

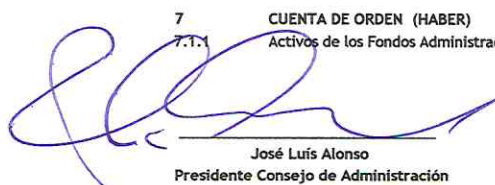
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

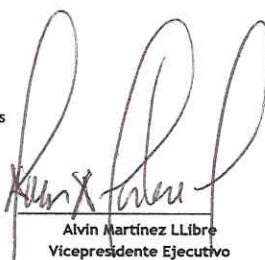
BALANCE GENERAL

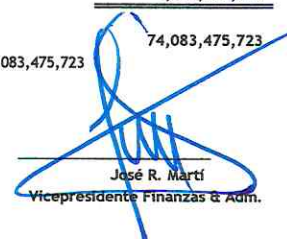
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,806,788,773
1.1	ACTIVO DISPONIBLE (Nota 4.1)	2,983,030
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,923,030
1.2	CUENTAS POR COBRAR (Nota 4.2)	136,540,551
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	130,529,868
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	2,346,715
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	3,663,968
1.3	INVERSIONES (Nota 4.3)	2,796,619,823
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,509,242,148
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	180,654,627
1.3.3	Inversiones - Empresas	75,345,090
1.3.9	Otras Inversiones	31,377,958
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD (Nota 9)	743,297,005
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	743,297,005
1.5	ACTIVOS FIJOS (Nota 4.4)	19,906,279
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	55,601,901
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	51,433,318
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(94,642,575)
1.6	OTROS ACTIVOS (Nota 4.5)	107,442,084
1.6.1	Pagos Anticipados	96,790,797
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,599,994
	TOTAL ACTIVO	3,806,788,773
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	74,083,475,723
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	74,083,475,723
2	PASIVO	593,623,628
2.1	PASIVO CORRIENTE	589,152,552
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	2,214,828
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,416,667
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,949,399
2.1.7	Acreedores Diversos	38,706,571
2.1.9	Provisiones	45,812,177
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,471,076
2.2.4	Provisiones	4,471,076
	TOTAL PASIVO	593,623,628
3	PATRIMONIO	3,213,165,145
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	1,977,167,611
3.4.2	Utilidades por Aplicar	1,977,167,611
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	830,967,414
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	830,967,414
	TOTAL PATRIMONIO	3,213,165,145
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,806,788,773

7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	74,083,475,723
7.1.1	Activos de los Fondos Administrados	74,083,475,723


 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 DICIEMBRE DEL 2016
CODIGO DESCRIPCION

		RD\$
4 INGRESOS		148,673,792
4.1 INGRESOS OPERACIONALES		109,385,392
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	32,731,912
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	76,641,352
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	<u>12,129</u>
4.2 INGRESOS FINANCIEROS		30,100,372
4.2.1	Intereses Ganados	23,290,729
4.2.2	Dividendos Ganados	-
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,470,696
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	<u>338,946</u>
4.3 INGRESOS EXTRAORDINARIOS		9,188,028
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	<u>9,188,028</u>
5 GASTOS		22,403,899
5.1 GASTOS OPERACIONALES		29,993,448
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,988,882
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	9,275,469
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	<u>3,729,097</u>
5.2 GASTOS GENERALES		(11,961,427)
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	271,804
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,595,973
5.2.3	Gastos Diversos	<u>(15,829,204)</u>
5.3 GASTOS FINANCIEROS		4,371,877
5.3.1	Intereses por Financiamiento	4,305,556
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros	<u>66,322</u>
5.5 GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		126,269,893
5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA		29,145,696
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	<u>29,145,696</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		97,124,198

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 DICIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		1,524,460,147
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1,013,578,621
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	348,016,440	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	665,421,283	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	140,897	
		<u>1,013,578,621</u>	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		409,859,094
4.2.1	Intereses Ganados	340,822,452	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	64,593,420	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,443,221	
		<u>409,859,094</u>	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		101,022,433
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	101,022,433	
		<u>101,022,433</u>	
5	GASTOS		501,295,169
5.1	GASTOS OPERACIONALES		341,208,735
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	172,986,963	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	99,065,329	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	69,156,443	
		<u>341,208,735</u>	
5.2	GASTOS GENERALES		137,739,291
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,754,177	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	55,743,369	
5.2.3	Gastos Diversos	77,241,745	
		<u>137,739,291</u>	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		22,347,142
5.3.1	Intereses por Financiamiento	21,666,667	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	680,475	
		<u>22,347,142</u>	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		1,023,164,978
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		192,197,565
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	192,197,565	
		<u>192,197,565</u>	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		830,967,414
			<u><u>830,967,414</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 FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

DESCRIPCION

RDS

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

97,124,198

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

(161,805,284)

Intereses Devengados y no Cobrados

(6,470,696)

Provisiones y Previsiones

(156,321,556)

Depreciación y Amortización de los Activos

986,968

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

(64,681,086)

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(24,831,557)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(4,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

176,480,885

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(165,197)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

(29,572,270)

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

18,859

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

117,430,720

Total Efectivo por actividades de Operación

52,749,634

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(226,886)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(51,910,215)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(52,137,102)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de Capital

-

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

138,889

Dividendos Pagados

0

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

-

Pago Deudas a Largo Plazo

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

138,889

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

751,421

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

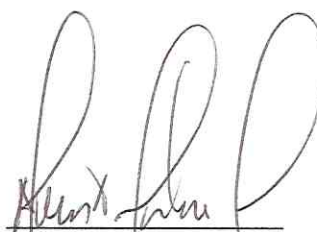
2,231,609

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

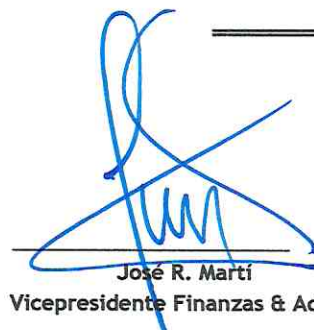
2,983,030



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 DICIEMBRE DEL 2016

DESCRIPCION

RDS

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado Neto del Ejercicio

830,967,414

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

(62,206,767)

Intereses Devengados y no Cobrados

(64,593,420)

Provisiones y Previsiones

(11,668,593)

Depreciación y Amortización de los Activos

14,055,247

Amortización de Gastos Diferidos

-

Total Efectivo por Resultado del Ejercicio

768,760,647

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

(61,371,916)

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(48,500,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

26,988,357

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

29,205

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

(7,449,380)

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

1,468,529

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

(88,835,205)

Total Efectivo por actividades de Operación

679,925,442

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(Compra) Venta Activos Fijos

(5,086,351)

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(572,495,662)

Total Efectivo por Actividades de Inversión

(577,582,013)

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

-

Total Efectivo por Actividades de Financiamiento

(99,583,333)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

2,760,095

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

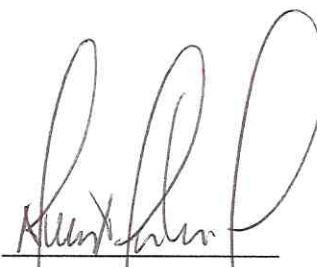
222,935

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

2,983,030



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración



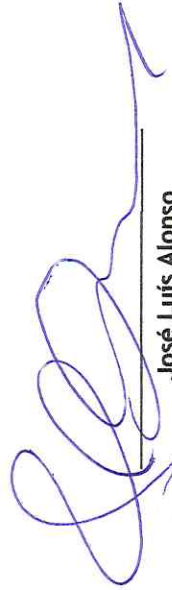
Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo



José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	2,577,167,611	-	2,982,197,731
Capitalización Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	830,967,414	830,967,414
Saldo al final del Periodo	368,209,200	-	36,820,920	1,977,167,611	830,967,414	3,213,165,145



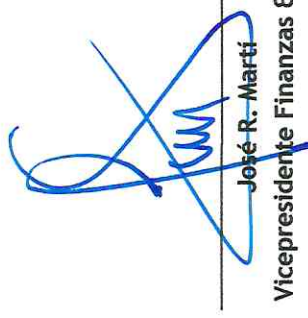
José Luis Alonso

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 DICIEMBRE DEL 2016

VALORES EN RD\$

CODIGO RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/12/2016	3,213,165,145
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	- 1,330,081
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	- -
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	- <u>119,823,705</u>
5.000	Patrimonio Neto	= 3,092,011,359
6.000	Capital Mínimo requerido	- \$ <u>323,361,865</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	= <u><u>2,768,649,494</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP	675,092

José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin Martínez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.