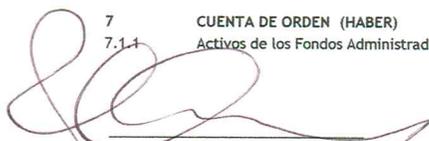


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE JULIO DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,744,752,141
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,451,427
1.1.1	Efectivo	70,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,381,427
1.2	CUENTAS POR COBRAR	113,152,147
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	104,801,250
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,845,286
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,505,611
1.3	INVERSIONES	2,489,967,534
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,031,837,557
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	278,324,233
1.3.3	Inversiones - Empresas	81,147,395
1.3.9	Otras Inversiones	98,658,350
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	964,038,088
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	964,038,088
1.5	ACTIVOS FIJOS	28,065,084
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	60,239,279
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	61,862,654
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(101,550,484)
1.6	OTROS ACTIVOS	144,077,860
1.6.1	Pagos Anticipados	132,618,272
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	6,577,888
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	4,881,700
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,744,752,141</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	96,355,958,258
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	96,355,958,258
2	PASIVO	262,672,045
2.1	PASIVO CORRIENTE	259,072,095
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	144,483
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,840,636
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,146,275
2.1.7	Acreedores Diversos	92,319,324
2.1.9	Provisiones	162,621,378
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,599,950
2.2.4	Provisiones	3,599,950
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>262,672,045</b>
3	PATRIMONIO	3,482,080,096
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	582,566,252
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	582,566,252
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,482,080,096</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,744,752,141</b>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	96,355,958,258
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	96,355,958,258

  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

  
Alvin Martínez Llibre  
Vicepresidente Ejecutivo

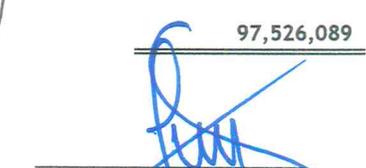
  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>181,533,733</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>142,826,364</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	38,014,774
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	104,801,250
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	10,339
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>27,789,539</b>
4.2.1	Intereses Ganados	17,354,173
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,674,434
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,760,932
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>10,917,830</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,917,830
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>53,749,352</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>35,001,136</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,539,186
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,134,958
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,326,992
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>18,684,781</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	292,551
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,172,894
5.2.3	Gastos Diversos	13,219,335
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>63,435</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	63,435
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>127,784,381</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>30,258,292</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	30,258,292
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>97,526,089</b>

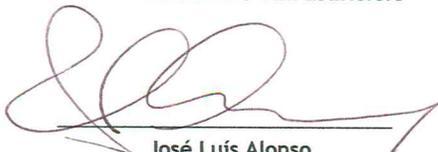
  
\_\_\_\_\_  
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

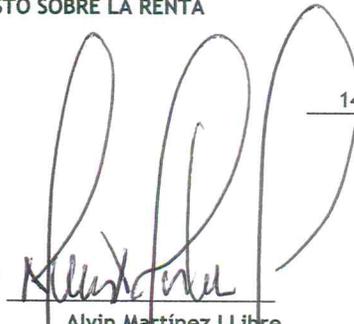
  
\_\_\_\_\_  
Alvin Martínez LLibre  
Vicepresidente Ejecutivo

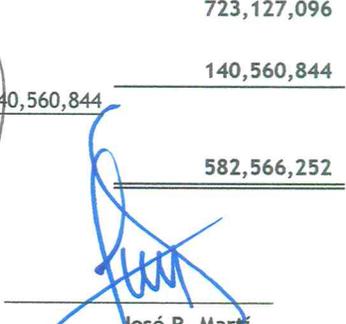
  
\_\_\_\_\_  
José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>1,069,814,868</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>719,980,899</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	252,656,359	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	467,247,357	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	77,182	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>276,519,477</b>
4.2.1	Intereses Ganados	220,634,253	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	41,043,109	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	14,842,114	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>73,314,493</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	73,314,493	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>346,687,772</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>239,837,806</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	116,694,036	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	73,738,866	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	49,404,904	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>104,655,848</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,995,441	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	34,455,890	
5.2.3	Gastos Diversos	68,204,517	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,194,118</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	-	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,194,118	
<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>723,127,096</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>140,560,844</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	140,560,844	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>582,566,252</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 FLUJOS DE EFECTIVO**

**DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Resultado Neto del Ejercicio	97,526,089
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(7,674,434)
Provisiones y Previsiones	22,891,675
Depreciación y Amortización de los Activos	1,113,878
Amortización de Gastos Diferidos	-
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>	<b>113,857,208</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(107,439,825)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,057,833)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(32,698,142)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	-
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	7,993,442
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(76,949,112)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>	<b>(101,294,262)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(Compra) Venta Activos Fijos	(166,598)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	104,390,148
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>104,223,550</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	-
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>2,929,288</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,522,139</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>5,451,427</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 FLUJOS DE EFECTIVO**

**DEL 01 ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2018**

**DESCRIPCION**

**RDS**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio

582,566,252

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

(107,369,937)

Intereses Devengados y no Cobrados

(41,043,109)

Provisiones y Previsiones

(74,066,895)

Depreciación y Amortización de los Activos

7,740,067

Amortización de Gastos Diferidos

-

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**475,196,315**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

394,117,460

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(36,057,833)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(110,397,861)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(524,879)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

34,442,020

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(5,717)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

**281,573,190**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**756,769,505**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos

(1,362,890)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

145,790,506

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**144,427,615**

**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**

**1,197,121**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

4,254,306

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

**5,451,427**

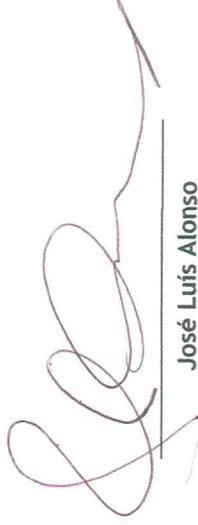
José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración

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 JULIO DEL 2018

	Aportes					Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio		
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	-	-	-	-	582,566,252	582,566,252	
<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>582,566,252</b>	<b>3,482,080,096</b>	



José Luis Alonso  
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibré  
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí  
Vicepresidente Finanzas & Adm.

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

<b>CODIGO</b>	<b>RUBRO</b>		<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/07/2018		3,482,080,096
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	1,439,503
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>244,952,262</u>
5.000	<b>Patrimonio Neto</b>	=	3,235,688,332
6.000	Capital Mínimo requerido	-	378,366,002
7.000	<b>Superavit (Deficit) de Capital Mínimo</b>	=	<u><u>2,857,322,329</u></u>
8.000	<b>Número de Afiliados a la AFP</b>		<b>754,586</b>

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

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

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