



Fondo de Pensiones T-1
AFP Siembra
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2024

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	240,211,290,492	
1.1.1	BANCOS	267,848	
1.1.1.01	Banco Recaudación	4,399	
1.1.1.02	Banco Inversiones	189,574	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	35,978	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	37,896	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	-	
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
1.2	INVERSION EN EL PAIS	240,211,022,644	
1.2.1	INVERSIONES SECTOR PUBLICO	179,115,573,489	
1.2.1.01	Gobierno Central	92,530,395,011	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	86,585,178,478	
1.2.2	INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA	31,833,859,895	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	24,315,743,504	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	121,504,010	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	7,396,612,382	
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	5,445,664,028	
1.2.3.01	Empresas Públicas	-	
1.2.3.02	Empresas Privadas	5,445,664,028	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES	-	
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)	-	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	-	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	-	
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)	-	
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	-	
1.2.5	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	4,765,295,108	
1.2.5.01	Inv.- Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	4,765,295,108	
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION	19,050,630,123	
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	19,050,630,123	
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	240,211,290,492	
2	PASIVO	(375,517,233)	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	(208,251,865)	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP	(4,071)	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria Por Pagar AFP	-	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar AFP	(208,247,795)	
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERIA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-	-
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP	(139,356,968)	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	(139,356,968)	
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	-	
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	-	
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	(27,908,399)	
2.4.1.01	Recaudación del día	(27,908,399)	
2.4.1.02	Provisión	-	
	TOTAL PASIVO	(375,517,233)	
3	PATRIMONIO	(239,835,773,259)	210,108,833.72722848
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	(237,419,787,335)	207,992,302.16137960
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	(237,419,787,335)	207,992,302.16137960
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 DE LA AFP	-	-
3.3.2.01	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
3.4.1	GARANTIA DE RENTABILIDAD	(2,404,582,157)	2,106,541.26205794
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	(2,404,582,157)	2,106,541.26205794
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD	(11,403,767)	9,990.30379094
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(11,403,767)	9,990.30379094
	TOTAL PATRIMONIO	(239,835,773,259)	210,108,833.72722848
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(240,211,290,492)	210,108,833.72722848
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	217,063,525,546	
6.1.1	TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA	216,855,277,751	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	216,855,277,751	
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	-	
6.3.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
6.4.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO AMINISTRADOS	208,247,795	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	208,247,795	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(217,063,525,546)	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA	(216,855,277,751)	
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(216,855,277,751)	
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	-	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	-	
7.4.1	RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISION	(208,247,795)	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	(208,247,795)	

 Firmado por Jose Luis Alonso Lavin
 en 10-01-2025 18:20:06 GMT

 José Luis Alonso
 Presidente

 Firmado por Alvin Martinez LLibre
 en 09-01-2025 18:42:20 GMT

 Alvin A. Martinez LLibre
 Vicepresidente Ejecutivo

 Firmado por Sory De la Cruz
 en 09-01-2025 18:39:13 GMT

 Sory de la Cruz Rodriguez
 2do Vicepresidente Contraloría & Administración

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	236,474,900,926	209,259,839.36666996
11	TOTAL AUMENTOS	2,035,275,956	1,796,084.13001854
11.01	Recaudación en Proceso	2,025,275,956	1,787,258.94999839
11.01.01	Aportes Obligatorios	1,315,100,317	1,161,776.88037077
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	5,170,617	4,571.49405233
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	247,645	217.92403408
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	696,538,247	613,436.21094136
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	8,219,130	7,256.44059985
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	10,000,000	8,825.18002015
11.99	Otros Aumentos	-	-
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,075,407,543	947,089.76946002
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	697,598,555	614,194.53233058
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	327,949,035	288,995.09993420
12.03.01	Retiros Programados	40,910,791	36,033.08181156
12.03.02	Herencias	20,548,997	18,104.85397004
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	94,056,770	83,009.48081475
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	5,938,599	5,238.20385434
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	166,493,879	146,609.47948351
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	49,609,230	43,679.12910238
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	8,676,003	7,654.88328802
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	34,143,154	30,035.82396675
12.04.03	Pensiones por Cesantía - Rentas Vitalicias	6,790,074	5,988.42184761
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería	-	-
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	250,723	221.00809286
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	2,401,003,919	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	2,308,855,434	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	-	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	300,396,548	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(208,247,795)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(267)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	<u>239,835,773,259</u>	<u>210,108,833.72722848</u>
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,141.48353025	

Firmado por Jose Luis Alonso Lavin
en 10-01-2025 18:20:09 GMT

José Luis Alonso
Presidente

Firmado por Alvin Martinez LLibre
en 09-01-2025 18:42:22 GMT

Alvin A. Martinez LLibre
Vicepresidente Ejecutivo

Firmado por Sory De la Cruz
en 09-01-2025 18:39:16 GMT

Sory de la Cruz Rodriguez
2do Vicepresidente Contraloría & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	205,213,145,041	198,605,066.47278655
11	TOTAL AUMENTOS	23,577,602,104	21,751,687.95918030
11.01	Recaudación en Proceso	23,448,636,611	21,632,471.74085120
11.01.01	Aportes Obligatorios	14,735,380,633	13,605,406.15523290
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	60,005,155	55,449.80629874
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	3,009,302	2,790.26819064
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	8,559,663,645	7,885,267.09379918
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	90,577,877	83,558.41732974
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	128,500,000	118,790.30323082
11.99	Otros Aumentos	465,492	425.91509828
12	TOTAL DISMINUCIONES	11,149,123,957	10,247,920.70473837
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	7,578,235,411	6,965,200.82275448
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	2,846,459,808	2,617,297.46666584
12.03.01	Retiros Programados	248,754,161	227,678.93754596
12.03.02	Herencias	261,078,634	240,165.87311634
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	1,130,479,025	1,043,334.39332232
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	58,540,132	54,160.91700508
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	1,147,607,856	1,051,957.34567614
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	616,639,808	566,319.06571117
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	150,553,509	138,764.70273533
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	413,597,357	379,466.58543212
12.04.03	Pensiones por Cesantía - Rentas Vitalicias	52,488,942	48,087.77754372
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería	107,072,716	98,456.42641577
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-
12.99	Otras Disminuciones	716,215	646.92319114
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	22,194,150,071	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	21,062,004,747	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	5	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	3,367,776,400	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(2,235,630,257)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(824)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	239,835,773,259	210,108,833.72722848
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	1,141.48353025	

Firmado por Jose Luis Alonso Lavin
en 10-01-2025 18:20:12 GMT

José Luis Alonso
Presidente

Firmado por Alvin Martinez LLibre
en 09-01-2025 18:42:24 GMT

Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

Firmado por Sory De la Cruz
en 09-01-2025 18:39:19 GMT

Sory de la Cruz Rodriguez
2do Vicepresidente Contraloría & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	273,614
21	INGRESOS	14,038,607,738
21.01	Recaudación del Mes	1,341,391,919
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	142,145,271
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	8,000
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	10,772,915,234
21.06	Cortes De Cupón	1,772,077,428
21.07	Dividendos	-
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	-
21.99	Otros Ingresos	10,069,886
22	EGRESOS	14,038,613,504
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	4,536,392
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	13,448,359,373
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	6,774,631
22.06	Cargos Bancarios	9,375
22.07	Beneficios Pagados	333,220,867
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	50,019,503
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	185,915,752
22.99	Otros Egresos	9,777,610
23	SALDO AL FINAL DEL MES	267,848

Firmado por Jose Luis Alonso Lavin
en 10-01-2025 18:20:14 GMT

José Luís Alonso
Presidente

Firmado por Alvin Martinez LLibre
en 09-01-2025 18:42:26 GMT

Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

Firmado por Sory De la Cruz
en 09-01-2025 18:39:22 GMT

Sory de la Cruz Rodriguez
2do Vicepresidente Contraloria & Adm.



FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	289,357
21	INGRESOS	209,752,136,278
21.01	Recaudación del Mes	14,905,286,340
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	1,469,962,843
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	171,429
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	177,202,294,219
21.06	Cortes De Cupón	15,749,489,038
21.07	Dividendos	295,410,215
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	5
21.99	Otros Ingresos	129,522,189
22	EGRESOS	209,752,157,787
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	525,046,168
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	203,398,952,295
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	112,681,798
22.06	Cargos Bancarios	171,819
22.07	Beneficios Pagados	2,848,347,559
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	617,770,869
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	2,197,540,924
22.99	Otros Egresos	51,646,354
23	SALDO AL FINAL DEL MES	267,848

Firmado por Jose Luis Alonso Lavin
en 10-01-2025 18:20:16 GMT

José Luis Alonso
Presidente

Firmado por Alvin Martinez LLibre
en 09-01-2025 18:42:29 GMT

Alvin A. Martinez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo

Firmado por Sory De la Cruz
en 09-01-2025 18:39:24 GMT

Sory de la Cruz Rodriguez
2do Vicepresidente Contraloria & 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 2024

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 2024

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 con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 31 de diciembre de 2024, 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 2024

- 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 2024.

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 con 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 2024

- 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) y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII); 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 2024

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

El 7 de febrero de 2020 fue promulgada la Ley No. 13-20 de Reforma a la Seguridad Social, a través de la cual se establece un nuevo esquema de comisión para las AFPs, cambiando la Comisión Anual Complementaria de hasta un 30% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples, por una Comisión Anual sobre Saldo establecido como un porcentaje sobre los fondos administrados, iniciando en un 1.2% en el primer año (2020), e irá disminuyendo cada año hasta llegar a un 0.75% en un término de 10 años en el 2029. Así mismo, se elimina la Comisión Administrativa de 0.5% sobre salario cotizante para pasar un 0.1% a la TSS y el otro 0.4% a la cuenta de los trabajadores.

Fruto de esta nueva Ley fueron creadas y/o modificadas cuentas y esquemas contables conforme las resoluciones No.419-20 y 420-20 emitidas por la Superintendencia.

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 2024

4. Diversificación de la Cartera de Inversiones

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

2024			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	40,497,507,159	16.86
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	52,032,887,852	21.66
		92,530,395,011	38.52
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	86,585,178,478	36.05
		86,585,178,478	36.05
Bancos Multiple			
Banco BHD	Certificado de Deposito	550,708,070	0.23
Banco Ademi	Certificado de Deposito	155,020,415	0.06
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	3,761,679,727	1.57
Banco Banesco	Certificado de Deposito	191,641,294	0.08
Banco Popular	Certificado de Deposito	2,819,085,925	1.17
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	454,519,422	0.19
Banco Promerica	Certificado de Deposito	352,468,478	0.15
Banco Caribe	Certificado de Deposito	80,742,236	0.03
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	125,899,700	0.05
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,670,561,094	0.70
Banco Popular	Bonos Subordinados	6,062,378,702	2.52
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	603,807,717	0.25
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	5,677,182,575	2.36
Banco Promerica	Bonos Subordinados	106,011,759	0.04
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,704,036,390	0.71
		24,315,743,504	10.12
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	121,504,010	0.05
		121,504,010	0.05
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	2,864,550,334	1.19
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	102,613,590	0.04
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	90,481,068	0.04
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,811,496,383	1.17
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,527,471,006	0.64
		7,396,612,382	3.08
Inversiones en Empresas del Pais			
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	1,251,344,802	0.52
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,452,414,353	0.60
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	532,559,886	0.22
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$	339,459,246	0.14
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,869,885,741	0.78
		5,445,664,028	2.27
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,465,523,118	0.61
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	3,299,771,990	1.37
		4,765,295,108	1.98
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,624,089,416	0.68
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,967,723,110	0.82
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	533,646,441	0.22
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	573,404,565	0.24
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,246,759,434	0.52
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	1,094,374,666	0.46
FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO III	Cuotas US\$	525,778,500	0.22
FONDO CERRADO ALTIO ENERGIA	Cuotas US\$	5,740,403,137	2.39
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,162,601,890	0.48
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,386,011,988	0.58
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	1,065,038,653	0.44
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	2,130,798,323	0.89
		19,050,630,123	7.93
Total Cartera de Inversiones		240,211,022,644	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 2024

2023				
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%	
Sector Público				
Ministerio de Hacienda	Bonos	71,575,224,574	34.82	
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	41,189,967,644	20.04	
		112,765,192,218	54.85	
Sector Descentralizado y Autónomo				
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	43,832,733,583	21.32	
		43,832,733,583	21.32	
Bancos Multiple				
Banco BHD	Certificado de Deposito	347,238,002	0.17	
Banco Ademi	Certificado de Deposito	240,351,871	0.12	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	1,993,100,462	0.97	
Banco Banesco	Certificado de Deposito	124,281,954	0.06	
Banco Lafise	Certificado de Deposito	18,481,689	0.01	
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,550,591,325	0.75	
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	544,379,952	0.26	
Banco Promerica	Certificado de Deposito	115,851,695	0.06	
Banco Caribe	Certificado de Deposito	103,515,070	0.05	
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	161,781,293	0.08	
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,669,703,694	0.81	
Banco Popular	Bonos Subordinados	5,983,488,511	2.91	
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	603,429,501	0.29	
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,127,647,570	3.47	
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	920,881,758	0.45	
		21,504,724,346	10.46	
Bancos de Ahorro y Credito				
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	118,587,582	0.06	
Motorcredito	Certificado de Deposito	58,310,397	0.03	
		176,897,979	0.09	
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	778,315,161	0.38	
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	104,760,102	0.05	
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,809,206,094	1.37	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,526,554,049	0.74	
		5,218,835,407	2.54	
Inversiones en Empresas del Pais				
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	1,186,786,926	0.58	
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,372,931,203	0.67	
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	479,772,246	0.23	
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,792,423,864	0.87	
		4,831,914,239	2.35	
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	1,325,542,018	0.64	
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	2,501,892,792	1.22	
		3,827,434,810	1.86	
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,482,826,269	0.72	
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,518,234,228	0.74	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	505,822,251	0.25	
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	271,176,859	0.13	
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,072,008,135	0.52	
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM I	Cuotas	1,056,105,136	0.51	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	3,225,116,790	1.57	
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,081,875,951	0.53	
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,287,141,159	0.63	
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	599,484,402	0.29	
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	1,321,335,571	0.64	
		13,421,126,751	6.53	
Total Cartera de Inversiones		205,578,859,332	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 2024

5. Custodia de la Cartera de Inversiones

De acuerdo con 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 2024 y 2023, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$211,310,974,484.00 (97.44%) y RD\$175,544,571,783.00 (96.51%), 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	211,310,970,484	97.44	175,544,571,783	96.51
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	5,544,307,268	2.56	6,356,952,489	3.49
TOTAL	216,855,277,751	100.00	181,901,524,272	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 2024

2024			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	32,766,700,000	15.11
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	44,045,129,237	20.31
		76,811,829,237	35.42
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	83,616,260,000	38.56
		83,616,260,000	38.56
Bancos Multiple			
Banco BHD	Certificado de Deposito	547,278,502	0.25
Banco Ademi	Certificado de Deposito	151,754,537	0.07
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	3,752,839,188	1.73
Banco Banesco	Certificado de Deposito	188,018,660	0.09
Banco Popular	Certificado de Deposito	2,787,137,174	1.29
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	445,498,404	0.21
Banco Promerica	Certificado de Deposito	345,340,313	0.16
Banco Caribe	Certificado de Deposito	80,000,000	0.04
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	125,000,000	0.06
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,624,000,000	0.75
Banco Popular	Bonos Subordinados	5,975,000,000	2.76
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	594,827,586	0.27
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	5,500,000,000	2.54
Banco Promerica	Bonos Subordinados	78,534,000	0.04
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	1,700,579,421	0.78
		23,895,807,785	11.02
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	120,173,928	0.06
		120,173,928	0.06
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	2,804,627,886	1.29
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	100,000,000	0.05
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	87,213,936	0.04
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.27
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,505,000,000	0.69
		7,261,675,293	3.35
Inversiones en Empresas del Pais			
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	903,495,300	0.42
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,439,578,990	0.66
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	499,213,337	0.23
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	Bonos Corporativos US\$	337,042,299	0.16
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,814,685,481	0.84
		4,994,015,407	2.30
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.43
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	3,221,322,700	1.49
		4,143,795,092	1.91
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,167,121,021	0.54
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,277,648,220	0.59
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.18
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	535,008,137	0.25
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,000,000,000	0.46
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	999,244,417	0.46
FONDO CERRADO DE DESARROLLO ALTIO III	Cuotas US\$	302,486,865	0.14
FONDO CERRADO ALTIO ENERGIA	Cuotas US\$	4,811,041,888	2.22
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,068,304,719	0.49
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,435,146,468	0.66
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	1,009,574,256	0.47
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	2,008,297,929	0.93
		16,011,721,009	7.38
Total Custodia de Inversiones		216,855,277,751	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 2024

2023			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	57,769,200,000	31.76
Ministerio de Hacienda	Bonos US\$	34,469,053,349	18.95
		92,238,253,349	50.71
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	43,648,050,000	24.00
		43,648,050,000	24.00
Bancos Multiple			
Banco BHD	Certificado de Deposito	346,544,225	0.19
Banco Ademi	Certificado de Deposito	237,191,183	0.13
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	1,987,144,947	1.09
Banco Banesco	Certificado de Deposito	123,422,011	0.07
Banco Lafise	Certificado de Deposito	18,000,000	0.01
Banco Popular	Certificado de Deposito	1,534,084,238	0.84
Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	541,719,215	0.30
Banco Promerica	Certificado de Deposito	113,242,717	0.06
Banco Caribe	Certificado de Deposito	102,296,923	0.06
Banco Vimenca	Certificado de Deposito	160,946,229	0.09
Banco BHD	Bonos Subordinados	1,624,000,000	0.89
Banco Popular	Bonos Subordinados	5,900,000,000	3.24
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	594,827,586	0.33
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	7,000,000,000	3.85
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	918,665,185	0.51
		21,202,084,460	11.66
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	116,906,375	0.06
Motorcredito	Certificado de Deposito	58,291,455	0.03
		175,197,830	0.10
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	776,884,604	0.43
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.06
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	2,764,833,471	1.52
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	1,505,000,000	0.83
		5,148,158,409	2.83
Inversiones en Empresas del Pais			
Cesar Iglesias, S. A.	Acciones	903,495,300	0.50
Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,359,316,402	0.75
Empresa Generadora De Electricidad Itabo	Bonos Corporativos US\$	471,380,092	0.26
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,713,509,126	0.94
		4,447,700,920	2.45
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	922,472,392	0.51
Fideicomiso RD Vial	Cuotas	2,434,183,700	1.34
		3,356,656,092	1.85
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	1,167,121,021	0.64
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.60
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	397,847,089	0.22
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Impacto Social	Cuotas	250,014,466	0.14
FONDO CERRADO DES. ADVANCED OPORTU II	Cuotas	1,000,000,000	0.55
FONDO CERRADO L. DESARR INFRA DOM. I	Cuotas	999,244,417	0.55
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	2,542,915,980	1.40
Fondo de Inversión Cerrado INMOBILIARIA GAM I	Cuotas US\$	1,008,742,234	0.55
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,355,131,011	0.74
JMMB Fondo Cerrado Energia	Cuotas US\$	570,850,001	0.31
Fondo Cerrado Desarrollo BHD FONDOS I	Cuotas US\$	1,296,585,593	0.71
		11,685,423,211	6.42
Total Custodia de Inversiones		181,901,524,272	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 2024

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\$
	4,071	4,161
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	4,071	4,161

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

No aplica

9. Comisión Anual Sobre Saldos Administrados por Pagar – AFP

Corresponde a la comisión anual sobre saldos administrados que, devengada en favor de la Administradora, de conformidad con la normativa vigente, que al 31 de diciembre del año 2024 y 2023 permanecían pendientes de pago. El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

Comisión Anual Por Pagar	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	208,247,795	170,158,462
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	208,247,795	170,158,462

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 1.00% anual por el valor de los activos administrados valorados al día T-1 conforme con la normativa vigente.

10. Beneficios por Pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de los años 2024 y 2023 respectivamente permanecía pendiente de pago como sigue:

ANALITICO	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Retiros Programados	-	-
Herencias	-	908,913
Beneficios por Pagar Afiliados de Ingreso Tardío	-	212,681
Enfermedad Terminal	-	766,158
	-	-
Total Beneficios por Pagar	-	1,887,752

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 2024

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, Sobrevivencia y Vejez – Rentas Vitalicias, establecido en la ley. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2024 y 2023 era de RD\$ 0.00 y RD\$ 1,131,060.92 respectivamente.

12. Recaudación en Exceso por Pagar – Tesorería de la Seguridad Social

Recaudacion Exceso por Pagar	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Pago por Recaudacion en Exceso por Pagar a la Tesoreia de la seguridad Social	-	5,609,082
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	-	5,609,082

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	207,992,302.16137960	237,419,787,335	99	196,607,325.21016849	203,148,934,017	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	-	-	-
3.4.1.01 Garantia de Rentabilidad	2,106,541.26205794	2,404,582,157	1	1,987,750.95882712	2,053,888,318	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	11,403,767	0	9,990.30379094	10,322,706	0
Total	210,108,833.72722848	239,835,773,259	100	198,605,066.47278655	205,213,145,041	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 2024 y de 2023 ascendió a **1,012,675** y **985,027** respectivamente, de los cuales **428,266** y **414,169** estaban cotizando al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

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 2024

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

Aportes Obligatorios

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2024 y 2023 del salario cotizante realizado por los afiliados, hasta un tope de 20 salarios mínimos.

Aportes Voluntarios Ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizante 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 cotizante 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.

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 2024

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 2024 y 2023 era RD\$ 1,141.48353025 y RD\$ 1,033.27245717, 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 2024:

- 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.