



Fondo de Pensiones T-1
AFP Siembra
Estados Financieros
Al 30 de Septiembre del 2020

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020

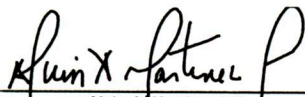
ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
1	ACTIVO	134,875,481,917	
1.1.1	BANCOS	15,651,411	
1.1.1.01	Banco Recaudación	3,945	
1.1.1.02	Banco Inversiones	15,218,377	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	6,819	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	422,270	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	-	
1.1.2.01	Valores Por Depositar	-	
1.2	INVERSION EN EL PAIS (Ver Nota No.4)	134,859,830,507	
1.2.1	INVERSIONES SECTOR PUBLICO	101,429,369,763	
1.2.1.01	Gobierno Central	64,970,198,971	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autonomo	36,459,170,792	
1.2.2	INVERSIONES ENTIDADES DE INTERMEDIACION FINANCIERA	21,634,531,845	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	18,931,712,257	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	120,961,891	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,581,857,697	
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	5,405,320,779	
1.2.3.01	Empresas Públicas	-	
1.2.3.02	Empresas Privadas	5,405,320,779	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES	145,189,361	
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)	145,189,361	
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)	-	
1.2.5	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	363,046,656	
1.2.5.01	Inv.- Patrimonio Fideicomitido - Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	363,046,656	
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION	5,882,372,102	
1.2.6.01	Fondo de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	5,882,372,102	
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	134,875,481,917	
2	PASIVO	(168,501,844)	
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP	(131,981,035)	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP (Ver Nota No.7)	(2,505)	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria Por Pagar AFP (Ver Nota No.9)	-	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado Por Pagar AFP (Ver Nota No.9)	(131,978,530)	
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	-	

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020**

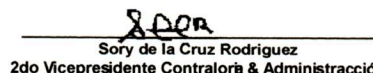
ITEM	DESCRIPCION	RDS	CUOTAS
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP	(6,512,265)	
2.2.1.01	Trasposos Hacia Otras AFP	(6,512,265)	
2.2.1.02	Trasposos Desde Otras AFP	-	
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP	-	
2.2.2.01	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.2.2.02	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR (Ver Nota No.10)	(18,846,254)	
2.3.1.01	Beneficios por Pagar	(9,287,376)	
2.3.1.02	Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	-	
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardío	(9,558,878)	
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	(11,162,289)	
2.4.1.01	Recaudación del día	(11,162,289)	
2.4.1.02	Provisión	-	
	TOTAL PASIVO	(168,501,844)	
3	PATRIMONIO (Ver Nota No.13)	(134,706,980,074)	169,665,868.59961049
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	(133,347,271,436)	167,953,291.07124528
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	(133,347,271,436)	167,953,291.07124528
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	(1,351,776,791)	1,702,587.22457427
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	(1,351,776,791)	1,702,587.22457427
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACION DE RENTABILIDAD	(7,931,847)	9,990.30379094
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	(7,931,847)	9,990.30379094
	TOTAL PATRIMONIO	(134,706,980,074)	169,665,868.59961049
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(134,875,481,917)	169,665,868.59961049
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	124,734,097,061	
6.1.1	TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA (Ver Nota No.5)	124,602,118,531	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	124,602,118,531	
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	131,978,530	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	131,978,530	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(124,734,097,061)	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TITULOS INVERSIONES EN CUSTODIA	(124,602,118,531)	
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(124,602,118,531)	
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	-	
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 ANUAL SOBRE SALDO AMINISTRADOS	(131,978,530)	
7.4.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	(131,978,530)	



 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración



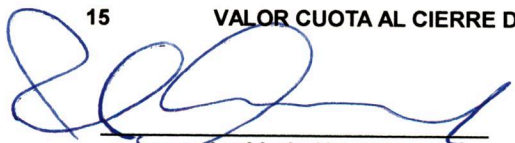
 Alvin A. Martínez Llible
 Vicepresidente Ejecutivo



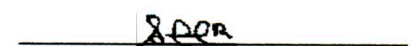
 Sory de la Cruz Rodríguez
 2do Vicepresidente Contraloría & Administración

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	133,489,963,955	169,131,353.41314829
11	TOTAL AUMENTOS	669,736,421	847,600.00262279
11.01	Recaudación en Proceso	663,236,421	839,373.76388808
11.01.01	Aportes Obligatorios	655,326,001	829,362.01075543
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	3,226,620	4,086.23928830
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	-	-
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	-	-
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	4,683,801	5,925.51384435
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	6,500,000	8,226.23873471
11.99	Otros Aumentos	-	-
12	TOTAL DISMINUCIONES	247,690,893	313,084.81616059
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	80,885,196	102,229.46769698
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	162,283,980	205,131.01619317
12.03.01	Retiros Programados	2,078,842	2,624.01935281
12.03.02	Herencias	5,405,580	6,841.74821347
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	133,275,286	168,496.22127366
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	-
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados Cesantía por Edad Avanzada	21,524,272	27,169.02735323
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	4,521,717	5,724.33227044
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	4,521,717	5,724.33227044
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	794,970,591	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	955,764,179	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(28,815,059)	
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(131,978,530)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(0)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	134,706,980,074	169,665,868.59961049
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	793.95450120	



 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin A. Martínez Llora
 Vicepresidente Ejecutivo

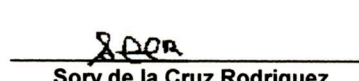

 Sory de la Cruz Rodríguez
 2do Vicepresidente Contraloría & Adm.

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	120,383,768,423	163,365,022.18231555
11	TOTAL AUMENTOS	6,651,435,813	8,753,510.93728545
11.01	Recaudación en Proceso	6,600,838,229	8,687,003.77079656
11.01.01	Aportes Obligatorios	5,919,706,189	7,774,436.08710414
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	28,818,086	37,852.97005278
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	-	-
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	610,050,680	819,100.44349088
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	42,263,274	55,614.27014876
11.02	Aporte AFP Garantía de Rentabilidad	50,500,000	66,383.27521680
11.99	Otros Aumentos	97,585	123.89127209
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,864,807,230	2,452,664.51999051
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP	879,119,969	1,170,296.81359405
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	953,165,588	1,239,743.60849769
12.03.01	Retiros Programados	15,821,520	20,637.01338592
12.03.02	Herencias	58,134,083	76,083.06695370
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío	717,944,939	932,741.58348070
12.03.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	490,329	650.79597510
12.03.05	Beneficios por Pagar - Afiliados por Edad Avanzada	160,774,717	209,631.14870227
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	32,424,088	42,500.20662668
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	32,424,088	42,500.20662668
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	97,585	123.89127209
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	9,536,583,067	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	8,025,806,875	
13.02	Intereses Sobre Saldo de Cuentas Corrientes	1,573	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	2,632,393,435	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(210,646,600)	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(910,971,866)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	(351)	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	134,706,980,074	169,665,868.59961049

15 VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES 793.95450120


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin A. Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo


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



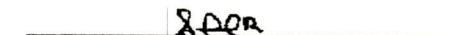
FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	10,204,522
21	INGRESOS	9,942,756,553
21.01	Recaudación del Mes	660,678,284
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	20,679
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	8,727,525,499
21.06	Cortes De Cupón	548,031,450
21.07	Dividendos	-
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	6,500,642
22	EGRESOS	9,937,309,665
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	74,809,990
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	9,555,104,236
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	-
22.06	Cargos Bancarios	22,119
22.07	Beneficios Pagados	165,576,629
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	4,521,717
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	135,275,974
22.99	Otros Egresos	1,998,999
23	SALDO AL FINAL DEL MES	15,651,411


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin A. Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo

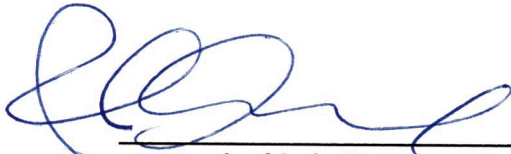

 Sory de la Cruz Rodríguez
 2do Vicepresidente Contraloría & Adm.




FONDO DE PENSIONES T-1 AFP SIEMBRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	189,097
21	INGRESOS	76,821,865,094
21.01	Recaudación del Mes	5,983,881,331
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	42,833,105
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	84,279
21.05	Ventas O Rescate de Inversiones	61,545,435,381
21.06	Cortes De Cupón	9,177,412,139
21.07	Dividendos	19,724,158
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1,573
21.99	Otros Ingresos	52,493,128
22	EGRESOS	76,806,402,781
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	331,959,436
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	387,862,019
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-
22.04	Inversiones Realizadas	74,169,647,590
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	-
22.06	Cargos Bancarios	84,154
22.07	Beneficios Pagados	934,598,457
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	32,424,088
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	778,993,335.61
22.99	Otros Egresos	170,833,701
23	SALDO AL FINAL DEL MES	15,651,411


 José Luis Alonso
 Presidente Consejo de Administración


 Alvin A. Martínez Llibre
 Vicepresidente Ejecutivo


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

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2020

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
30 de septiembre del 2020

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 30 de septiembre de 2020, 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
30 de septiembre del 2020

- 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 30 de septiembre del 2020.

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
30 de septiembre del 2020

- 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
30 de septiembre del 2020

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. Asimismo, 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
30 de septiembre del 2020

4. **Diversificación de la Cartera de Inversiones**

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

2020			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público			
Ministerio de Hacienda	Bonos	38,145,947,601	28.29
	Bonos US\$	26,824,251,369	19.89
		64,970,198,971	48.18
Sector Descentralizado y Autónomo			
Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	18,357,912,055	13.61
Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	18,101,258,737	13.42
		36,459,170,792	27.03
Bancos Multiple			
Banco BHD León	Certificado de Deposito	3,054,012,119	2.26
Banesco	Certificado de Deposito	130,379,825	0.10
Banco de Reservas	Certificado de Deposito	1,179,362,664	0.87
Banco Popular	Certificado de Deposito	980,472,891	0.73
Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,558,613	0.03
Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,140,579,292	0.85
Banco Popular	Bonos Subordinados	3,954,936,349	2.93
Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	563,250,621	0.42
Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,079,448,840	3.02
Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	166,636,370	0.12
Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	3,647,074,673	2.70
		18,931,712,257	14.04
Bancos de Ahorro y Credito			
Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	90,842,124	0.07
Motorcredito	Bonos Corporativos	30,119,766	0.02
		120,961,891	0.09
Asoc. De Ahorros y Préstamos			
Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	102,121,730	0.08
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,432,095,633	1.06
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	914,094,694	0.68
Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,545,641	0.10
		2,581,857,697	1.91
Inversiones en Empresas del Pais			
E G E Haina	Bonos Corporativos	1,618,505,648	1.20
Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	41,446,965	0.03
United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	153,719,910	0.11
Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	42,240,112	0.03
Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,409,369,217	1.05
E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	272,618,630	0.20
Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,867,420,297	1.38
		5,405,320,779	4.01
Inversiones Organismos Multilaterales			
Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	145,189,361	0.11
		145,189,361	0.11
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo			
Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	363,046,656	0.27
		363,046,656	0.27
Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	336,280,879	0.25
Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	837,518,987	0.62
Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,234,078,517	0.92
Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	221,772,839	0.16
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,892,960,682	1.40
Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,359,760,198	1.01
		5,882,372,102	4.36
Total Cartera de Inversiones		134,859,830,507	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
30 de septiembre del 2020

2019				
	Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público				
	Ministerio de Hacienda	Bonos	29,980,303,370	25.62
		Bonos US\$	16,214,744,575	13.88
			46,195,047,945	39.47
Sector Descentralizado y Autónomo				
	Banco Central de la República Dominicana	Certificado de Inversión Especial	25,203,489,061	21.54
	Banco Central de la República Dominicana	Notas de Renta Fija	21,941,813,757	18.75
	Banco Central de la República Dominicana	Letras	346,228,385	0.30
			47,491,531,202	40.58
Bancos Multiple				
	Promerica	Certificado de Deposito	63,767,305	0.05
	Banco BHD León	Certificado de Deposito	1,521,990,893	1.30
	Banesco	Certificado de Deposito	259,466,839	0.22
	Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	326,497,088	0.28
	Banco Lafise	Certificado de Deposito	5,112,010	0.00
	Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,603,579	0.03
	Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,140,604,268	0.97
	Banco Popular	Bonos Subordinados	3,954,955,639	3.38
	Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	201,796,788	0.17
	Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,090,035,400	3.49
	Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	16,084,586	0.01
	Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	130,643,392	0.11
	Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito US\$	370,531,773	0.32
			12,117,089,559	10.35
Bancos de Ahorro y Credito				
	Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	73,662,771	0.06
	Motorcredito	Certificado de Deposito	101,091,458	0.09
	Motorcredito	Bonos Corporativos	30,192,142	0.03
			204,946,371	0.18
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
	Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	102,128,779	0.09
	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,203,234,558	1.03
	Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	914,126,092	0.78
	Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,567,457	0.11
	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	15,194,852	0.01
			2,368,251,738	2.02
Inversiones en Empresas del Pais				
	E G E Haina	Bonos Corporativos	1,622,457,946	1.39
	Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	166,060,234	0.14
	United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	153,713,913	0.13
	Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	77,932,570	0.07
	Consortio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,263,717,255	1.08
	E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	430,488,506	0.37
	Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,684,119,028	1.44
			5,398,489,449	4.61
Inversiones Organismos Multilaterales				
	Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,099,777	0.12
			139,099,777	0.12
Fondos de Inversión				
	Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	294,343,894	0.25
	Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,133,379,480	0.97
	Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Avanced	Cuotas	51,659,769	0.04
	Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,634,377,259	1.40
			3,113,760,402	2.66
Total Cartera de Inversiones			117,028,216,443	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
30 de septiembre del 2020

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 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Fondo de Pensiones mantenía en custodia del Banco Central de la República Dominicana inversiones a su valor facial por RD\$118,955,101,424.00 (95.47%) y RD\$105,129,803,989.00 (97.69%), 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	118,955,101,424	95.47	105,129,803,989	97.69
Tit. Inv. Custodia AFP Siembra	5,647,017,107	4.53	2,481,298,163	2.31
TOTAL	124,602,118,531	100.00	107,611,102,152	100

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2020

2020				
	Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público				
	Ministerio de Hacienda	Bonos	34,483,200,000	27.67
		Bonos US\$	23,308,732,532	18.71
			57,791,932,532	46.38
Sector Descentralizado y Autónomo				
	Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	17,237,410,000	13.83
	Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	17,128,050,000	13.75
			34,365,460,000	27.58
Bancos Multiple				
	Banco BHD León	Certificado de Deposito	3,051,152,969	2.45
	Banescó	Certificado de Deposito	130,000,000	0.10
	Banco de Reservas	Certificado de Deposito	1,177,020,720	0.94
	Banco Popular	Certificado de Deposito	976,810,608	0.78
	Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,000,000	0.03
	Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,124,000,000	0.90
	Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	3.17
	Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	544,827,586	0.44
	Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	3.21
	Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	166,634,952	0.13
	Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	3,645,925,291	2.93
			18,801,372,127	15.09
Bancos de Ahorro y Credito				
	Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	89,861,967	0.07
	Motorcredito	Bonos Corporativos	30,000,000	0.02
			119,861,967	0.10
Asoc. De Ahorros y Préstamos				
	Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	101,440,334	0.08
	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos Ordinarios	1,419,843,571	1.14
	Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.71
	Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,300,000	0.11
			2,534,583,905	2.03
Inversiones en Empresas del Pais				
	E G E Haina	Bonos Corporativos	1,570,824,086	1.26
	Parallax Valores Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	40,000,000	0.03
	United Capital Puesto de Bolsa	Bonos Corporativos	150,000,000	0.12
	Alpha Sociedad de Valores	Bonos Corporativos	41,850,000	0.03
	Consorcio Energetico Punta Cana Macao	Bonos Corporativos US\$	1,387,581,799	1.11
	E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	261,156,205	0.21
	Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,749,139,547	1.40
			5,200,551,636	4.17
Inversiones Organismos Multilaterales				
	Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.11
			139,000,000	0.11
Inversiones Patrimonio Fideicomitivo				
	Fideicomiso Valores Accionario Rica	Cuotas	315,007,800	0.25
			315,007,800	0.25
Fondos de Inversión				
	Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.19
	Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer II	Cuotas	750,000,000	0.60
	Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	0.88
	Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	201,837,561	0.16
	Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,662,996,957	1.33
	Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia II	Cuotas US\$	1,383,309,378	1.11
			5,334,348,563	4.28
	Total Custodia de Inversiones		124,602,118,531	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
30 de septiembre del 2020

2019				
	Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Sector Público				
	Ministerio de Hacienda	Bonos	26,096,800,000	24.25
		Bonos US\$	14,347,174,743	13.33
			40,443,974,743	37.58
Sector Descentralizado y Autónomo				
	Banco Central de la Republica Dominicana	Certificado de Inversión Especial	23,248,800,000	21.60
	Banco Central de la Republica Dominicana	Notas de Renta Fija	20,472,720,000	19.02
	Banco Central de la Republica Dominicana	Letras	350,000,000	0.33
			44,071,520,000	40.95
Bancos Multiple				
	Promerica	Certificado de Deposito	62,564,650	0.06
	Banco BHD León	Certificado de Deposito	1,519,149,767	1.41
	Banesco	Certificado de Deposito	257,058,224	0.24
	Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito	325,905,205	0.30
	Banco Lafise	Certificado de Deposito	5,112,010	0.00
	Banco Caribe	Bonos Subordinados	35,000,000	0.03
	Banco BHD León	Bonos Subordinados	1,124,000,000	1.04
	Banco Popular	Bonos Subordinados	3,950,000,000	3.67
	Banco Santa Cruz	Bonos Subordinados	200,000,000	0.19
	Banco de Reservas	Bonos Subordinados	4,000,000,000	3.72
	Banco BHD León	Certificado de Deposito US\$	16,084,289	0.01
	Banco de Reservas	Certificado de Deposito US\$	130,504,000	0.12
	Banco Santa Cruz	Certificado de Deposito US\$	370,197,061	0.34
			11,995,575,207	11.15
Bancos de Ahorro y Credito				
	Banco de Ahorro y Credito del Caribe	Certificado de Deposito	72,648,540	0.07
	Motorcredito	Certificado de Deposito	100,000,000	0.09
	Motorcredito	Bonos Corporativos	30,000,000	0.03
			202,648,540	0.19
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	1,200,000,000	1.12
	Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Bonos Subordinados	880,000,000	0.82
	Asoc. La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Bonos Corporativos	133,300,000	0.12
	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	Certificado de Deposito	15,188,950	0.01
			2,329,929,284	2.17
Inversiones en Empresas del Pais				
	E G E Haina	Bonos Corporativos	1,570,824,086	1.46
	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\$	1,242,316,176	1.15
	E G E Haina	Bonos Corporativos US\$	784,648,409	0.73
	Dominican Power Partners LDC	Bonos Corporativos US\$	1,566,022,526	1.46
			5,554,314,704	5.16
Inversiones Organismos Multilaterales				
	Corporacion Interamericana de Inversiones	Bonos Corporativos	139,000,000	0.13
			139,000,000	0.13
Fondos de Inversión				
	Fondo de Inversión Inmobiliaria Pioneer	Cuotas	239,233,269	0.22
	Fondo Cerrado Desarrollo S. Pioneer	Cuotas	1,096,971,398	1.02
	Fondo Cerrado Desarrollo Soc. Advanced	Cuotas	49,036,822	0.05
	Fondo de Inversión Cerrado GAM Energia	Cuotas US\$	1,488,898,184	1.38
			2,874,139,674	2.67
Total Custodia de Inversiones			107,611,102,152	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
30 de septiembre del 2020

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\$
	2,505	-
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	2,505	-

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 30 de septiembre del año 2020 y la Comisión Anual Complementaria al 2019 permanecían pendientes de pago. El saldo al 30 de septiembre es como sigue:

Comisión Anual Por Pagar	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Complementaria		400,502,293
Comisión Anual Sobre Saldo Administrados	131,978,530	
Saldo al Cierre de cada Ejercicio	131,978,530	400,502,293

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 1.20 % 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 30 de septiembre de los años 2020 y 2019 respectivamente, permanecía pendiente de pago como sigue:

ANALITICO	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Retiros Programados	-	-
Herencias	9,287,376	2,955,003
Beneficios por Pagar		
Afiliados de Ingreso Tardío	9,558,878	1,441,607
	-	-
Total Beneficios por Pagar	18,846,254	4,396,610

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2020

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 30 de septiembre del 2020 y 2019 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	167,953,291.07124528	133,347,271,436	99	159,459,468.77595233	115,347,535,722	99
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	124,956.77000811	90,389,461	0
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	1,702,587.22457427	1,351,776,791	1	1,618,331.63416896	1,170,645,854	1
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	9,990.30379094	7,931,847	0	9,990.30379094	7,226,645	-
Total	169,665,868.59961049	134,706,980,074	100	161,212,747.48392034	116,615,797,682	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 30 de septiembre de 2020 y de 2019 ascendió a **842,815** y **812,451** respectivamente, de los cuales **309,526** y **373,053** estaban cotizando al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

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

Aportes Obligatorios

Corresponde a los aportes de 9.97% para los años 2020 y 2019 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
30 de septiembre del 2020

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 30 de septiembre de 2020 y 2019 era RD\$ 793.95450120 y RD\$ 723.36585973, respectivamente.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra
(Administrado por la Administradora de Fondos de
Pensiones Siembra, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre del 2020

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 30 de septiembre de 2020:

- 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.