

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 28 DE FEBRERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
1	ACTIVO	3,928,211,477
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	351,894
1.1.1	Efectivo	60,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	291,894
1.2	CUENTAS POR COBRAR	65,206,615
1.2.1	Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	62,477,118
1.2.2	Cuentas por Cobrar Tesorería de la Seguridad Social	945,190
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,784,307
1.3	INVERSIONES	2,962,864,456
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,736,526,629
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	118,633,728
1.3.3	Inversiones - Empresas	75,939,703
1.3.9	Otras Inversiones	31,764,396
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	763,313,521
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	763,313,521
1.5	ACTIVOS FIJOS	18,661,499
1.5.2	Edificaciones	7,513,636
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	55,303,673
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	51,433,318
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(95,589,127)
1.6	OTROS ACTIVOS	117,813,492
1.6.1	Pagos Anticipados	107,157,297
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	7,051,293
1.6.3	Gastos Diferidos	-
1.6.4	Bienes Diversos	3,604,903
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,928,211,477</b>
6	CUENTA DE ORDEN (DEBE)	75,997,855,611
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	75,997,855,611
2	PASIVO	602,504,599
2.1	PASIVO CORRIENTE	598,371,757
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	1,485,299
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	500,297,009
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,811,420
2.1.7	Acreedores Diversos	54,198,492
2.1.9	Provisiones	40,526,626
2.2	PASIVO LARGO PLAZO	4,132,841
2.2.4	Provisiones	4,132,841
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>602,504,599</b>
3	PATRIMONIO	3,325,706,878
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	2,808,135,025
3.4.2	Utilidades por Aplicar	2,808,135,025
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	112,541,734
3.5.1	Beneficio del Ejercicio	112,541,734
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,325,706,878</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,928,211,477</b>

7	CUENTA DE ORDEN (HABER)	75,997,855,611
7.3.1	Activos de los Fondos Administrados	75,997,855,611

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 28 DE FEBRERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>97,235,312</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>60,515,789</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	29,506,369	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	30,996,161	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	13,258	
		<u>                    </u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>27,927,287</b>
4.2.1	Intereses Ganados	21,758,517	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,799,975	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,368,795	
		<u>                    </u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>8,792,236</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,792,236	
		<u>                    </u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>45,096,500</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>29,799,553</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,714,917	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	8,586,380	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,498,256	
		<u>                    </u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>10,884,636</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	389,839	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4,767,229	
5.2.3	Gastos Diversos	5,727,569	
		<u>                    </u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>4,412,310</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	4,305,556	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	106,755	
		<u>                    </u>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>                    </u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>52,138,812</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>8,636,379</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	8,636,379	
		<u>                    </u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>43,502,434</b>
		<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 RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>228,231,004</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>151,826,603</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	57,703,989	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	94,096,425	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Opcionales	-	
4.1.1.04	Intereses por Retrasos	26,189	
		<u>26,189</u>	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>59,203,182</b>
4.2.1	Intereses Ganados	45,999,047	
4.2.2	Dividendos Ganados	-	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,016,515	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,187,620	
		<u>2,187,620</u>	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>17,201,219</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	17,201,219	
		<u>17,201,219</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>89,692,874</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>60,787,008</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	29,445,064	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	18,008,806	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,333,138	
		<u>13,333,138</u>	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>20,551,992</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	723,408	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	9,115,387	
5.2.3	Gastos Diversos	10,713,196	
		<u>10,713,196</u>	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>8,353,874</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	8,194,444	
5.3.2	Perdida Garantía de Rentabilidad	-	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	159,430	
		<u>159,430</u>	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>
5.5.1	Gastos Extraordinarios	-	
		<u>-</u>	
	<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>138,538,130</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>25,996,397</b>
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	25,996,397	
		<u>25,996,397</u>	
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>112,541,734</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 28 DE FEBRERO DEL 2017**  
**DESCRIPCION**

**RD\$**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

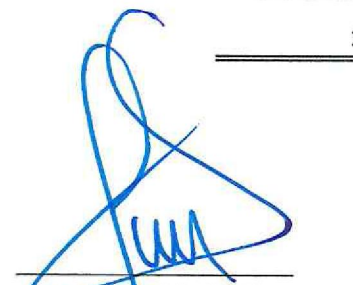
Resultado Neto del Ejercicio	43,502,434	
<b>Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan Flujo de Efectivo</b>	<b>(22,222,199)</b>	
Intereses Devengados y no Cobrados	(4,799,975)	
Provisiones y Previsiones	(18,560,048)	
Depreciación y Amortización de los Activos	1,137,824	
Amortización de Gastos Diferidos	-	
<b>Total Efectivo por Resultado del Ejercicio</b>		<b>21,280,234</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	2,601,839	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(4,500,000)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(8,879,953)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	59,588	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	9,599,288	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(191,285)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	-	<u>(1,310,524)</u>
<b>Total Efectivo por actividades de Operación</b>		<b>19,969,711</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Compra) Venta Activos Fijos	(25,172)	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(29,431,369)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(29,456,541)</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	297,009	
Pago Deudas a Largo Plazo	-	
<b>Total Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		<u>297,009</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(9,189,821)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<u>9,541,715</u>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<u><u>351,894</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 ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2017**  
**DESCRIPCION**

RD\$

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado Neto del Ejercicio

112,541,734

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

(14,651,635)

Intereses Devengados y no Cobrados

(11,016,515)

Provisiones y Previsiones

(5,623,785)

Depreciación y Amortización de los Activos

1,988,666

Amortización de Gastos Diferidos

-

**Total Efectivo por Resultado del Ejercicio**

**97,890,099**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar

71,333,935

(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad

(9,000,000)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados

(11,408,613)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos

-

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes

(4,909)

Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar

14,762,392

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales

(137,979)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos

-

**65,544,826**

**Total Efectivo por actividades de Operación**

**163,434,925**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Compra) Venta Activos Fijos

298,228

Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes

(166,244,632)

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

**(165,946,404)**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aportes de Capital

-

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

-

Dividendos Pagados

Incrementos de Deudas a Largo Plazo

(119,657)

Pago Deudas a Largo Plazo

-

**Total Efectivo por Actividades de Financiamiento**

**(119,657)**

**AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO**

**(2,631,136)**

**DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO**

**2,983,030**

**DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

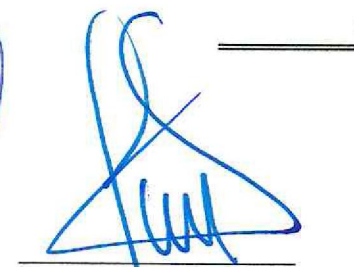
**351,894**



**José Luis Alonso**  
Presidente Consejo de Administración



**Alvin Martínez LLibre**  
Vicepresidente Ejecutivo

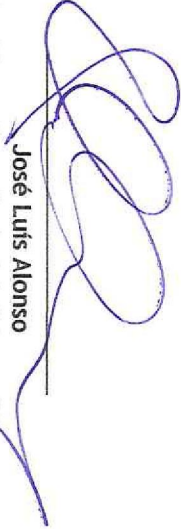


**José R. Martí**  
Vicepresidente Finanzas & Adm.




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 28 DE FEBRERO 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	-	-	-	-	112,541,734	112,541,734
<b>Saldo al final del Período</b>	<b>368,209,200</b>	<b>-</b>	<b>36,820,920</b>	<b>2,808,135,025</b>	<b>112,541,734</b>	<b>3,325,706,878</b>

  
 José Luis Alonso  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Alvin Martínez Llible  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 José R. Martí  
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S. A.**  
**ESTADO DE CAPITAL MINIMO**  
**AL 28 DE FEBRERO DEL 2017**  
**VALORES EN RD\$**

CODIGO	RUBRO		RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 28/02/2017		3,325,706,878
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Corto Plazo	-	821,820
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de Largo Plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	<u>91,781,126</u>
5.000	Patrimonio Neto	=	3,233,103,932
6.000	Capital Mínimo requerido	-	<u>\$ 331,142,761</u>
7.000	Superavit (Deficit) de Capital Mínimo	=	<u><u>2,901,961,171</u></u>
8.000	Número de Afiliados a la AFP		683,994



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



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



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