIO	3,312,565,514
	3.1 CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	368,209,200
3.1.1	Capital	<u>368,209,200</u>
	3.3 RESERVAS PATRIMONIALES	36,820,920
3.3.1	Reservas Patrimoniales Obligatorias	<u>36,820,920</u>
	3.4 RESULTADOS ACUMULADOS PERIODOS ANTERIORES	2,103,135,025
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>2,103,135,025</u>
	3.5 RESULTADOS DEL EJERCICIO	804,400,370
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>804,400,370</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u>3,312,565,514</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,637,270,323</u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	84,999,336,195
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	84,999,336,195



 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración



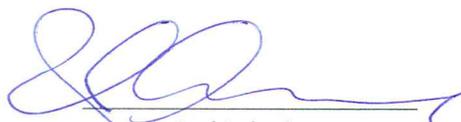
 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo



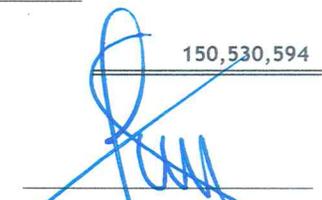
 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		253,199,862
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		210,210,400
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	34,381,543	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	175,816,455	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,403	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		33,194,381
4.2.1	Intereses Ganados	22,767,856	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,491,422	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	935,103	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		9,795,081
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	9,795,081	
5	GASTOS		54,634,039
5.1	GASTOS OPERACIONALES		34,446,717
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,035,568	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,846,996	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,564,153	
5.2	GASTOS GENERALES		14,742,191
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	307,180	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,754,508	
5.2.3	Gastos Diversos	9,680,502	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		5,445,132
5.3.1	Intereses por Financiamiento	5,409,153	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	35,979	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		198,565,823
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		48,035,229
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	48,035,229	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		150,530,594


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 31 DE OCTUBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,494,081,856
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1,117,264,368
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	318,616,751	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	798,520,081	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>127,536</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		283,905,773
4.2.1	Intereses Ganados	213,101,750	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	64,962,757	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>5,841,267</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		92,911,715
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>92,911,715</u>	
5	GASTOS		462,787,761
5.1	GASTOS OPERACIONALES		322,137,828
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	157,283,212	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	98,859,461	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>65,995,155</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		108,302,627
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,785,444	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	47,558,437	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>56,958,746</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		32,347,306
5.3.1	Intereses por Financiamiento	31,219,986	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>1,127,320</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,031,294,095
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		226,893,725
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>226,893,725</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		804,400,370

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 OCTUBRE DEL 2017

DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

150,530,594

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

45,557,394

Intereses Devengados y no Cobrados

(9,491,422)

Provisiones y Previsiones

54,218,203

Depreciación y Amortización de los Activos

830,613

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

196,087,987

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(82,134,076)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(5,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(15,490,178)

Al 31 de Octubre del 2017

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(24,674)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

4,379,939

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

185,258

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(98,083,731)

Total Efectivo por actividades de Operación

98,004,256

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(119,423)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(82,695,321)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(82,814,745)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

300,246,653

Dividendos Pagados

-

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

300,246,653

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

315,436,164

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

1,742,847

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

317,179,011

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 OCTUBRE DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	804,400,370	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	159,752,058	
Intereses Devengados y no Cobrados	(64,962,757)	
Provisiones y Previsiones	217,577,742	
Depreciación y Amortización de los Activos	7,137,073	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		964,152,427

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(139,068,267)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(41,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(109,578,723)	
Al 31 de Octubre del 2017	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(858,573)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	11,342,949	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	265,503	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	(278,897,110)

Total Efectivo por actividades de Operación **685,255,317**

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	(9,359,840)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(158,594,483)

Total Efectivo por Actividades de Inversión **(167,954,322)**

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	501,894,986
Dividendos Pagados	(705,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento **(203,105,014)**

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO **314,195,981**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **2,983,030**

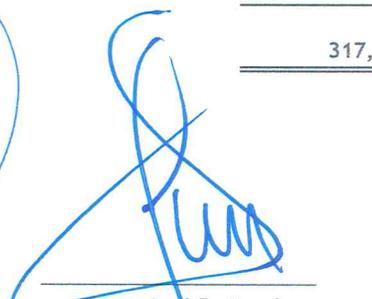
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **317,179,011**



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 OCTUBRE DEL 2017

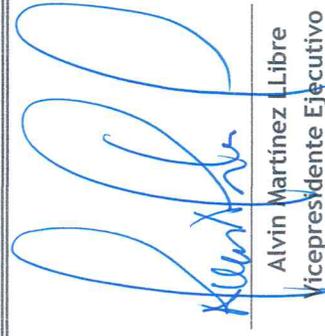
	Capital en Circulación	Aportes			Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,808,135,025	-	3,213,165,145
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(705,000,000)	-	(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	-	-	-	-	804,400,370	804,400,370
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,103,135,025	804,400,370	3,312,565,514

Al 31 de Octubre del 2017



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 OCTUBRE DEL 2017
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/10/2017		3,312,565,514
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	786,849
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>231,504,595</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,080,274,070
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>347,128,963</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,733,145,107</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		719,680

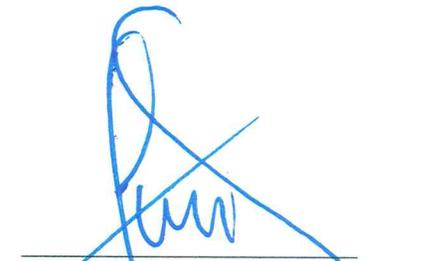
Al 31 de Octubre del 2017



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.