

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE OCTUBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,809,248,150
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	589,781
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	529,781
1.2	CUENTAS POR COBRAR	102,332,400
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	97,849,499
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,300,118
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,182,783
1.3	INVERSIONES	2,686,123,354
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,413,181,355
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	167,173,846
1.3.3	Inversiones - Empresas	74,838,582
1.3.9	Otras Inversiones	30,929,571
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	722,282,548
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	722,282,548
1.5	ACTIVOS FIJOS	20,355,313
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	54,871,292
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	51,433,318
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(93,462,933)
1.6	OTROS ACTIVOS	277,564,754
1.6.1	Pagos Anticipados	268,635,767
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,515,177
	TOTAL ACTIVO	3,809,248,150
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	72,036,336,347
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	72,036,336,347
2	PASIVO	755,616,612
2.1	PASIVO CORRIENTE	752,658,144
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	1,673,456
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,416,667
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,855,916
2.1.7	Acreeedores Diversos	70,683,192
2.1.9	Provisiones	177,976,004
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	2,958,468
2.2.4	Provisiones	2,958,468
	TOTAL PASIVO	755,616,612
3	PATRIMONIO	3,053,631,538
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	1,977,167,611
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,977,167,611
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	671,433,807
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	671,433,807
	TOTAL PATRIMONIO	3,053,631,538
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,809,248,150
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	72,036,336,347
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	72,036,336,347

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 OCTUBRE DEL 2016

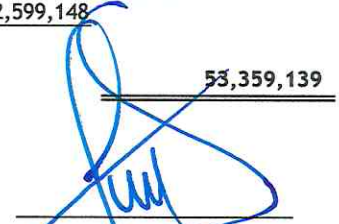
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	108,610,344
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	73,077,996
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	29,411,982
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	43,656,380
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>9,634</u>
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	26,991,151
4.2.1	Intereses Ganados	21,306,897
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,180,657
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>503,597</u>
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8,541,197
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>8,541,197</u>
5	GASTOS	42,652,057
5.1	GASTOS OPERACIONALES	27,991,807
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,570,010
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,799,967
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>5,621,830</u>
5.2	GASTOS GENERALES	10,314,393
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	776,218
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,467,384
5.2.3	Gastos Diversos	<u>5,070,792</u>
5.3	GASTOS FINANCIEROS	4,345,857
5.3.1	Intereses por Financiamiento	4,305,556
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>40,302</u>
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	65,958,287
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12,599,148
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>12,599,148</u>
	RESULTADO DEL EJERCICIO	53,359,139



 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 RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

RD\$

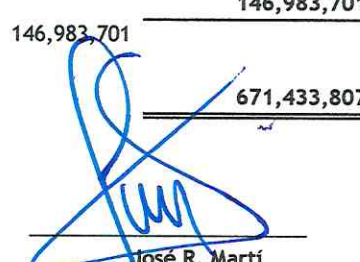
4 INGRESOS		1,250,859,478
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		815,623,977
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	285,745,226
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	529,761,595
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	117,157
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		351,984,200
4.2.1	Intereses Ganados	296,349,538
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	52,078,963
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,555,699
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		83,251,301
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	83,251,301
5 GASTOS		432,441,971
5.1 GASTOS OPERACIONALES		275,309,890
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	137,934,905
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	79,622,347
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	57,752,638
5.2 GASTOS GENERALES		143,357,715
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	6,368,895
5.2.2	Gastos de Infraestructura	47,744,829
5.2.3	Gastos Diversos	89,243,991
5.3 GASTOS FINANCIEROS		13,774,365
5.3.1	Intereses por Financiamiento	13,194,444
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	579,921
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		818,417,508
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		146,983,701
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	146,983,701
RESULTADO DEL EJERCICIO		671,433,807



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 OCTUBRE DEL 2016
DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio	53,359,139	
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	13,137,358	
Intereses Devengados y no Cobrados	(5,180,657)	
Provisiones y Previsiones	17,320,435	
Depreciación y Amortización de los Activos	997,581	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio		66,496,497
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	10,977,034	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,000,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(8,517,004)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	46,588	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(4,526,850)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	51,675	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<u>(5,968,557)</u>
Total Efectivo por actividades de Operación		60,527,940
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compra) Venta Activos Fijos	(1,937,446)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(60,465,699)	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		(62,403,145)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	138,889	
Dividendos Pagados	-	
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento		<u>138,889</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO		(1,736,316)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		<u>2,326,097</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		<u><u>589,781</u></u>

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 FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 ENERO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	671,433,807
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	78,968,533
Provisiones y Previsiones	(52,078,963)
Depreciación y Amortización de los Activos	118,982,626
Amortización de Gastos Diferidos	12,064,869
	<u>-</u>
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	750,402,339
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(27,163,765)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(40,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(142,408,396)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	114,022
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	23,985,868
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,375,045
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	<u>-</u>
	<u>(184,097,226)</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	566,305,113
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(4,355,742)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	<u>(461,999,193)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(466,354,935)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes de Capital	-
Incrementos (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)	500,416,667
Dividendos Pagados	(600,000,000)
Incrementos de Deudas a Largo Plazo	-
Pago Deudas a Largo Plazo	<u>-</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(99,583,333)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	366,845
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>222,935</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>589,781</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 CAPITAL MINIMO
AL 31 DE OCTUBRE DEL 2016
VALORES EN RD\$

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/10/2016		3,053,631,538
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	773,644
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>151,168,035</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	2,901,689,859
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 318,870,728</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,582,819,130</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		667,188

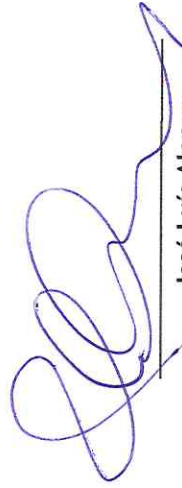
José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

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 OCTUBRE DEL 2016

	Aportes				Resultados del Ejercicio	Total
	Capital en Circulación	Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados		
Saldo al inicio del Período	368,209,200	-	36,820,920	2,577,167,611	-	2,982,197,731
Capitalización Resultados del Período	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(600,000,000)	-	(600,000,000)
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	-	-	-	-	671,433,807	671,433,807
Saldo al final del Período	368,209,200	-	36,820,920	1,977,167,611	671,433,807	3,053,631,538



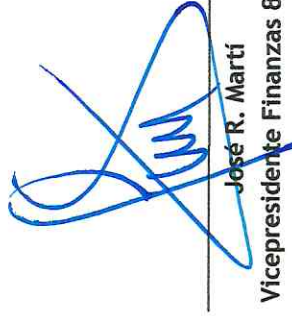
José Luís Alonso

Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez LLibre

Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí

Vicepresidente Finanzas & Adm.