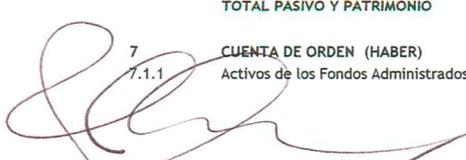
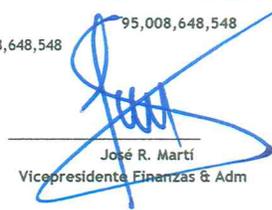


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,693,290,047
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	2,522,139
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>2,452,139</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	5,712,322
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	92,721
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,481,756
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>4,137,845</u>
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,594,357,683
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,081,161,786
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	334,232,029
1.3.3	Inversiones - Empresas	80,545,278
1.3.9	Otras Inversiones	<u>98,418,589</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	950,305,821
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>950,305,821</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	28,432,703
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,147,047
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	61,788,287
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(101,016,267)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	111,959,379
1.6.1	Pagos Anticipados	100,499,791
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>4,881,700</u>
	TOTAL ACTIVO	<u>3,693,290,047</u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	95,008,648,548
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	95,008,648,548
2	PASIVO	308,736,040
2.1	PASIVO CORRIENTE	305,400,928
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	77,059,285
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,792,649
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,180,585
2.1.7	Acreedores Diversos	84,373,868
2.1.9	Provisiones	<u>139,994,540</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,335,112
2.2.4	Provisiones	<u>3,335,112</u>
	TOTAL PASIVO	308,736,040
3	PATRIMONIO	3,384,554,007
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	2,494,483,724
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>2,494,483,724</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	485,040,164
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>485,040,164</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u>3,384,554,007</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,693,290,047</u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	95,008,648,548
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	95,008,648,548

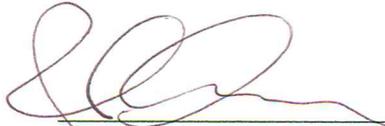

 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración

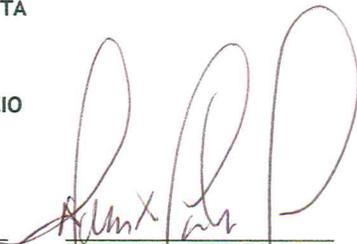

 Alvin Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo

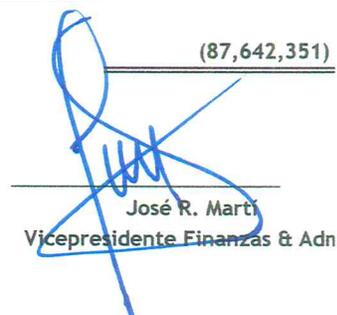

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	(70,868,249)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	(97,536,735)
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	36,790,635
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(134,337,783)
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>10,412</u>
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	15,923,054
4.2.1	Intereses Ganados	16,178,242
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	(677,161)
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>421,972</u>
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	10,745,433
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>10,745,433</u>
5	GASTOS	54,563,932
5.1	GASTOS OPERACIONALES	34,375,387
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,332,057
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,069,685
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>6,973,645</u>
5.2	GASTOS GENERALES	20,178,816
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	295,683
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,991,915
5.2.3	Gastos Diversos	<u>14,891,218</u>
5.3	GASTOS FINANCIEROS	9,729
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>9,729</u>
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(125,432,181)
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(37,789,830)
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>(37,789,830)</u>
	RESULTADO DEL EJERCICIO	(87,642,351)


 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 FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2018

DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

(87,642,351)

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

(29,901,531)

Intereses Devengados y no Cobrados

677,161

Provisiones y Previsiones

(31,756,586)

Depreciación y Amortización de los Activos

1,177,894

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

(117,543,882)

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

114,962,517

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(5,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(37,607,765)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(789,781)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

9,875,158

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

77,068,843

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

158,008,972

Total Efectivo por actividades de Operación

40,465,089

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(576,058)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(40,022,111)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(40,598,169)

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

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

-

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

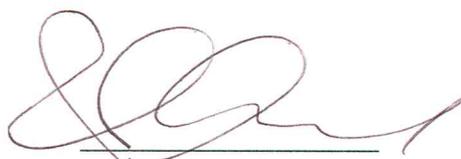
(133,079)

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

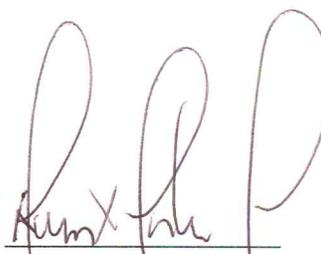
2,655,219

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

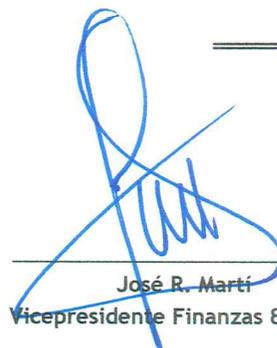
2,522,139



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



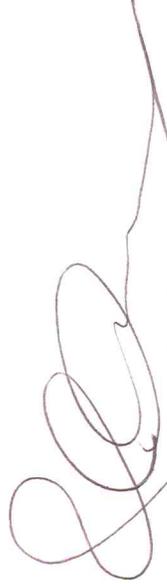
Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE JUNIO DEL 2018

	Capital en Circulación	Aportes		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
		Patrimoniales no Capitalizados	Patrimoniales				
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	-	2,899,513,844	
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	485,040,164	485,040,164	485,040,164	
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,494,483,724	485,040,164	3,384,554,007	



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 30 DE JUNIO DEL 2018

VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/06/2018		3,384,554,007
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	729,337
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>165,836,286</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,217,988,384
6.000	Capital Mínimo requerido	-	378,366,002
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,839,622,382</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		750,445

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.