

SCOTIA CRECER AFP  
**Balance General**  
 Al 31 de Agosto de 2014  
 RD\$

<b>ACTIVO</b>		<b>1,719,527,858</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>27,344,443</b>
Efectivo	235,285	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	27,109,158	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>178,381,851</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	161,385,098	
Otras Cuentas por Cobrar	16,996,753	
<b>INVERSIONES</b>		<b>664,492,062</b>
Inversiones - Sector Público	534,053,725	
Inversiones Instituciones Financieras	123,993,837	
Inversiones - Empresas	6,444,500	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>577,763,913</b>
Garantía de Rentabilidad	577,763,913	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>26,977,830</b>
Mobiliario y Equipos	47,782,069	
Construcciones y Mejoras en Proceso	381,335	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	24,984,901	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(46,170,475)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>244,567,758</b>
Pagos Anticipados	235,210,602	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	8,447,609	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	909,348	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,719,527,858</b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>55,482,630,086</b>
Activos de los Fondos Administrados	55,482,630,086	
<b>PASIVO</b>		<b>291,135,347</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>291,135,347</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	1,291,948	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	291,506	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,378,809	
Acreedores Diversos	241,163,763	
Provisiones	47,009,322	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones	0	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>291,135,347</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,428,392,511</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>634,020,038</b>
Utilidades por Aplicar	634,020,038	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>534,827,473</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	534,827,473	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,428,392,511</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,719,527,858</b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>55,482,630,086</b>
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	55,482,630,086	



Lucas Gattián  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores



Rich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Periodo 01 de Enero 2014 - 31 de Agosto 2014  
**RDS**

<b>INGRESOS</b>		<b>943,227,283</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>818,383,777</b>
Comisión Mensual Administrativa	238,146,384	
Comisión Anual Complementaria	580,085,394	
Intereses por Retrasos	151,999	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>116,116,009</b>
Intereses Ganados	57,849,033	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	40,678,455	
Otros Ingresos Financieros	17,588,521	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>8,727,497</b>
Ingresos Extraordinarios	8,727,497	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>943,227,283</b>
<b>GASTOS</b>		<b>208,558,007</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>155,637,720</b>
Gastos del Personal de Ventas	35,263,986	
Gastos del Personal Administrativo	78,737,749	
Gastos por Servicios Externos	41,635,985	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>50,007,111</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	9,526,148	
Gastos de Infraestructura	18,119,880	
Gastos Diversos	22,361,083	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,865,961</b>
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	1,865,961	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>1,047,215</b>
Gastos Extraordinarios	1,047,215	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>734,669,276</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>199,841,803</b>
Impuestos sobre Resultados	199,841,803	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>534,827,473</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 Resultados**  
 Periodo 01 de Agosto - 31 de Agosto 2014  
**RDS**


<b>INGRESOS</b>		<b>102,450,461</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>92,157,716</b>
Comisión Mensual Administrativa	30,660,104	
Comisión Anual Complementaria	61,477,368	
Intereses por Retrasos	20,244	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>9,284,312</b>
Intereses Ganados	5,006,693	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,277,619	
Otros Ingresos Financieros	0	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>1,008,432</b>
Ingresos Extraordinarios	1,008,432	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>102,450,461</b>
<b>GASTOS</b>		<b>27,608,688</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>21,990,600</b>
Gastos del Personal de Ventas	4,650,902	
Gastos del Personal Administrativo	10,063,860	
Gastos por Servicios Externos	7,275,838	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>5,271,853</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	829,560	
Gastos de Infraestructura	2,581,996	
Gastos Diversos	1,860,297	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>127,560</b>
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	127,560	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>218,675</b>
Gastos Extraordinarios	218,675	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>74,841,772</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>20,219,062</b>
Impuestos sobre Resultados	20,219,062	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>54,622,711</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 2014 - 31 de Agosto 2014  
**RD\$**

	CAPITAL EN CIRCULACION	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al Inicio del Periodo	235,950,000		23,595,000	320,546,045	1,013,473,992	1,593,565,037
Capitalización Resultados del Periodo Anterior				1,013,473,992	(1,013,473,992)	0
Dividendos				(700,000,000)		(700,000,000)
Aumento (Disminución) del Capital Social						
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						
Incremento de la Reserva Legal						
Incremento en Otras Reservas						
Otros						
Resultados del Ejercicio					534,827,473	534,827,473
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>23,595,000</b>	<b>634,020,037</b>	<b>534,827,473</b>	<b>1,428,392,511</b>

  
 Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores

  
 Ilch Tupayachi  
 Director de Finanzas

  
 José Eufilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 31/08/2014**

CODIGO	RUBRO	OPERADOR	EN RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/08/2014	+/-	1,428,392,511
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	35,681,852
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	0
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	0
5.000	Patrimonio Neto	=	1,392,710,658
6.000	Capital Mínimo Exigido		423,378,460
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		969,332,199
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		938,844



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



**Michi Tupayachi**  
 Director de Finanzas



**José Emilio Ramírez**  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Enero 2014 - 31 de Agosto 2014  
 RDS

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio	534,827,473	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efect	<b>14,952,418</b>	
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y Previsiones	9,997,985	
Depreciación del activo fijo	4,954,433	
Amortización de gastos diferidos	0	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>549,779,891</b>

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(63,549,936)	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(71,902,834)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(234,077,973)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por paga	(3,122,429)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	43,235,290	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	3,639,365	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>224,001,374</b>

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(8,328,579)	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanent	507,867,691	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>499,539,112</b>

**Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento**

Aportes de Capital	0	
Dividendos Pagados	(700,000,000)	
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>(700,000,000)</b>

**Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo** **23,540,486**

**Disponibilidades al inicio del ejercicio** **3,803,956**

**Disponibilidades al cierre del ejercicio** **27,344,443**



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 2014 - 31 de Agosto 2014  
**RDS**

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio	54,622,711	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:		
Intereses devengados y no cobrados	1,336,683	
Provisiones y Previsiones	676,959	
Depreciación del activo fijo	659,724	
Amortización de gastos diferidos	0	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>55,959,394</b>

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	34,890,626	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(4,277,619)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(34,790,550)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0	
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(1,399,153)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	20,790,851	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	200,279	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>71,373,827</b>

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(505,849)	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanente	(64,614,446)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(65,120,294)</b>

**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	
<b>Flujos de efectivo provisto (usado) actividad de financiamiento</b>		<b>0</b>

**Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo** 6,253,533

**Disponibilidades al inicio del ejercicio** 21,090,910

**Disponibilidades al cierre del ejercicio** 27,344,443



Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad