

SCOTIA CRECER AFP
Balance General
Al 31 de Mayo de 2011
RDS

ACTIVO		1,121,455,881
ACTIVO DISPONIBLE		5,344,621
Efectivo	229,570	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,115,051	
CUENTAS POR COBRAR		74,037,892
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	68,961,253	
Otras Cuentas por Cobrar	5,076,639	
INVERSIONES		593,405,449
Inversiones - Sector Público	499,095,104	
Inversiones Instituciones Financieras	84,826,594	
Inversiones - Empresas	6,444,501	
Otras Inversiones	3,039,250	
GARANTÍA DE RENTABILIDAD		378,373,529
Garantía de Rentabilidad	378,373,529	
ACTIVOS FIJOS		8,549,976
Mobiliario y Equipos	35,886,970	
Construcciones y Mejoras en Proceso	0	
Mejoras en Propiedades Arrendadas (Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	11,596,322 (38,933,315)	
OTROS ACTIVOS		61,744,413
Pagos Anticipados	55,673,285	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	3,826,754	
Gastos Diferidos	1,220,324	
Bienes Diversos	1,024,051	
TOTAL ACTIVO		<u>1,121,455,881</u>
Cuentas de Orden (Debe)		24,662,642,927
Activos de los Fondos Administrados	24,662,642,927	
PASIVO		114,687,406
PASIVO CORRIENTE		114,687,406
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	1,972,277	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	0	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,115,658	
Acreedores Diversos	73,847,113	
Provisiones	37,752,357	
PASIVO A LARGO PLAZO		0
Provisiones	0	
TOTAL PASIVO		114,687,406
PATRIMONIO		1,006,768,475
CAPITAL EN CIRCULACION		235,950,000
Capital	235,950,000	
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		0
Primas sobre Acciones	0	
RESERVAS PATRIMONIALES		23,595,000
Reservas Obligatorias	23,595,000	
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		571,284,737
Utilidades por Aplicar	571,284,737	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		175,938,737
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	175,938,737	
TOTAL PATRIMONIO		1,006,768,475
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,121,455,881</u>
Cuentas de Orden (Haber)		24,662,642,927
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	24,662,642,927	

Lucas Gaitán
Gerente General
Miembro Consejo de Directores

Illich Tupayachi
Director de Finanzas

José Emilio Ramírez
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Estado de Resultados
 Período 01 de Mayo 2011 - 31 de Mayo 2011
RD\$

INGRESOS		60,640,866
INGRESOS OPERACIONALES		51,534,930
Comisión Mensual Administrativa	21,238,787	
Comisión Anual Complementaria	30,287,039	
Intereses por Retrasos	9,105	
INGRESOS FINANCIEROS		8,415,647
Intereses Ganados	5,126,316	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,279,893	
Otros Ingresos Financieros	9,438	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		690,289
Ingresos Extraordinarios	690,289	
TOTAL INGRESOS		60,640,866
GASTOS		23,101,237
GASTOS OPERACIONALES		16,504,850
Gastos del Personal de Ventas	3,787,640	
Gastos del Personal Administrativo	8,182,080	
Gastos por Servicios Externos	4,535,130	
GASTOS GENERALES		7,022,775
Gastos de Traslados y Comunicaciones	566,077	
Gastos de Infraestructura	1,480,547	
Gastos Diversos	4,976,151	
GASTOS FINANCIEROS		82,720
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	82,720	
GASTOS EXTRAORDINARIOS		(509,108)
Gastos Extraordinarios	(509,108)	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		37,539,629
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		9,384,907
Impuestos sobre Resultados	9,384,907	
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>28,154,722</u>



Lucas Gaitán
 Gerente General
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Período 01 de Enero 2011 - 31 de Mayo 2011
 RD\$

	APORTES PATRIMONIALES					
	CAPITAL EN CIRCULACION	NO CAPITALIZADOS	RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al Inicio del Período	235,950,000	0	23,595,000	113,439,767	457,844,971	830,829,737
Capitalización Resultados del Período Anterior				457,844,971	(457,844,971)	0
Dividendos				0		0
Aumento (Disminución) del Capital Social						0
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						
Incremento de la Reserva Legal						0
Incremento en Otras Reservas						
Otros						0
Resultados del Ejercicio					175,938,737	175,938,737
Saldo al Final del Período	235,950,000	0	23,595,001	571,284,735	175,938,737	1,006,768,475


 Lucas Gaitán
 Gerente General
 Miembro Consejo de Directores


 Hich Tupayachi
 Director de Finanzas


 José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Estado de Flujos de Efectivo
 Período 01 de Mayo 2011 - 31 de Mayo 2011
 RD\$

Efectivo por Actividades de Operación:

Resultado Neto del ejercicio 28,154,722

Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo: 688,678

Intereses devengados y no cobrados

Provisiones y Previsiones 417,070

Depreciación del activo fijo 244,637

Amortización de gastos diferidos 26,971

Total Efectivo por Resultado Ejercicio 28,843,400

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar 8,880,205

(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad (3,279,893)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (8,196,242)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos 0

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes 0

Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar 141,467

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales (9,517,118)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos 2,005

Total Efectivo por Actividad de Operación 16,873,825

Efectivo por Actividades de Inversión

Ventas (Compras) Activos Fijos (2,846,996)

Retiro (Colocación) en Inversión Temporal y Permanente (42,269,774)

Total Efectivo por Actividades de Inversión (45,116,770)

Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento

Aportes de Capital 0

Dividendos Pagados 0

Incremento (disminución) deudas a corto plazo (pago netos) 0

Incremento de deudas a largo plazo 0

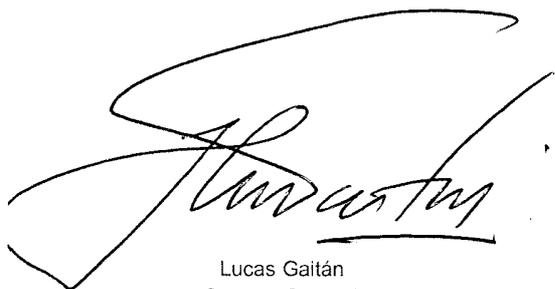
Pago Deudas a largo plazo 0

Flujos de efectivo provisto (usado) actividad de financiamiento 0

Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo (28,242,945)

Disponibilidades al inicio del ejercicio 33,587,566

Disponibilidades al cierre del ejercicio 5,344,621



Lucas Gaitán
Gerente General
Miembro Consejo de Directores



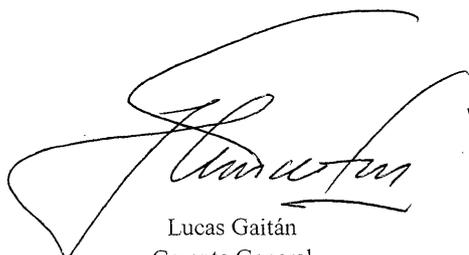
Illich Tupayachi
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Determinación Patrimonio Neto
 Al 31/05/2011

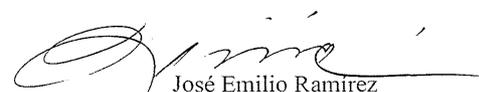
<u>CODIGO</u>	<u>RUBRO</u>	<u>OPERADOR</u>	<u>EN RD\$</u>
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/05/2011	+/-	1,006,768,475
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	5,768,183
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	0
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	45,727,654
5.000	Patrimonio Neto	=	955,272,637
6.000	Capital Mínimo Exigido		300,843,639
7.000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		654,428,998
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		766,065



Lucas Gaitán
 Gerente General
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad