

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,893,564,079
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	9,541,715
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	9,481,715
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	67,808,454
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	63,100,263
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,611,698
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,096,493
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,933,433,087
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,622,516,684
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	203,754,232
1.3.3	Inversiones - Empresas	75,676,842
1.3.9	Otras Inversiones	31,485,328
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	754,013,545
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	754,013,545
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	19,226,790
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	55,278,501
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	51,433,318
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(94,998,664)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	109,540,488
1.6.1	Pagos Anticipados	98,824,704
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,664,492
	TOTAL ACTIVO	3,893,564,079
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	75,106,281,265
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	75,106,281,265
2	PASIVO	611,359,635
2.1	PASIVO CORRIENTE	607,393,397
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	142,453
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2,278,573
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,000,000
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,913,162
2.1.7	Acreedores Diversos	43,805,931
2.1.9	Provisiones	59,253,278
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	3,966,238
2.2.4	Provisiones	3,966,238
	TOTAL PASIVO	611,359,635
3	PATRIMONIO	3,282,204,445
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION (Nota 6)	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	2,808,135,025
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,808,135,025
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	69,039,300
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	69,039,300
	TOTAL PATRIMONIO	3,282,204,445
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,893,564,079

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

75,106,281,265

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 ENERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		130,995,692
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		91,310,814
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	28,197,620	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	63,100,263	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	12,931	
		<u>12,931</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		31,275,895
4.2.1	Intereses Ganados	24,240,530	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,216,540	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	818,825	
		<u>818,825</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,408,983
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,408,983	
		<u>8,408,983</u>	
5	GASTOS		44,596,374
5.1	GASTOS OPERACIONALES		30,987,455
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,730,147	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	9,422,426	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,834,882	
		<u>5,834,882</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		9,667,355
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	333,570	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,348,158	
5.2.3	Gastos Diversos	4,985,627	
		<u>4,985,627</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		3,941,564
5.3.1	Intereses por Financiamiento	3,888,889	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	52,675	
		<u>52,675</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		86,399,318
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		17,360,018
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	17,360,018	
		<u>17,360,018</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		69,039,300

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 ENERO DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	69,039,300	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	7,570,565	
Intereses Devengados y no Cobrados	(6,216,540)	
Provisiones y Previsiones	12,936,263	
Depreciación y Amortización de los Activos	850,842	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		76,609,864

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	68,732,097	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,528,660)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(64,498)	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	5,163,104	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	53,306	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<u>66,855,350</u>

Total Efectivo por actividades de Operación **143,465,214**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos	323,400	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(136,813,263)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(136,489,863)


EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	-	
Dividendos Pagados	(416,667)	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		<u>(416,667)</u>

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO **6,558,684**

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO **2,983,030**

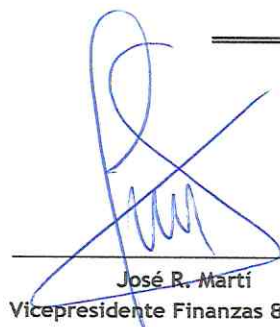
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO **9,541,715**



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 ENERO DEL 2017
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

69,039,300

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

7,570,565

Intereses Devengados y no Cobrados

(6,216,540)

Provisiones y Previsiones

12,936,263

Depreciación y Amortización de los Activos

850,842

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

76,609,864

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

68,732,097

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(4,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(2,528,660)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(64,498)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

5,163,104

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

53,306

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

66,855,350

Total Efectivo por actividades de Operación

143,465,214

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

323,400

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(136,813,263)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(136,489,863)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

-

Dividendos Pagados

(416,667)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(416,667)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

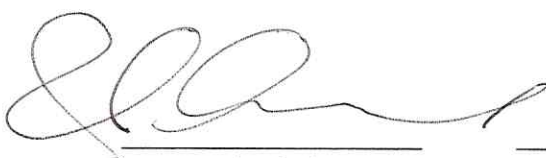
6,558,684

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

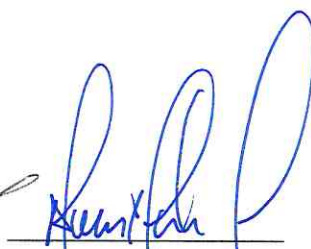
2,983,030

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

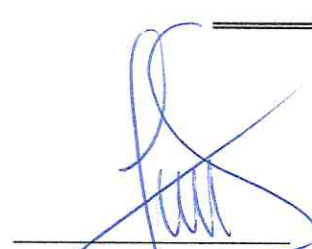
9,541,715



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



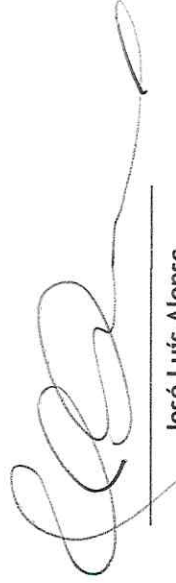
Alvin Martínez Libre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE ENERO DEL 2017

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,808,135,025	-	3,213,165,145
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	-	-	-	-	69,039,300	69,039,300
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,808,135,025	69,039,300	3,282,204,445



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 31 DE ENERO DEL 2017
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/01/2017	3,282,204,445
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 819,158
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>149,098,892</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 3,132,286,394
6.000	Capital Mínimo requerido	- \$ <u>328,859,018</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,803,427,376</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	678,964

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.