

Fondo de Pensiones T-1
AFP Siembra
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

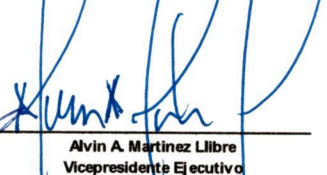
FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	120,605,903,158	
1.1.1	BANCOS	189,097	
1.1.1.01	Banco Recaudación	1,770	
1.1.1.02	Banco Inversiones	181,830	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	2,508	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	2,990	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	-	
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
1.2	INVERSION EN EL PAIS (Ver Nota no.4)	120,605,714,061	
1.2.1	INVERSIONES SECTOR PUBLICO	94,990,913,844	
1.2.1.01	Gobierno Central	46,644,489,187	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	48,346,424,657	
1.2.2	INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA	14,456,049,050	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	11,208,071,069	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	228,016,227	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	3,019,961,754	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	-	
1.2.2.06	Instituto Nacional de La Vivienda	-	
1.2.2.07	Banco Nacional de Fomento de La Vivienda y la Producción	-	
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	5,436,895,176	
1.2.3.01	Empresas Públicas	-	
1.2.3.02	Empresas Privadas	5,436,895,176	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES	142,194,644	
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	-	
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	-	
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	142,194,644	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	-	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCI)	-	
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	-	
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	-	
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	-	
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de Inversión (BEI)	-	
1.2.5	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	332,357,180	
1.2.5.01	Inv.- Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	332,357,180	
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION	5,247,304,166	
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	5,247,304,166	
1.2.6.02	Fondo de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	-	
1.2.7	INVERSIONES - PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION	-	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	-	
1.2.8	OTRAS INVERSIONES	-	
1.2.8.01	Otras Inversiones	-	
1.2.9	EXCESOS DE INVERSION	-	
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público	-	
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera	-	
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas	-	
1.2.9.04	Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	-	
1.2.9.05	Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitido	-	
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	-	
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización	-	
1.2.9.08	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	-	
1.3.1	CUENTAS POR COBRAR - AFP	-	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	-	
1.3.2	CUENTAS POR COBRAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.3.3	CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO	-	
1.3.3.01	Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso	-	
	TOTAL ACTIVO	120,605,903,158	
2	PASIVO	(222,134,735)	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	(121,316,216)	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP (Ver Nota no.7)	(2,381)	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria Por Pagar AFP (Ver Nota no.9)	(121,312,835)	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-	





ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP	(82,471,891)	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	(82,471,891)	
2.2.1.02	Trasposos Desde Otras AFP	-	
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP	-	
2.2.2.01	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.2.2.02	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR (Ver Nota no.10)	(279,123)	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	-	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	-	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío	(279,123)	
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	-	
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS	(18,068,506)	
2.4.1.01	Recaudación del día	(18,068,506)	
2.4.1.02	Provisión	-	
	TOTAL PASIVO	(222,134,735)	
3	PATRIMONIO (Ver Nota no.13)	(120,383,768,423)	163,365,022.18231555
3.1.1	RECAUDACION EN PROCESO DE ACREDITACION EN CCI	-	-
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI	-	-
3.2.1	CUENTAS DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL	(119,170,687,035)	161,718,827.92916714
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	(119,170,687,035)	161,718,827.92916714
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP	-	-
3.3.1.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-
3.3.2	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES I	-	-
3.3.2.01	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
3.4.1	GARANTIA DE RENTABILIDAD	(1,205,719,528)	1,636,203.94935747
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	(1,205,719,528)	1,636,203.94935747
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD	(7,361,860)	9,990.30379094
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(7,361,860)	9,990.30379094
	TOTAL PATRIMONIO	(120,383,768,423)	163,365,022.18231555
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(120,605,903,158)	163,365,022.18231555
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	110,628,962,572	
6.1.1	TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA (Ver Nota no.5)	110,507,649,736	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	110,507,649,736	
6.2.1	BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA	-	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia	-	
6.3.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA	121,312,835	
6.3.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	121,312,835	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(110,628,962,572)	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA	(110,507,649,736)	
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(110,507,649,736)	
7.2.1	RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA	-	
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	-	
7.3.1	RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL COMPLEMENTARIA	(121,312,835)	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	(121,312,835)	


José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Administración

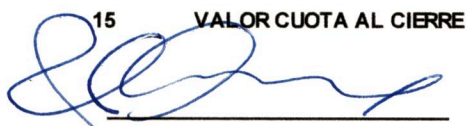
ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	119,205,623,734	162,704,331.61361501
11	TOTAL AUMENTOS	1,037,788,321	1,413,840.02909146
11.01	Recaudación en Proceso	1,037,788,321	1,413,840.02909146
11.01.01	Aportes Obligatorios	740,578,109	1,009,198.49482245
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	3,490,485	4,758.24786720
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	-	-
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	286,697,637	390,319.09961477
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	-	-
11.01.07	Bonos de Reconocimiento	-	-
11.01.08	Aportes a CCI Desde el Fondo de Solidaridad Social	-	-
11.01.09	Incentivos por Permanencia	-	-
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	7,022,090	9,564.18678704
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
11.99	Otros Aumentos	-	-
12	TOTAL DISMINUCIONES	553,220,617	753,149.46039092
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	455,519,723	620,140.53412058
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	93,749,553	127,628.64535988
12.03.01	Retiros Programados	1,932,827	2,629.59903175
12.03.02	Herencias	5,639,724	7,686.14101412
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	66,457,334	90,483.96089817
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	-
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	19,719,667	26,828.94441584
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	3,951,341	5,380.28091046
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	3,951,341	5,380.28091046
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	-	-
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	-	-
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	-	-
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	693,576,986	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	667,168,393	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	35	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	42,859,612	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(16,451,036)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(19)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	120,383,768,423	163,365,022.18231555
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	736.90051160	



José Luis Alonso
Presidente Consejo de Administración


Alvin A. Martínez Libre
Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	102,149,214,080	153,640,134.81120924
11	TOTAL AUMENTOS	11,086,620,929	15,827,621.54783090
11.01	Recaudación en Proceso	11,020,851,283	15,733,181.78445290
11.01.01	Aportes Obligatorios	7,868,935,028	11,236,821.22082920
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	41,906,619	60,014.55724599
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	-	-
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	3,033,844,668	4,327,560.65877314
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	-	-
11.01.07	Bonos de Reconocimiento	-	-
11.01.08	Aportes a CCI Desde el Fondo de Solidaridad Social	-	-
11.01.09	Incentivos por Permanencia	-	-
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	76,164,968	108,785.34760453
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	65,500,000	94,065.99076143
11.99	Otros Aumentos	269,646	373.77261662
12	TOTAL DISMINUCIONES	4,305,543,079	6,102,734.17672459
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	3,169,534,833	4,483,992.80393675
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	1,075,545,494	1,532,600.69341175
12.03.01	Retiros Programados	7,911,225	11,045.01666387
12.03.02	Herencias	110,703,114	158,478.29279112
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	859,957,955	1,227,555.83634367
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	3,427,657	4,818.19557539
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	93,545,543	130,703.35203770
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	60,193,106	85,766.90675947
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	60,193,106	85,766.90675947
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	-	-
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	-	-
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	269,646	373.77261662
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	11,453,476,494	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	12,010,743,891	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	1,060	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	1,027,164,287	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(1,584,432,300)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(445)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	120,383,768,423	163,365,022.18231555
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	736.90051160	


José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


Alvin A. Martínez Libre
 Vicepresidente Ejecutivo


José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	189,271
21	INGRESOS	6,364,580,031
21.01	Recaudación del Mes	764,465,217
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	-
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	4,557
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	4,993,204,738
21.06	Cortes De Cupón	606,904,471
21.07	Dividendos	-
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	35
21.99	Otros Ingresos	1,013
22	EGRESOS	6,364,580,205
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	104,861,800
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	86,787,255
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	6,065,062,874
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	-
22.06	Cargos Bancarios	5,147
22.07	Beneficios Pagados	95,858,669
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	4,235,599
22.99	Otros Egresos	7,768,861
23	SALDO AL FINAL DEL MES	189,097

José Luís Alonso
Presidente Consejo de Administración

Alvin A. Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

José R. Martí
Vicepresidente Finanzas & Adm.

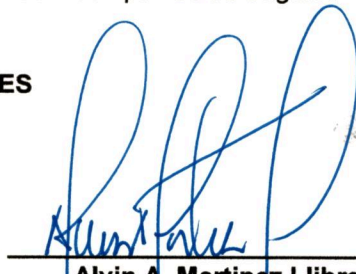


FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	326,560
21	INGRESOS	84,998,890,826
21.01	Recaudación del Mes	7,991,772,968
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	539,140,795
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	11,267,442
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	66,204,455,982
21.06	Cortes De Cupón	10,170,983,753
21.07	Dividendos	14,079,424
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1,060
21.99	Otros Ingresos	67,189,402
22	EGRESOS	84,999,028,289
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	1,478,862,295
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	592,865,867
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	81,728,216,516
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	-
22.06	Cargos Bancarios	11,266,074
22.07	Beneficios Pagados	1,075,701,936
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	60,193,106
22.99	Otros Egresos	51,922,494
23	SALDO AL FINAL DEL MES	189,097


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin A. Martinez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo


 José R. Martí
 Vicepresidente Finanzas & Adm.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

1. Aspectos Legales del Fondo de Pensiones

El Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra (Contributivo) (en adelante el Fondo de Pensiones) es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. (la Administradora), y pertenece a los afiliados. La Administradora no tiene facultad de disposición sobre este fondo, sino de establecer la mejor política de inversión para garantizar una rentabilidad a los afiliados. Los bienes y derechos que componen el patrimonio del Fondo son inembargables y están destinados exclusivamente a otorgar las prestaciones y beneficios de acuerdo con los términos establecidos en la Ley No. 87-01.

Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP) que Administra el Fondo de Pensiones

La Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. fue constituida el 10 de agosto de 1998 bajo las leyes de la República Dominicana y está ubicada en la calle Virgilio Díaz Ordóñez, No. 36, Santo Domingo.

Registro de la AFP en la Cámara de Comercio y Producción

La Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. está registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc., con el No. 12573SD.

Autorización de Inicio de Operaciones

La Resolución No. 25-03 del 3 de enero de 2003 emitida por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana otorgó la habilitación definitiva a la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.

Objetivo de la Administradora

El objetivo principal de la Administradora es administrar planes y fondos de pensiones por cuenta de terceros sobre la base de un contrato.

Objetivo del Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra

El objetivo del Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra es otorgar a los afiliados beneficios de una pensión, cumpliendo con lo dispuesto por la Ley No. 87-01 y las normas y resoluciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

2. Principales Políticas Contables

Las políticas contables más importantes seguidas por el Fondo de Pensiones para la preparación de los presentes estados financieros se indican a continuación. Esas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

Bases de Preparación de Estados Financieros. El Fondo de Pensiones ha preparado sus Estados Financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, siguiendo los lineamientos del Manual de Cuentas para los Fondos de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas contables del Fondo de Pensiones difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para fondos de pensiones, por consiguiente, los presentes Estados Financieros no pretenden presentar la situación financiera, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) La presentación de ciertas revelaciones de los Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Pensiones.
- ii) La Superintendencia de Pensiones establece que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, deben ser clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- iii) Las inversiones se clasifican por tipo de emisores – instituciones financieras y se registran al precio del mercado siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Pensiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. Activos disponibles para la venta, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. Activos mantenidos hasta su vencimiento, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- iv) La Superintendencia de Pensiones no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que también apoyan la existencia de una economía hiperinflacionaria. Hasta el 31 de diciembre de 2006, República Dominicana se clasificaba como una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 31 de diciembre de 2019, la República Dominicana no se considera economía hiperinflacionaria.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

- v) De conformidad con las prácticas regulatorias de la Superintendencia de Pensiones, se establecen límites para la colocación de inversiones por entidad, instrumento y sector y se requiere la divulgación de los excesos en dichos límites, de aplicar; sin embargo, no se requiere revelar otros aspectos cuantitativos y cualitativos de los riesgos a los cuales está expuesto el Fondo de Pensiones derivado de sus instrumentos financieros, principalmente su cartera de inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, a partir del 1 de enero de 2007, divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Fondo de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

Período Cubierto por los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros comprenden el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones

La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones se realiza diariamente en moneda nacional a precios de mercado, de acuerdo a las transacciones observadas en los distintos mercados autorizados. El precio de mercado y el rendimiento es determinado por la Superintendencia de Pensiones en base a un vector diario a aplicar a cada tipo de inversión. La valorización y diversificación de las inversiones se realiza siguiendo los lineamientos de los reglamentos y resoluciones dispuestos en la Ley No. 87-01.

Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles

De acuerdo con la Ley No. 87-01 y sus resoluciones complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos exclusivamente en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados, según se detalla a continuación:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- b) Letras o cédulas hipotecarias emitidas por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y por las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- c) Títulos de deudas de empresas públicas y privadas;
- d) Acciones de oferta pública;

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

- e) Títulos de créditos, deudas y valores emitidos o garantizados por estados extranjeros, bancos centrales, empresas y entidades bancarias extranjeras o internacionales, transadas diariamente en los mercados internacionales y que cumplan con las características que señalen las normas complementarias;
- f) Títulos y valores emitidos por el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, para el desarrollo de un mercado secundario de hipotecas;
- g) Fondos para el desarrollo del sector vivienda;
- h) Cualquier otro instrumento aprobado por el Consejo Nacional de Seguridad Social (CNSS), previa ponderación y recomendación de la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.
- i) Títulos de Deuda emitidos por los Organismos Multilaterales siguientes: Banco Mundial (BM); Banco Interamericano de Desarrollo (BID); International Financial Corporation (IFC); Fondo Monetario Internacional (FMI) y Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE); Corporación Andina de Fomento (CAF); Banco Asiático de desarrollo (BASD); Banco Caribeño de Desarrollo (CDB); y Banco Europeo de la Inversión (BEI) de los cuales la República Dominicana sea miembro, transados en el mercado de valores local para financiar proyectos exclusivamente en la República Dominicana, como alternativa de inversión para los fondos de pensiones. Estos Proyectos tendrán que ser garantizados por el Organismo Multilateral correspondiente.
- j) Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera.
- k) Cuotas de fondos cerrados de inversión y cuotas de fondos mutuos o abiertos.
- l) Valores emitidos por Fideicomisos de oferta pública.
- m) Valores titularizados originados en procesos de titularización de carteras de créditos hipotecarios.

Las inversiones con los recursos del Fondo de Pensiones en los valores antes indicados, observan los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

Patrimonio del Fondo de Pensiones

El Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los aportes recaudados destinados a las Cuentas de Capitalización Individual de los afiliados por concepto de Aportes Obligatorios y Aportes Voluntarios, sobre remuneraciones de los afiliados a la Administradora; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen la comisión anual complementaria fijada por la Administradora y las pensiones y otros beneficios que hubieran sido otorgados a los afiliados de conformidad con la Ley y sus normas complementarias.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

Los valores destinados a las Cuentas de Capitalización Individual son abonados en éstas, expresándolos en cuotas de igual valor. Las cuentas de capitalización individual incluyen los saldos a favor de cada afiliado (una cuenta por afiliado) en la Administradora, y cuentan con número de seguridad social y otros criterios de la Superintendencia de Pensiones.

Los recursos traspasados por la Tesorería de la Seguridad Social durante el ejercicio, por concepto de aportes obligatorios y voluntarios se corresponden con los montos ingresados al patrimonio del Fondo de Pensiones.

3. Cambios Contables

No Aplica

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

4. Diversificación de la Cartera de Inversiones

La diversificación de la cartera de inversiones, a valores de mercado, se detalla a continuación:

2019			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	30,148,921,337	25.00
	Bonos US\$	16,495,567,850	13.68
		46,644,489,187	38.68
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	25,331,259,133	21.00
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	23,015,165,524	19.08
		48,346,424,657	40.09
Bancos Multiple			
Promerica	Certificado de Deposito	75,231,632	0.06
Banco BHD León	Certificado de Deposito	662,711,403	0.55
Banesco	Certificado de Deposito	217,162,106	0.18
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	225,621,022	0.19
Banco Lafise	Certificado de Deposito	5,213,595	0.00
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	3,545,002	0.00
Banco Ademi	Certificado de Deposito	148,705,200	0.12
Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,501,698	0.03
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,170,389,042	0.97
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,956,036,107	3.28
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	559,141,283	0.46
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,001,942,520	3.32
Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	19,296,444	0.02
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	127,574,016	0.11
		11,208,071,069	9.29
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	94,643,053	0.08
Motorcredito	Certificado de Deposito	103,173,010	0.09
Motorcredito	Bonos Corporativos	30,200,164	0.03
		228,016,227	0.19
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,857,020	0.09
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,453,815,749	1.21
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	891,283,501	0.74
Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,595,814	0.11
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	436,409,670	0.36
		3,019,961,754	2.50
Inversiones en Empresas del Pais			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,621,988,812	1.34
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	166,590,484	0.14
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	150,373,482	0.12
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	78,096,621	0.06
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,280,358,710	1.06
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	435,733,375	0.36
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,703,753,691	1.41
		5,436,895,176	4.51
Inversiones Organismos Multilaterales			
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	142,194,644	0.12
		142,194,644	0.12
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	332,357,180	0.28
		332,357,180	0.28
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	299,410,680	0.25
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	741,194,828	0.61
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,147,834,552	0.95
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	127,649,974	0.11
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,676,172,905	1.39
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,255,041,227	1.04
		5,247,304,166	4.35
Total Cartera de Inversiones		120,605,714,061	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

2018			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	23,669,326,975	23.16
	Bonos US\$	11,344,919,742	11.10
		35,014,246,717	34.27
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	28,675,799,768	28.06
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	18,435,738,298	18.04
		47,111,538,066	46.11
Bancos Multiple			
Promerica	Certificado de Deposito	175,234,151	0.17
Banco Ademi	Certificado de Deposito	338,811,570	0.33
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	270,845,955	0.27
Banco BHD León	Certificado de Deposito	690,977,055	0.68
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	30,155,756	0.03
Banesco	Certificado de Deposito	60,940,369	0.06
Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,676,694	0.03
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,170,419,840	1.15
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,956,117,087	3.87
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	206,114,737	0.20
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,001,761,441	3.92
Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	7,384,592	0.01
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,152,910,698	1.13
		12,097,349,945	11.84
Bancos de Ahorro y Credito			
Motorcredito	Certificado de Deposito	56,548,410	0.06
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	87,680,386	0.09
Motorcredito	Bonos Corporativos	70,496,214	0.07
		214,725,010	0.21
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	19,595,288	0.02
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	101,438,073	0.10
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,864,282	0.10
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,229,748,960	1.20
Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,641,035	0.13
		1,589,287,638	1.56
Inversiones en Empresas del Pais			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,631,657,071	1.60
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	207,674,579	0.20
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	150,386,362	0.15
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	192,432,814	0.19
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	972,480,553	0.95
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	467,803,644	0.46
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	541,139,093	0.53
		4,163,574,116	4.07
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	787,530,133	0.77
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,200,554,514	1.17
		1,988,084,647	1.95
Total Cartera de Inversiones		102,178,806,139	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

5. Custodia de la Cartera de Inversiones

De acuerdo a lo establecido en el Art. 101 de la Ley No.87-01, las Administradoras deben mantener bajo la custodia del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) los instrumentos financieros equivalentes a por lo menos el 95% del valor invertido del Fondo de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$110,503,904,761.00 (99.997%) y RD\$94,573,654,911.00 (99.79%), respectivamente.

Dando cumplimiento al citado requerimiento, la Administradora mantenía en custodia los siguientes valores expresados a valor facial:

INSTITUCION	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	RD\$	% Valor Fondo	RD\$	% Valor Fondo
Tit. Inv. Custodia Banco Central	110,503,904,761	99.997	94,573,654,911	99.79
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	3,744,975	0.003	202,253,266	0.21
TOTAL	110,507,649,736	100.00	94,775,908,177	100

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

2019			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	26,096,800,000	23.62
	Bonos US\$	14,539,728,815	13.16
		40,636,528,815	36.77
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	23,248,800,000	21.04
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	21,272,720,000	19.25
		44,521,520,000	40.29
Bancos Multiple			
Promerica	Certificado de Deposito	73,876,226	0.07
Banco BHD León	Certificado de Deposito	660,955,646	0.60
Banesco	Certificado de Deposito	210,419,172	0.19
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	225,000,000	0.20
Banco Lafise	Certificado de Deposito	5,176,494	0.00
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	3,543,837	0.00
Banco Ademi	Certificado de Deposito	148,120,092	0.13
Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,000,000	0.03
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,124,000,000	1.02
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	3.57
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	544,827,586	0.49
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	3.62
Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	19,295,689	0.02
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	127,552,595	0.12
		11,127,767,337	10.07
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	93,202,082	0.08
Motorcredito	Certificado de Deposito	100,000,000	0.09
Motorcredito	Bonos Corporativos	30,000,000	0.03
		223,202,082	0.20
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.09
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,419,843,571	1.28
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.80
Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,300,000	0.12
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	434,131,465	0.39
		2,968,715,370	2.69
Inversiones en Empresas del Pais			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,570,824,086	1.42
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	164,413,507	0.15
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	150,000,000	0.14
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	76,090,000	0.07
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,258,989,356	1.14
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	795,179,211	0.72
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,587,040,184	1.44
		5,602,536,344	5.07
Inversiones Organismos Multilaterales			
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.13
		139,000,000	0.13
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	315,007,800	0.29
		315,007,800	0.29
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.22
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	750,000,000	0.68
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.99
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	123,173,692	0.11
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,508,880,753	1.37
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,255,112,877	1.14
		4,973,371,989	4.50
Total Custodia de Inversiones		110,507,649,736	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

2018			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	21,190,100,000	22.36
	Bonos US\$	10,203,568,492	10.77
		31,393,668,492	33.12
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	26,275,800,000	27.72
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	17,248,240,000	18.20
		43,524,040,000	45.92
Bancos Múltiple			
Promerica	Certificado de Deposito	173,470,425	0.18
Banco Ademi	Certificado de Deposito	332,120,046	0.35
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	270,029,300	0.28
Banco BHD León	Certificado de Deposito	689,800,786	0.73
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	30,000,000	0.03
Banesco	Certificado de Deposito	60,663,164	0.06
Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,000,000	0.04
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,124,000,000	1.19
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	4.17
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	200,000,000	0.21
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	4.22
Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	7,384,153	0.01
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,152,000,753	1.22
		12,024,468,627	12.69
Bancos de Ahorro y Credito			
Motorcredito	Certificado de Deposito	56,311,130	0.06
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	86,777,141	0.09
Motorcredito	Bonos Corporativos	70,000,000	0.07
		213,088,271	0.22
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	19,576,389	0.02
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	100,000,000	0.11
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.11
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,200,000,000	1.27
Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,300,000	0.14
		1,554,316,723	1.64
Inversiones en Empresas del País			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,570,824,086	1.66
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	204,413,507	0.22
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	150,000,000	0.16
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	189,740,000	0.20
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	959,396,643	1.01
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	638,274,132	0.67
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	502,003,501	0.53
		4,214,651,870	4.45
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	736,205,349	0.78
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,115,468,846	1.18
		1,851,674,195	1.95
Total Custodia de Inversiones		94,775,908,177	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

6. Excesos de Inversión

No Aplica

7. Cargos Bancarios

Corresponde a los cargos bancarios por pagar AFP:

Cargos Bancarios	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
	2,381	1,012
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	2,381	1,012

8. Recaudación en Defecto por Cobrar – Tesorería de la Seguridad Social

No aplica

9. Comisión Anual Complementaria por Pagar – AFP

Corresponde a la comisión anual complementaria devengada en favor de la Administradora, de conformidad con la normativa vigente, que al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018 permanecían pendientes de pago. El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

Comisión Anual Complementaria	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
	121,312,835	15,742,831
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	121,312,835	15,742,831

El ingreso por comisión complementaria del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 25% del rendimiento obtenido por encima de la tasa promedio ponderada de los bancos múltiples publicada diariamente por el Banco Central.

10. Beneficios por Pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018 respectivamente, permanecía pendiente de pago como sigue:

ANALITICO	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Retiros Programados	-	-
Herencias	-	-
Beneficios por Pagar Afiliados de Ingreso Tardío	279,123	435,565
	-	-
Total Beneficios por Pagar	279,123	435,565

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

11. Montos Constitutivos por Pagar-Compañías de Seguros

Corresponde a las transferencias a las Compañías de Seguros de los montos constitutivos para el pago de los beneficios por Discapacidad, Supervivencia y Vejez – Rentas Vitalicias, establecido en la ley. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 era de RD\$0.00 y RD\$ 0.00 respectivamente.

12. Recaudación en Defecto por Cobrar – Tesorería de la Seguridad Social

No Aplica

13. Patrimonio

El Patrimonio del Fondo de Pensiones se encuentra conformado por grupos y cuentas, como sigue:

Grupos y Cuentas	Ejercicio Actual			Ejercicio Anterior		
	Cuotas	RD\$	%	Cuotas	RD\$	%
3.2.1.01 Cci Regimen Contributivo	161,718,827.92916714	119,170,687,035	99	151,994,423.00901606	101,055,045,766	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	93,583.53980620	62,219,973	0
3.4.1.01 Garantia de Rentabilidad	1,636,203.94935747	1,205,719,528	1	1,542,137.95859604	1,025,306,185	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	7,361,860	0	9,990.30379094	6,642,156	-
Total	163,365,022.18231555	120,383,768,423	100	153,640,134.81120924	102,149,214,079	100

Los saldos de las citadas cuentas y sub. -cuentas corresponden a los conceptos siguientes:

Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI

No Aplica

CCI Régimen Contributivo

Representa el saldo de todas las Cuentas de Capitalización Individual (CCI) propiedad de los afiliados a dicha AFP, expresados en cuotas y moneda nacional equivalente. Estas CCI incluyen aportes y rentabilidad ganada por las inversiones realizadas. El número total de Cuentas de Capitalización Individual determinado al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 ascendió a **821,157** y **775,403** respectivamente, de los cuales **368,151** y **362,001** estaban cotizando al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Esta cuenta está conformada por las siguientes sub. -cuentas:

Aportes Obligatorios

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2019 y 2018 del salario cotizante realizado por los afiliados, hasta un tope de 20 salarios mínimos.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

Aportes Voluntarios Ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizables que los afiliados pagan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

Aportes Voluntarios Extraordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizables que los afiliados pagan periódicamente o no, en forma voluntaria, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su Aporte Obligatorio, y de conformidad con la normativa vigente.

Otra Recaudación a CCI

Corresponde a otros aportes en Cuentas de Capitalización Individual realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

Trasposos en Proceso hacia Otras AFP

Corresponde al número de cuotas rescatadas el mes del reporte y su correspondiente monto en Moneda Nacional, por concepto de trasposos de los saldos de las Cuentas de Capitalización Individual hacia otras AFP, una vez efectuado el proceso de compensación y transferencia de recursos.

Garantía de Rentabilidad

Corresponde a los recursos mantenidos por la Administradora para financiar eventuales rentabilidades del Fondo de Pensiones por debajo de la rentabilidad mínima establecida por Ley, que no sean financiadas por la Reserva de Fluctuación de Rentabilidad. Representa el 1% del valor del Fondo de Pensiones.

Reserva de Fluctuación de Rentabilidad

Representa los recursos mantenidos como excedentes de rentabilidad, formada por los excesos de ésta sobre la rentabilidad máxima establecida por Ley, de conformidad con la normativa vigente.

Resultado Neto del Fondo de Pensiones

Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo de Pensiones y su posterior distribución en todas las demás cuentas patrimoniales, según el saldo en cuotas que registren. No registra saldo ya que diariamente deben distribuirse los resultados obtenidos entre todas las cuentas del patrimonio del Fondo de Pensiones.

14. Valor Cuota

El valor cuota se determina dividiendo el patrimonio neto del Fondo de Pensiones entre la cantidad de cuotas a la fecha de cada cierre de ejercicio. El valor cuota al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era RD\$ 736.90051160 y RD\$ 664.86022161, respectivamente.

15. Hechos Posteriores

No Aplica

16. Otras Revelaciones Importantes

El Fondo de Pensiones, en su operativa, considera las disposiciones de la Resolución No. 15-02, incluyendo los siguientes aspectos al 31 de diciembre de 2019:

- Conciliación de los recursos traspasados por la Tesorería de la Seguridad Social al Fondo de Pensiones durante el ejercicio auditado, por concepto de aportes obligatorios y voluntarios, con los montos ingresados al patrimonio del Fondo de Pensiones.
- Aplicación de las políticas de inversión definidas por el Directorio de la AFP para el Fondo de Pensiones durante el ejercicio.
- La valorización y diversificación de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones, al cierre del ejercicio sigue lo dispuesto por la Ley, reglamentos y resoluciones de la Superintendencia de Pensiones.
- Aplicación de las disposiciones incluidas en el Manual de Cuentas para Fondos de Pensiones
- Los registros auxiliares patrimoniales siguen las especificaciones definidas en las normas contables impartidas por la Superintendencia de Pensiones y no contienen partidas ajenas a la naturaleza de la cuenta que respaldan y sus saldos coinciden con los que registran éstas a una misma fecha.
- El registro auxiliar de la cuenta “Cuentas Individuales” del patrimonio del Fondo de Pensiones, no registra las siguientes situaciones:
 - Cuentas de capitalización individual duplicadas.
 - Cuentas de afiliados traspasados que mantengan saldo.
 - Cuentas abiertas a afiliados que no tengan Número de Seguridad Social.
 - Cuentas de capitalización individual con saldos negativos.