
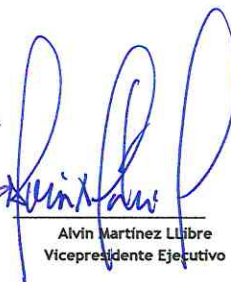
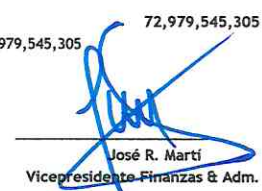


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,895,400,653
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	2,231,609
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	<u>2,171,609</u>
1.2	CUENTAS POR COBRAR	111,708,994
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	107,877,386
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	1,258,529
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<u>2,573,078</u>
1.3	INVERSIONES	2,744,709,608
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,406,730,297
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	231,780,058
1.3.3	Inversiones - Empresas	75,040,963
1.3.9	Otras Inversiones	<u>31,158,290</u>
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	732,326,310
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<u>732,326,310</u>
1.5	ACTIVOS FIJOS	20,276,438
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	55,375,015
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	51,433,318
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	<u>(94,045,530)</u>
1.6	OTROS ACTIVOS	284,147,695
1.6.1	Pagos Anticipados	275,299,087
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	5,413,811
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	<u>3,434,797</u>
	TOTAL ACTIVO	<u><u>3,895,400,653</u></u>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	72,979,545,305
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	72,979,545,305
2	PASIVO	779,359,706
2.1	PASIVO CORRIENTE	774,888,630
2.1.1	Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	61,300
2.1.3	Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	1,497,161
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,277,778
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,922,150
2.1.7	Acreedores Diversos	68,996,509
2.1.9	Provisiones	<u>202,133,733</u>
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,471,076
2.2.4	Provisiones	<u>4,471,076</u>
	TOTAL PASIVO	779,359,706
3	PATRIMONIO	3,116,040,947
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	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	1,977,167,611
3.4.2	Utilidades por Aplicar	<u>1,977,167,611</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	733,843,216
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	<u>733,843,216</u>
	TOTAL PATRIMONIO	<u><u>3,116,040,947</u></u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>3,895,400,653</u></u>
7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	72,979,545,305
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	72,979,545,305


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo

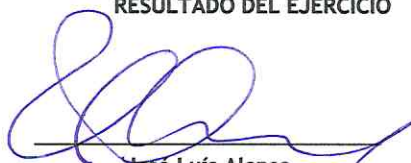

 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		124,926,877
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		88,569,251
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	29,539,303
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	59,018,337
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	11,611
		<hr/>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		27,774,522
4.2.1	Intereses Ganados	21,182,185
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,043,762
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	548,576
		<hr/>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,583,103
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,583,103
		<hr/>
5 GASTOS		46,449,299
5.1 GASTOS OPERACIONALES		35,905,397
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,063,177
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,167,513
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,674,708
		<hr/>
5.2 GASTOS GENERALES		6,343,003
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	(1,886,522)
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,402,567
5.2.3	Gastos Diversos	3,826,958
		<hr/>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		4,200,899
5.3.1	Intereses por Financiamiento	4,166,667
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	34,233
		<hr/>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-
		<hr/>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		78,477,577
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		16,068,168
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	16,068,168
		<hr/>

RESULTADO DEL EJERCICIO

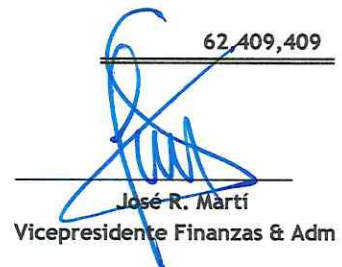
62,409,409



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 RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016

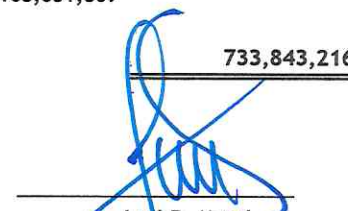
CODIGO DESCRIPCION	RD\$
4 INGRESOS	1,375,786,355
4.1 INGRESOS OPERACIONALES	904,193,229
4.1.1.01 Comisión Mensual Administrativa	315,284,528
4.1.1.02 Comisión Anual Complementaria	588,779,932
4.1.1.03 Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04 Intereses por Retrasos	<u>128,768</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS	379,758,722
4.2.1 Intereses Ganados	317,531,723
4.2.2 Dividendos Ganados	-
4.2.3 Rendimiento Garantía de Rentabilidad	58,122,725
4.2.4 Otros Ingresos Financieros	<u>4,104,275</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	91,834,405
4.3.1 Ingresos Extraordinarios	<u>91,834,405</u>
5 GASTOS	478,891,270
5.1 GASTOS OPERACIONALES	311,215,287
5.1.1 Gastos del Personal de Ventas	155,998,082
5.1.2 Gastos del Personal Administrativo	89,789,860
5.1.3 Gastos por Servicios Externos	<u>65,427,346</u>
5.2 GASTOS GENERALES	149,700,718
5.2.1 Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,482,373
5.2.2 Gastos de Infraestructura	52,147,396
5.2.3 Gastos Diversos	<u>93,070,949</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS	17,975,265
5.3.1 Intereses por Financiamiento	17,361,111
5.3.2 Pérdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3 Otros Gastos Financieros	<u>614,154</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS	-
5.5.1 Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	896,895,085
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	163,051,869
5.4.1 Impuesto Sobre La Renta	<u>163,051,869</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	733,843,216



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo




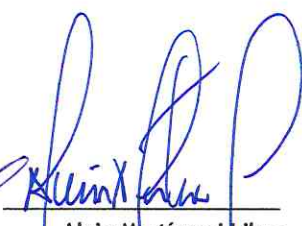
José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

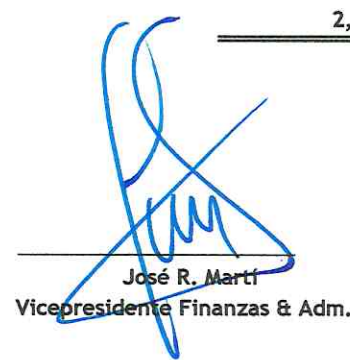
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Resultado Neto del Ejercicio	62,409,409
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo	
Intereses Devengados y no Cobrados	20,629,984
Provisiones y Previsiones	(6,043,762)
Depreciación y Amortización de los Activos	25,670,336
Amortización de Gastos Diferidos	1,003,409
	-
Total Efectivo por Resultado del Ejercicio	83,039,393
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(9,376,593)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,000,000)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(7,084,132)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	80,380
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(1,862,978)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	74,624
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-
	<u>(22,168,699)</u>
Total Efectivo por actividades de Operación	60,870,694
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Compra) Venta Activos Fijos	(503,723)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(58,586,254)
	<u>(59,089,977)</u>
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(59,089,977)
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	-
	<u>(138,889)</u>
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	(138,889)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,641,828
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	589,781
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,231,609


 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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016

DESCRIPCION

RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

733,843,216

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

99,598,517

Intereses Devengados y no Cobrados

(58,122,725)

Provisiones y Previsiones

144,652,963

Depreciación y Amortización de los Activos

13,068,279

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

833,441,733

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(36,540,358)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(44,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(149,492,528)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

194,401

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

22,122,890

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

1,449,669

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(206,265,926)

Total Efectivo por actividades de Operación

627,175,807

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(4,859,465)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(520,585,447)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(525,444,911)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

500,277,778

Dividendos Pagados

(600,000,000)

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(99,722,222)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

2,008,674

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

222,935

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

2,231,609

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 NOVIEMBRE DEL 2016

VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/11/2016	3,116,040,947
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 848,100
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	- -
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>217,283,750</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 2,897,909,096
6.000	Capital Mínimo requerido	- <u>\$ 321,116,297</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,576,792,799</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	670,779

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.