

SCOTIA CRECER AFP  
Balance General  
Al 31 de Agosto de 2012  
RD\$

<b>ACTIVO</b>		<b>1,545,462,119</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>6,961,989</b>
Efectivo	230,613	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,731,376	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>136,096,177</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	131,378,900	
Otras Cuentas por Cobrar	4,717,277	
<b>INVERSIONES</b>		<b>909,969,989</b>
Inversiones - Sector Público	543,943,517	
Inversiones Instituciones Financieras	359,581,972	
Inversiones - Empresas	6,444,500	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>365,500,221</b>
Garantía de Rentabilidad	365,500,221	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>10,791,003</b>
Mobiliario y Equipos	31,723,677	
Construcciones y Mejoras en Proceso	0	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	14,256,841	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(35,189,516)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>116,142,740</b>
Pagos Anticipados	110,908,445	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,279,998	
Gastos Diferidos	(8)	
Bienes Diversos	954,305	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,545,462,119</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>34,767,474,982</b>
Activos de los Fondos Administrados	34,767,474,982	
<b>PASIVO</b>		<b>219,883,345</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>219,883,345</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	557,679	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	459,487	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	(9,134)	
Acreedores Diversos	173,855,366	
Provisiones	45,019,947	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones	0	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>219,883,345</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,325,578,774</b>
<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>		<b>235,950,000</b>
Capital	235,950,000	
<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>		<b>0</b>
Primas sobre Acciones	0	
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>23,595,000</b>
Reservas Obligatorias	23,595,000	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>687,812,493</b>
Utilidades por Aplicar	687,812,493	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>378,221,281</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	378,221,281	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,325,578,774</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,545,462,119</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>34,767,474,982</b>
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	34,767,474,982	

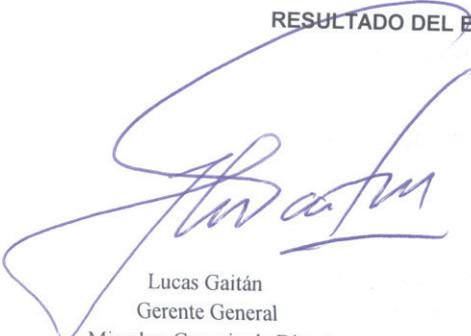
Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores

Ritch Tupayachi  
Director de Finanzas

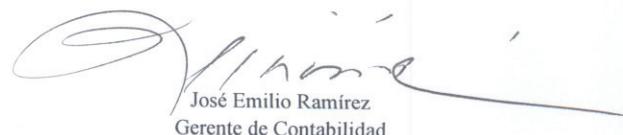
José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Período 01 de Agosto 2012 - 31 de Agosto 2012  
 RD\$

<b>INGRESOS</b>		<b>95,337,165</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>83,167,595</b>
Comisión Mensual Administrativa	24,558,242	
Comisión Anual Complementaria	58,584,577	
Intereses por Retrasos	24,775	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>11,749,389</b>
Intereses Ganados	7,944,333	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,805,020	
Otros Ingresos Financieros	36	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>420,181</b>
Ingresos Extraordinarios	420,181	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>95,337,165</b>
<b>GASTOS</b>		<b>28,738,317</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>19,707,844</b>
Gastos del Personal de Ventas	3,886,649	
Gastos del Personal Administrativo	8,919,427	
Gastos por Servicios Externos	6,901,768	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>8,850,251</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	822,947	
Gastos de Infraestructura	1,733,484	
Gastos Diversos	6,293,820	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>172,101</b>
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	172,101	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>8,121</b>
Gastos Extraordinarios	8,121	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>66,598,848</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>19,309,312</b>
Impuestos sobre Resultados	19,309,312	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>47,289,536</b>

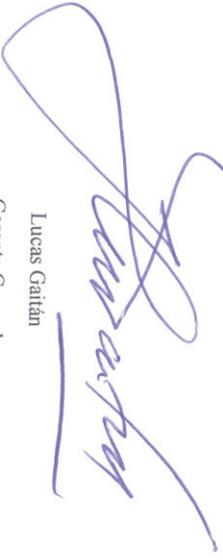
  
 Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores

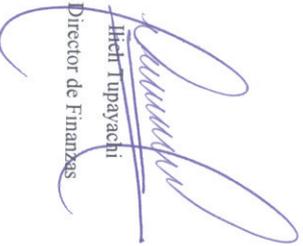
  
 Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas

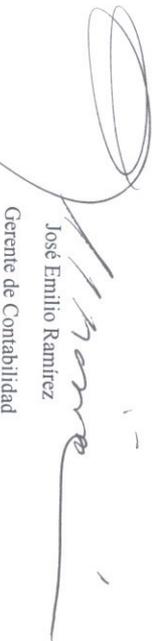
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Período 01 de Enero 2012 - 31 de Agosto 2012  
 RD\$

	APORTES PATRIMONIALES		RESERVAS	RESULTADOS RESULTADOS	TOTAL
	CAPITAL EN CIRCULACION	NO CAPITALIZADOS	PATRIMONIALES	ACUMULADOS DEL EJERCICIO	
Saldo al Inicio del Periodo	235,950,000	0	23,595,000	171,284,736	516,527,756
Capitalización Resultados del Periodo Anterior				516,527,756	(516,527,756)
Dividendos					0
Aumento (Disminución) del Capital Social					0
Variación en Aportes para Incrementos de Capital					0
Incremento de la Reserva Legal					0
Incremento en Otras Reservas					0
Otros					0
Resultados del Ejercicio				378,221,281	378,221,281
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>23,595,000</b>	<b>687,812,492</b>	<b>378,221,281</b>
				<b>1,325,578,774</b>	

  
 Lucas Gatán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores

  
 Héctor Tupayachi  
 Director de Finanzas

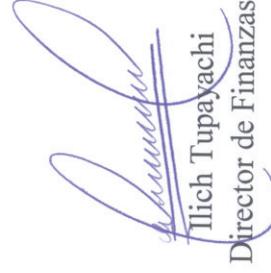
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 31/08/2012**

CODIGO	RUBRO	OPERADOR	EN RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/08/2012	+/-	1,325,578,774
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	6,332,543
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	0
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	55,386,862
5.000	Patrimonio Neto	=	1,263,859,369
6.000	Capital Mínimo Exigido		352,205,448
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		911,653,921
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		835,295



**Lucas Gaitán**  
**Gerente General**  
**Miembro Consejo de Directores**



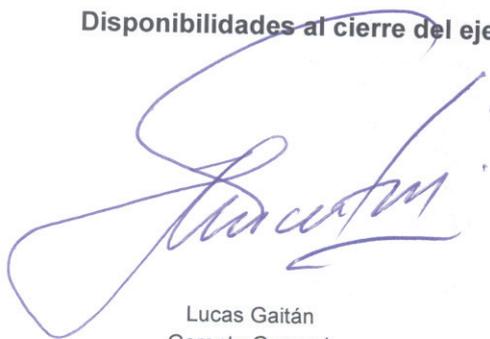
**Ilich Tupayachi**  
**Director de Finanzas**



**José Emilio Ramírez**  
**Gerente de Contabilidad**

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Agosto 2012 - 31 de Agosto 2012  
 RD\$

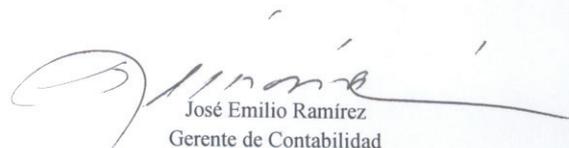
<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>	
Resultado Neto del ejercicio	47,289,536
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	8,755,694
Provisiones y Previsiones	8,439,621
Depreciación del activo fijo	316,073
Amortización de gastos diferidos	0
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>	<b>56,045,230</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	13,024,916
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(7,805,020)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(12,637,346)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,579,425
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	18,162,270
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	22,159
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>	<b>68,391,634</b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(494,360)
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanente	(67,683,400)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(68,177,759)</b>
<b>Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento</b>	
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
<b>Flujos de efectivo provisto (usado) actividad de financiamiento</b>	<b>0</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>	<b>213,875</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>6,748,114</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>6,961,989</b>



Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad