

SCOTIA CRECER AFP  
Balance General  
Al 30 de Septiembre de 2014  
RDS

<b>ACTIVO</b>		<b>1,623,111,305</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>12,569,545</b>
Efectivo	235,345	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	12,334,200	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>165,946,071</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	148,333,000	
Otras Cuentas por Cobrar	17,613,072	
<b>INVERSIONES</b>		<b>546,774,405</b>
Inversiones - Sector Público	536,996,179	
Inversiones Instituciones Financieras	3,333,725	
Inversiones - Empresas	6,444,500	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>593,043,130</b>
Garantía de Rentabilidad	593,043,130	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>26,401,123</b>
Mobiliario y Equipos	47,862,743	
Construcciones y Mejoras en Proceso	381,335	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	24,994,901	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(46,827,856)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>278,377,031</b>
Pagos Anticipados	269,025,713	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	8,447,809	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	903,509	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,623,111,305</b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>56,357,634,959</b>
Activos de los Fondos Administrados	56,357,634,959	
<b>PASIVO</b>		<b>336,384,034</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>336,384,034</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	2,518,077	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	2	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,392,084	
Acreedores Diversos	70,534,891	
Provisiones	261,938,981	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones	0	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>336,384,034</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,286,727,271</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>434,020,038</b>
Utilidades por Aplicar	434,020,038	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>593,162,233</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	593,162,233	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,286,727,271</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,623,111,305</b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>56,357,634,959</b>
Contradébil de los Activos de los Fondos Administrados	56,357,634,959	



Lucas Gastán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Rich Tapayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Periodo 01 de Enero 2014 - 30 de Septiembre 2014  
**RDS**

<b>INGRESOS</b>		<b>1,052,464,066</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>917,196,194</b>
Comisión Mensual Administrativa	269,301,196	
Comisión Anual Complementaria	647,725,845	
Intereses por Retrasos	169,152	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>125,514,314</b>
Intereses Ganados	62,638,122	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	45,287,671	
Otros Ingresos Financieros	17,588,521	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>9,753,558</b>
Ingresos Extraordinarios	9,753,558	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,052,464,066</b>
<b>GASTOS</b>		<b>237,764,391</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>178,097,639</b>
Gastos del Personal de Ventas	39,792,980	
Gastos del Personal Administrativo	87,550,802	
Gastos por Servicios Externos	50,753,857	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>56,639,501</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	10,517,501	
Gastos de Infraestructura	20,287,208	
Gastos Diversos	25,834,792	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,938,260</b>
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	1,938,260	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>1,088,991</b>
Gastos Extraordinarios	1,088,991	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>814,699,675</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>221,537,442</b>
Impuestos sobre Resultados	221,537,442	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>593,162,233</b>



Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Mich Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Período 01 de Septiembre - 30 de Septiembre 2014  
**RDS**

<b>INGRESOS</b>	<b>109,236,783</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>98,812,416</b>
Comisión Mensual Administrativa	31,154,812
Comisión Anual Complementaria	67,640,451
Intereses por Retrasos	17,154
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>9,398,305</b>
Intereses Ganados	4,789,089
Dividendos Ganados	0
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,609,216
Otros Ingresos Financieros	0
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>1,026,062</b>
Ingresos Extraordinarios	1,026,062
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>109,236,783</b>
<b>GASTOS</b>	<b>29,206,384</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>22,459,918</b>
Gastos del Personal de Ventas	4,528,994
Gastos del Personal Administrativo	8,813,053
Gastos por Servicios Externos	9,117,872
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>6,632,390</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	991,354
Gastos de Infraestructura	2,167,328
Gastos Diversos	3,473,709
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>72,299</b>
Intereses por Financiamiento	0
Pérdida Garantía Rentabilidad	0
Otros Gastos Financieros	72,299
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>41,776</b>
Gastos Extraordinarios	41,776
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>80,030,399</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>21,695,640</b>
Impuestos sobre Resultados	21,695,640
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>58,334,760</b>



Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

	APORTES PATRIMONIALES			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
	CAPITAL EN CIRCULACION	NO CAPITALIZADOS	RESERVAS PATRIMONIALES		
Saldo al Inicio del Período	235,950,000		23,595,000	1,013,473,992	1,593,565,038
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,013,473,992	0
Dividendos				(900,000,000)	(900,000,000)
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				593,162,233	593,162,233
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>23,595,000</b>	<b>434,020,038</b>	<b>1,286,727,271</b>



Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupuyachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 30/09/2014**

CODIGO	RUBRO	OPERADOR	EN RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/09/2014	+/-	1,286,727,271
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	23,941,701
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	=	1,262,785,569
6.000	Capital Mínimo Exigido		425,538,554
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		837,247,015
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		943,493



**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 - 30 de Septiembre 2014  
 RDS

<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>		
Resultado Neto del ejercicio	593,162,233	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efect	<b>230,539,458</b>	
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y Previsiones	224,927,644	
Depreciación del activo fijo	5,611,814	
Amortización de gastos diferidos	0	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>823,701,691</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(51,114,156)	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(87,182,051)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(267,887,245)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por paga	(1,635,094)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(127,986,883)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	3,693,231	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>291,589,493</b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(8,409,252)	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanent	625,585,348	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>617,176,096</b>
<b>Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento</b>		
Aportes de Capital	0	
Dividendos Pagados	(900,000,000)	
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>(900,000,000)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>		<b>8,765,589</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>		<b>3,803,956</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b>12,569,545</b>



Lucas Galtán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachj  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Septiembre 2014 - 30 de Septiembre 2014  
 RDS

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio	58,334,760
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	215,587,040
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y Previsiones	214,929,659
Depreciación del activo fijo	657,381
Amortización de gastos diferidos	0

**Total Efectivo por Resultado Ejercicio**

273,921,800

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	12,435,780
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(15,279,216)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(33,809,273)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,487,335
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(171,222,173)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	53,866

**Total Efectivo por Actividad de Operación**

67,588,119

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(80,674)
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanente	117,717,657

**Total Efectivo por Actividades de Inversión**

117,636,983

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

Aportes de Capital	0
Dividendos Pagados	(200,000,000)
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**

(200,000,000)

**Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo**

(14,774,898)

**Disponibilidades al inicio del ejercicio**

27,344,443

**Disponibilidades al cierre del ejercicio**

12,569,545



Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad