

**SOCIEDAD FIDUCIARIA DE DESARROLLO AGROPECUARIO
351962 - PAR INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES**

Balance General

Al 30 de Noviembre de 2015 y 31 de Octubre de 2015

(Valores Expresados en Pesos)

	ACTIVO		PASIVO	
	Noviembre-2015	Octubre-2015	Noviembre-2015	Octubre-2015
Disponibles				
Bancos Y Otras Entidades Financieras	35,495,466,875.59	35,690,900,556.97	Cuentas Por Pagar	15,980,823,091.59
Bancos	35,495,466,875.59	35,690,900,556.97	Comisiones Y Honorarios	507,460,858.00
Inversiones	35,495,466,875.59	35,690,900,556.97	Honorarios	313,511,508.00
Inversiones Negociables En Títulos Participativos	246,882,007,228.32	246,882,007,228.32	Comisiones De Administracion	193,949,350.00
Participacion En Carteras Colectivas	239,589,463,859.06	239,589,463,859.06	Impuestos	0.00
Participacion En Carteras Colectivas A Plazo	7,292,543,369.26	7,292,543,369.26	Sobretasas Y Otros	0.00
Cuentas Por Cobrar	540,530,631,568.63	540,551,002,523.63	Arrendamientos	74,748,195.00
Anticipos De Contratos Y Proveedores	398,062,987.00	143,066,425.00	Arrendamientos	74,748,195.00
Proveedores	362,660,042.00	104,963,500.00	Prometientes Compradores	6,037,125,946.00
Otros	35,402,925.00	38,102,925.00	Bienes Inmuebles	5,648,225,946.00
Diversas	540,132,568,601.63	540,707,936,098.63	Proveedores	6,037,125,946.00
Bienes Realizables Y Recibidos En Pago	540,132,568,601.63	540,707,936,098.63	Proveedores	202,734,715.00
Terrenos	73,913,400,990.00	73,913,400,990.00	Relacion En La Fuente	202,734,715.00
Urbanizaciones	35,213,101,980.00	35,213,101,980.00	Honorarios	66,866,779.00
Bienes Term. O Recibidos Para Venta	38,663,398,286.00	38,663,398,286.00	Servicios	31,468,975.00
Locales, Consult, Oficinas, Parqueadero.	35,250,873,452.00	35,250,873,452.00	Arrendamientos	12,864,261.00
Maquinaría, Equipo Y Enseres	3,412,524,834.00	3,412,524,834.00	Compras	2,430,621.00
Bienes Recibidos En Pago	36,900,724.00	36,900,724.00	Salarios	149,933.00
Muebles	36,900,724.00	36,900,724.00	Otros Ingresos Tributarios	2,430,621.00
Propiedad Y Equipo	14,662,400.00	14,662,400.00	Aportes Laborales	5,145,000.00
Equipo De Computacion	14,662,400.00	14,662,400.00	Otros	28,127,113.00
Equipo De Computacion	14,662,400.00	14,662,400.00	Multas Y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones Y Demandas	5,253,358.00
Otros Activos	472,180,944,170.40	471,421,441,453.00	Multas Y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones Y Demandas	5,253,358.00
Cargos Diferidos	134,961,094.00	134,961,094.00	Diversas	0.00
Programas Para Computador (Software)	36,751,350.00	36,751,350.00	Otras	12,903,991,647.67
Utiles Y Papeleria	93,673,640.00	93,673,640.00	Otros Pasivos	12,903,991,647.67
Otros	4,536,104.00	4,536,104.00	Ingresos Anticipados	489,927,213,290.00
Depositos	470,883,731,984.40	470,124,229,267.00	Otros	321,391,438.00
Otros Depositos	470,883,731,984.40	470,124,229,267.00	Otros	321,391,438.00
Diversos	1,162,251,092.00	1,162,251,092.00	Diversos	489,605,821,852.00
Caja Menor	5,000,000.00	5,000,000.00	Pasivos Estimados Y Provisiones	489,605,821,852.00
Otros	1,157,251,092.00	1,157,251,092.00	Diversos	1,346,379,522,173.00
			Diversos	1,346,379,522,173.00
			Total PASIVO: 1,832,897,641,750.67	1,852,287,558,554.59
			PATRIMONIO	
			Acreeedores Fiduciarios	-481,848,433,162.82
			Aportes En Dinero	419,200,221,421.18
			Aportes En Dinero	419,200,221,421.18
			Aportes En Especie	-910,917,821,748.00
			Aportes En Especie	-911,027,451,792.00
			Resultados Del Ejercicio	20,213,341,480.52
			Resultados Del Ejercicio	27,837,071,809.09
			Resultados Del Ejercicio	27,837,071,809.09
			Total PATRIMONIO: 463,880,528,517.73	431,635,091,682.30
			Total PASIVO Y PATRIMONIO: 1,369,017,113,232.94	1,420,652,466,872.29

CUENTAS CONTINGENTES

Deudoras	178,793,111,486.60	178,793,111,486.60
Deudoras Por Contra	178,793,111,486.60	178,793,111,486.60

Handwritten signature/initials

Handwritten signature/initials

**SOCIEDAD FIDUCIARIA DE DESARROLLO AGROPECUARIO
351962 - PAR INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES**

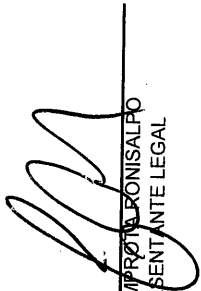
Balance General

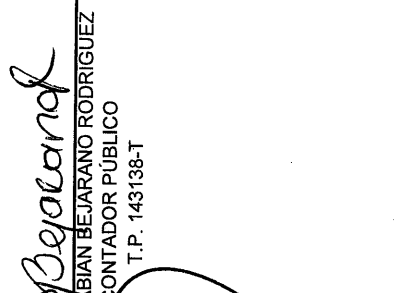
Al 30 de Noviembre de 2015 y 31 de Octubre de 2015

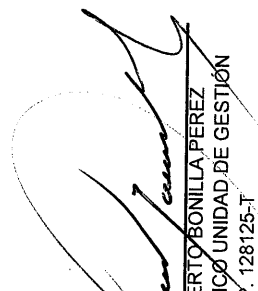
(\ Valores Expresados en Pesos)

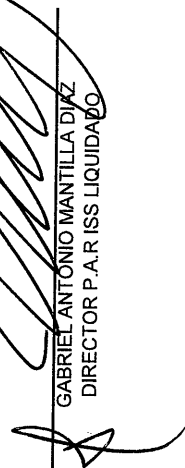
Otras Contingencias Deudoras	178,793,111,486.60	Deudoras Por Contra	178,793,111,486.60
Aportes Contingentes Por Cuentas Bancarias Embargadas	63,552,907,069.60		
Procesos A Favor - Civiles	459,858,711.00		
Procesos A Favor - Laborales	9,782,734,625.00		
Procesos A Favor - Penales	25,739,565,923.00		
Procesos A Favor - Administrativos	63,484,176,493.00		
Intereses De Mora Cuentas Partes Pensionales	13,489,746,877.00		
Total CUENTAS CONTINGENTES:	178,793,111,486.60	Total CUENTAS CONTINGENTES:	178,793,111,486.60

Deudoras	9,191,020,329.00	CUENTAS DE ORDEN	9,191,020,329.00
Otras Cuentas De Orden Deudoras	9,191,020,329.00	Acreedoras	35,858,850,360.00
Otras Cuentas De Orden Deudoras	9,191,020,329.00	Bienes Y Valores Recibidos En Custodia	35,858,850,360.00
Acreedoras Por Contra	35,858,850,360.00	Bienes Y Valores Recibidos En Custodia	35,858,850,360.00
Acreedoras Por Contra (Dh)	35,858,850,360.00	Deudoras Por Contra	9,191,020,329.00
Acreedoras Por Contra	35,858,850,360.00	Deudoras Por Contra (Cr)	9,191,020,329.00
Total CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS:	9,191,020,329.00	Deudoras Por Contra	9,191,020,329.00
		Total CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS:	35,858,850,360.00


FULVIO IMPRONZA
REPRESENTANTE LEGAL


DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
CONTADOR PÚBLICO
T.P. 143138-T


FREDDY HUMBERTO BONILLA PEREZ
CONTADOR PÚBLICO UNIDAD DE GESTIÓN
T.P. 128125-T


GABRIEL ANTONIO MANTILLA DIAZ
DIRECTOR P.A.R ISS LIQUIDADO

**SOCIEDAD FIDUCIARIA DE DESARROLLO AGROPECUARIO
351962 - PAR INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES**

Estado de Resultados

Al 30 de Noviembre de 2015 y 31 de Octubre de 2015

(Valores Expresados en Pesos)

INGRESOS	Acumulado a Noviembre-2015	Variación	Acumulado a Octubre-2015
Operacionales	5,423,897,708.99	671,382,309.45	4,752,515,399.54
Intereses	1,541,032,169.42	126,146,209.62	1,414,885,959.80
Otros	1,541,032,169.42	126,146,209.62	1,414,885,959.80
Utilidad En Valoracion De Inversiones Negociables En Títulos Participativos	3,882,865,123.57	545,236,099.83	3,337,629,023.74
Por Incremento En El Valor De Mercado (Cr)	3,882,865,123.57	545,236,099.83	3,337,629,023.74
Otros Ingresos Operacionales	416.00	0.00	416.00
Otros	416.00	0.00	416.00
No Operacionales	63,722,072,055.24	10,427,408,084.00	53,294,663,971.24
Utilidad En Venta De Propiedades Y Eq.	2,110,757.00	0.00	2,110,757.00
Edificios	62,500.00	0.00	62,500.00
Equipo, Muebles Y Enseres De Oficina	2,048,257.00	0.00	2,048,257.00
Recuperaciones	63,719,961,298.24	10,427,408,084.00	53,292,553,214.24
Reintegro Otras Provisiones	17,340,363,401.00	525,315,461.00	16,815,047,940.00
Otras Recuperaciones	46,379,597,897.24	9,902,092,623.00	36,477,505,274.24
Total Ingresos:	69,145,969,764.23	11,098,790,393.45	58,047,179,370.78
GASTOS			
Operacionales	41,308,897,955.14	3,475,060,064.88	37,833,837,890.26
Comisiones	970,695,684.00	193,949,350.00	776,746,334.00
Servicios Bancarios	948,934.00	0.00	948,934.00
Del Fiduciario	969,746,750.00	193,949,350.00	775,797,400.00
Honorarios	2,747,351,428.00	330,389,250.00	2,416,962,178.00
Honorarios	2,747,351,428.00	330,389,250.00	2,416,962,178.00
Impuestos	52,471,430.02	3,802,903.00	48,668,527.02
Predial	16,019,895.00	3,701,303.00	12,318,592.00
Gravamen A Los Movimientos Financieros	601,918.02	0.00	601,918.02
Sobretasas Y Otros	35,849,617.00	101,600.00	35,748,017.00
Arrendamientos	3,238,010,701.08	321,018,961.00	2,916,991,740.08
Arrendamientos	3,238,010,701.08	321,018,961.00	2,916,991,740.08
Seguros	943,184,467.00	0.00	943,184,467.00
Seguros	943,184,467.00	0.00	943,184,467.00
Mantenimiento Y Reparaciones	48,441,859.00	3,694,903.00	44,746,956.00
Mantenimiento Y Reparaciones	48,441,859.00	3,694,903.00	44,746,956.00
Provisiones	11,782,800,705.00	0.00	11,782,800,705.00
Provision Otros Activos	11,782,800,705.00	0.00	11,782,800,705.00
Otros Gastos Operacionales	21,525,941,681.04	2,622,204,697.88	18,903,736,983.16
Otros Gastos Operacionales	21,525,941,681.04	2,622,204,697.88	18,903,736,983.16
Total Gastos:	41,308,897,955.14	3,475,060,064.88	37,833,837,890.26
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
Ganancias Y Perdidas	27,837,071,809.09	7,623,730,328.57	20,213,341,480.52
Ganancias Y Perdidas	27,837,071,809.09	7,623,730,328.57	20,213,341,480.52
Total Utilidad o (Perdida):	27,837,071,809.09	7,623,730,328.57	20,213,341,480.52

FULVIO IMPROTA RONISALPO
REPRESENTANTE LEGAL

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
CONTADOR PÚBLICO
T.P. 143138-T

FREDY HUMBERTO BONILLA PÉREZ
CONTADOR PÚBLICO UNIDAD DE GESTIÓN
T.P. 128125-T

GABRIEL ANTONIO MANTILLA DIAZ
DIRECTOR P.A.R ISS LIQUIDADO