

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

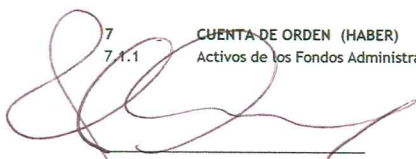
BALANCE GENERAL


AL 31 DE MAYO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,725,744,983
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	2,655,219
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,585,219
1.2	CUENTAS POR COBRAR	120,674,839
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	114,939,711
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,563,351
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,171,777
1.3	INVERSIONES	2,554,335,571
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,067,240,512
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	308,993,559
1.3.3	Inversiones - Empresas	79,980,793
1.3.9	Otras Inversiones	98,120,706
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	945,482,982
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	945,482,982
1.5	ACTIVOS FIJOS	28,488,979
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	59,733,322
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	61,625,954
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(100,383,934)
1.6	OTROS ACTIVOS	74,107,394
1.6.1	Pagos Anticipados	63,437,587
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,091,919
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,725,744,983</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	94,452,819,968
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	94,452,819,968
2	PASIVO	253,548,625
2.1	PASIVO CORRIENTE	249,914,090
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	1,754,244
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,118,117
2.1.7	Acreedores Diversos	74,537,116
2.1.9	Provisiones	171,451,704
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,634,535
2.2.4	Provisiones	3,634,535
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>253,548,625</b>
3	PATRIMONIO	3,472,196,358
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	2,494,483,724
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,494,483,724
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	572,682,515
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	572,682,515
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,472,196,358</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,725,744,983</b>

7 CUENTA DE ORDEN (HABER)  
7.1.1 Activos de los Fondos Administrados

94,452,819,968

  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo


  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm

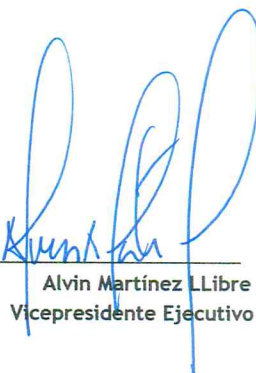
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**

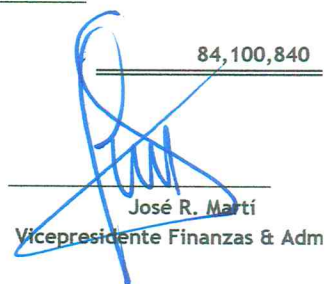
**ESTADO DE RESULTADOS**

**DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2018**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RDS</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>144,629,574</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>62,358,883</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	37,481,822	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	24,863,859	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>13,202</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>71,587,179</b>
4.2.1	Intereses Ganados	66,307,332	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,278,677	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>1,170</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>10,683,512</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,683,512</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>53,201,308</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>34,810,935</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,527,301	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,909,307	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>7,374,327</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>18,387,109</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	272,910	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,970,321	
5.2.3	Gastos Diversos	<u>13,143,878</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>3,264</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>3,264</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>91,428,266</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>7,327,426</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>7,327,426</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>84,100,840</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 RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2018**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>959,149,384</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>674,691,270</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	177,850,950	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	496,783,890	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	56,431	
		<u>56,431</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>232,806,884</b>
4.2.1	Intereses Ganados	187,101,838	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	34,045,836	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	11,659,210	
		<u>11,659,210</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>51,651,230</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	51,651,230	
		<u>51,651,230</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>238,374,488</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>170,461,282</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	81,822,794	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	53,534,222	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	35,104,266	
		<u>35,104,266</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>65,792,252</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,407,207	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	24,291,081	
5.2.3	Gastos Diversos	40,093,964	
		<u>40,093,964</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,120,954</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,120,954	
		<u>2,120,954</u>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>720,774,896</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>148,092,382</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	148,092,382	
		<u>148,092,382</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>572,682,515</b>
			<u><u>572,682,515</u></u>

  
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 2018**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	84,100,840
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	431,789
Provisiones y Previsiones	(5,278,677)
Depreciación y Amortización de los Activos	4,594,535
Amortización de Gastos Diferidos	1,115,931
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>84,532,628</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	64,816,886
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(5,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(11,411,571)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	11,141
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(82,032,293)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(13,718)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>50,903,072</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(243,075)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>(60,353,869)</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(60,596,944)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-
Dividendos Pagados	-
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(9,693,872)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>12,349,091</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>2,655,219</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
\_\_\_\_\_  
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo


  
\_\_\_\_\_  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

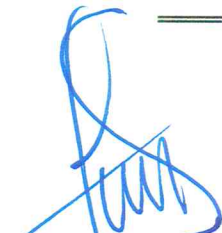


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	572,682,515
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(93,799,525)
Provisiones y Previsiones	(34,045,836)
Depreciación y Amortización de los Activos	(65,201,984)
Amortización de Gastos Diferidos	5,448,295
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>478,882,989</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	386,594,769
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(24,500,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(40,091,954)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	264,903
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	16,573,420
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(125,448)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>338,715,689</u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>817,598,678</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(620,234)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	81,422,469
	<u>81,422,469</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>80,802,234</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
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	-
	<u>-</u>
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(900,000,000)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(1,599,088)</b>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>4,254,306</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>2,655,219</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
\_\_\_\_\_  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

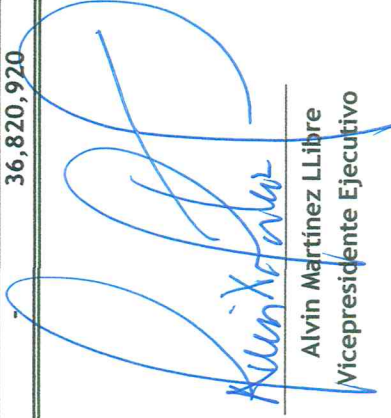
  
\_\_\_\_\_  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE MAYO DEL 2018

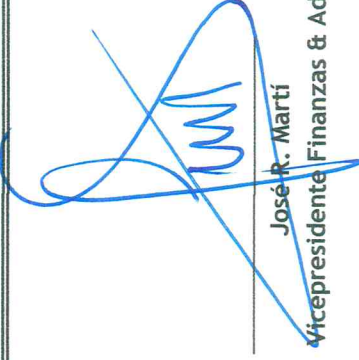
	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	3,394,483,724	-	3,799,513,844
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(900,000,000)	-	(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	-	-	-	-	572,682,515	572,682,515
<b>Saldo al final del Periodo</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>2,494,483,724</b>	<b>572,682,515</b>	<b>3,472,196,358</b>



José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración



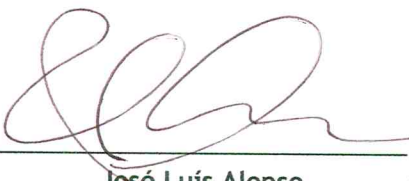
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo



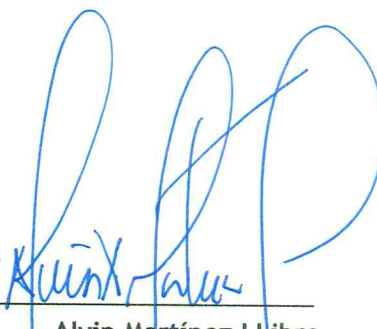
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE CAPITAL MINIMO**  
**AL 31 DE MAYO DEL 2018**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/05/2018		3,472,196,358
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,034,029
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>286,264,280</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,184,898,049
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>375,986,342</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,808,911,707</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		746,364



\_\_\_\_\_  
**José Luís Alonso**  
 Presidente Consejo de Administración



\_\_\_\_\_  
**Alvin Martínez Llibre**  
 Vicepresidente Ejecutivo



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