

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
	TOTAL ACTIVO	3,725,744,983
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
	TOTAL PASIVO	253,548,625
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
	TOTAL PATRIMONIO	3,472,196,358
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,725,744,983

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

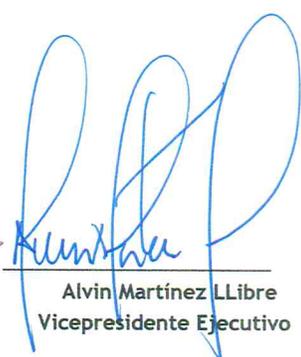
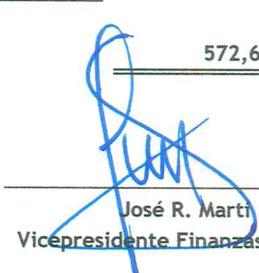
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		144,629,574
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		62,358,883
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	37,481,822	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	24,863,859	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>13,202</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		71,587,179
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>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		10,683,512
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,683,512</u>	
5	GASTOS		53,201,308
5.1	GASTOS OPERACIONALES		34,810,935
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>	
5.2	GASTOS GENERALES		18,387,109
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>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		3,264
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>3,264</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		91,428,266
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		7,327,426
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>7,327,426</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		84,100,840


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

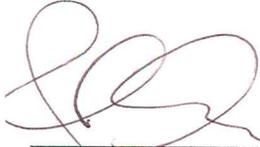

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

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

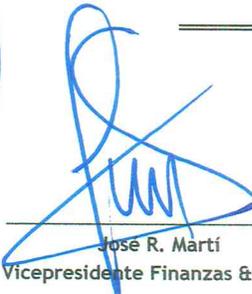
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		959,149,384
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		674,691,270
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	177,850,950	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	496,783,890	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	56,431	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		232,806,884
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	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		51,651,230
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	51,651,230	
5	GASTOS		238,374,488
5.1	GASTOS OPERACIONALES		170,461,282
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	
5.2	GASTOS GENERALES		65,792,252
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	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		2,120,954
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,120,954	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.2	Gastos Extraordinarios	-	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		720,774,896
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		148,092,382
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	148,092,382	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		572,682,515
			
	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\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	84,100,840
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
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>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	84,532,628
Cambios en Activos y Pasivos	
(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>
Total Efectivo por actividades de Operación	50,903,072
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(243,075)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>(60,353,869)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(60,596,944)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
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>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(9,693,872)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>12,349,091</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>2,655,219</u></u>

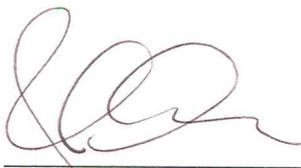

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 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\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	572,682,515
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
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>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	478,882,989
Cambios en Activos y Pasivos	
(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>-</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	338,715,689
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(620,234)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	81,422,469
	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	80,802,234
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	-
	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(900,000,000)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(1,599,088)
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

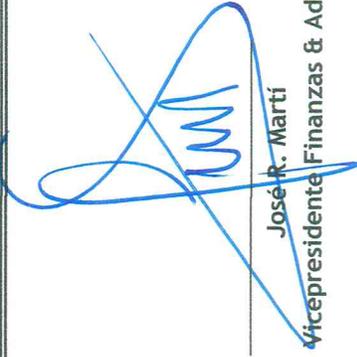
	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	3,394,483,724	-	3,799,513,844
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(900,000,000)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



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



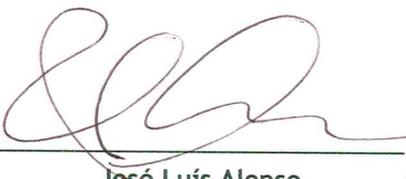
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



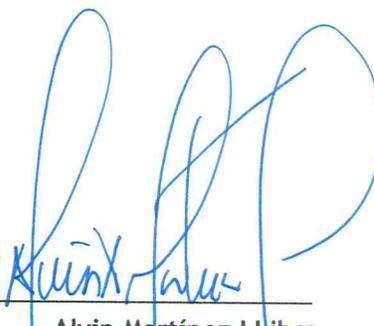
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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.