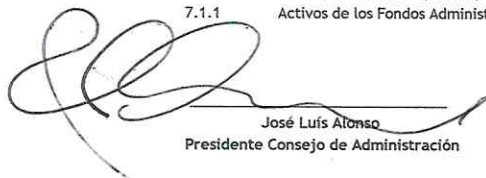


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE ABRIL DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,719,095,620
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	12,349,091
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>12,279,091</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR	185,491,724
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	180,230,893
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	939,200
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>4,321,631</u>
1.3	INVERSIONES	2,493,981,702
1.3.1	Inversiones - Sector Público	1,770,552,889
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	544,910,229
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,861,504
1.3.9	Otras Inversiones	<u>97,657,081</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	935,204,305
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>935,204,305</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS	28,862,274
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	59,595,080
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	61,521,122
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(99,767,563)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS	63,206,524
1.6.1	Pagos Anticipados	52,525,576
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>4,103,060</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>3,719,095,620</u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	93,476,446,748
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	93,476,446,748
2	PASIVO	331,000,102
2.1	PASIVO CORRIENTE	327,245,810
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	1,695,589
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,131,835
2.1.7	Acreedores Diversos	156,628,064
2.1.9	Provisiones	<u>166,737,411</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,754,292
2.2.4	Provisiones	<u>3,754,292</u>
	TOTAL PASIVO	331,000,102
3	PATRIMONIO	3,388,095,519
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	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	2,494,483,724
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>2,494,483,724</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	488,581,675
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>488,581,675</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u>3,388,095,519</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,719,095,620</u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	93,476,446,748
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	93,476,446,748



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 AL 30 DE ABRIL DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>152,191,688</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>121,587,516</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	35,430,929	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	86,146,522	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>10,064</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>20,271,985</b>
4.2.1	Intereses Ganados	12,921,586	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,295,322	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>1,055,077</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>10,332,187</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,332,187</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>47,104,600</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>35,190,109</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,742,680	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,516,382	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>6,931,048</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>11,846,711</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	269,423	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,897,645	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>6,679,644</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>67,780</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>67,780</u>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>105,087,088</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>25,621,012</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>25,621,012</u>	

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

**79,466,076**

\_\_\_\_\_  
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 2018


CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>814,519,810</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>612,332,388</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	140,369,128	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	471,920,031	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	43,229	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>161,219,705</b>
4.2.1	Intereses Ganados	120,794,506	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	28,767,159	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,658,041	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>40,967,717</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	40,967,717	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>185,173,179</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>135,650,347</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	65,295,493	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	42,624,915	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	27,729,939	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>47,405,143</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,134,297	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	19,320,759	
5.2.3	Gastos Diversos	26,950,086	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,117,690</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,117,690	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>629,346,631</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>140,764,956</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	140,764,956	

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

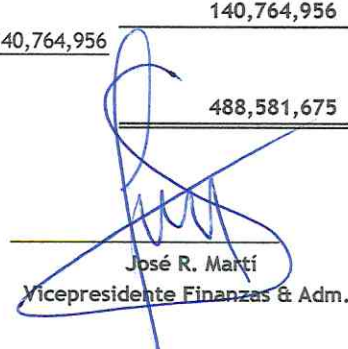
**488,581,675**



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 2018  
DESCRIPCION

RD\$

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio

79,466,076

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

(147,142,355)

Intereses Devengados y no Cobrados

(6,295,322)

Provisiones y Previsiones

(142,201,282)

Depreciación y Amortización de los Activos

1,354,250

Amortización de Gastos Diferidos

-

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**(67,676,279)**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

8,176,153

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(5,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(11,807,910)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

89,897

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

93,853,783

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

119,274

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

**84,931,196**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**17,254,917**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos

(432,799)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

894,779,762

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**894,346,963**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aportes de Capital

-

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

-

Dividendos Pagados

(900,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

**Total Efectivo por Actividades de Financiamiento**

**(900,000,000)**

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

**11,601,881**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

747,210

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

**12,349,091**



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 2018

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	3,394,483,724	-	3,799,513,844
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(900,000,000)	-	(900,000,000)
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	-	-	-	-	488,581,675	488,581,675
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>2,494,483,724</b>	<b>488,581,675</b>	<b>3,388,095,519</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 ABRIL DEL 2018**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/04/2018		3,388,095,519
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	731,986
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>529,775,719</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,857,587,813
6.000	Capital Mínimo requerido	-	373,606,681
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,483,981,132</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		742,600

**José Luis Alonso**  
**Presidente Consejo de Administración**

**Alvin Martínez Llibre**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

**José R. Martí**  
**Vicepresidente Finanzas & Adm.**