

**SCOTIA CRECER AFP**
**Balance General**

Al 31 de Marzo de 2016

**RD\$**

<b>ACTIVO</b>		<b>1,829,504,438</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>326,279,676</b>
Efectivo	237,289	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	326,042,387	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>120,742,062</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	110,630,918	
Otras Cuentas por Cobrar	10,111,144	
<b>INVERSIONES</b>		<b>443,933,754</b>
Inversiones - Sector Público	210,111,885	
Inversiones Instituciones Financieras	223,339,269	
Inversiones - Empresas	10,482,600	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>786,473,002</b>
Garantía de Rentabilidad	786,473,002	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>16,177,287</b>
Mobiliario y Equipos	49,392,888	
Construcciones y Mejoras en Proceso	0	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	25,313,831	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(58,529,432)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>135,898,657</b>
Pagos Anticipados	125,963,300	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,053,262	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	882,095	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,829,504,438</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>74,880,776,389</b>
Activos de los Fondos Administrados	74,880,776,389	





## SCOTIA CRECER AFP

**Balance General**

Al 31 de Marzo de 2016

RD\$

<b>PASIVO</b>		<b>105,974,119</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>105,974,119</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	3,429,122	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	3	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,327,304	
Acreedores Diversos	26,610,350	
Provisiones	74,607,340	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones		0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>105,974,119</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,723,530,319</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>1,303,716,634</b>
Utilidades por Aplicar	1,303,716,634	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>160,268,685</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	160,268,685	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,723,530,319</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,829,504,438</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>74,880,776,389</b>
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	74,880,776,389	



Lucas Gaitán  
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Período 01 de Enero 2016 - 31 de Marzo 2016  
 RD\$

<b>INGRESOS</b>		<b>301,433,488</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>267,892,950</b>
Comisión Mensual Administrativa	109,339,172	
Comisión Anual Complementaria	158,500,696	
Intereses por Retrasos	53,082	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>32,753,646</b>
Intereses Ganados	14,924,160	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	17,816,642	
Otros Ingresos Financieros	12,844	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>786,893</b>
Ingresos Extraordinarios	786,893	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>301,433,488</b>
<b>GASTOS</b>		<b>83,254,726</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>62,823,301</b>
Gastos del Personal de Ventas	20,063,346	
Gastos del Personal Administrativo	21,540,598	
Gastos por Servicios Externos	21,219,356	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>19,116,697</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,841,254	
Gastos de Infraestructura	6,382,736	
Gastos Diversos	9,892,707	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>778,457</b>
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	778,457	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>536,271</b>
Gastos Extraordinarios	536,271	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>218,178,763</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>57,910,078</b>
Impuestos sobre Resultados	57,910,078	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>160,268,685</b>



Lucas Gaitán

Miembro Consejo de Directores



Ilch Tupayachi

Director de Finanzas



José Emilio Ramírez

Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Período 01 de Marzo 2016 - 31 de Marzo 2016  
 RD\$

<b>INGRESOS</b>		<b>122,570,387</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>111,116,661</b>
Comisión Mensual Administrativa	37,503,469	
Comisión Anual Complementaria	73,594,934	
Intereses por Retrasos	18,257	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>11,202,250</b>
Intereses Ganados	4,649,110	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,553,077	
Otros Ingresos Financieros	64	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>251,476</b>
Ingresos Extraordinarios	251,476	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>122,570,387</b>
<b>GASTOS</b>		<b>29,222,941</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>22,777,655</b>
Gastos del Personal de Ventas	4,984,252	
Gastos del Personal Administrativo	7,399,569	
Gastos por Servicios Externos	10,393,834	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>5,771,615</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	894,222	
Gastos de Infraestructura	1,997,434	
Gastos Diversos	2,879,958	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>672,276</b>
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	672,276	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>1,394</b>
Gastos Extraordinarios	1,394	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>93,347,446</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>24,863,768</b>
Impuestos sobre Resultados	24,863,768	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>68,483,677</b>



Lucas Gaitán

Miembro Consejo de Directores



Hich Tupayachi

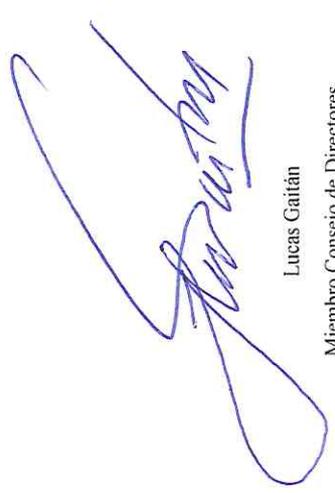
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez

Gerente de Contabilidad

	CAPITAL EN CIRCULACION	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al Inicio del Período	235,950,000		23,595,000	491,857,218	811,859,416	1,563,261,634
Capitalización Resultados del Período Anterior				811,859,416	(811,859,416)	0
Dividendos						0
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					160,268,685	160,268,685
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>23,595,000</b>	<b>1,303,716,634</b>	<b>160,268,685</b>	<b>1,723,530,319</b>

  
 Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores

  
 Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas

  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 31/03/2016**

<u>CODIGO</u>	<u>RUBRO</u>	<u>OPERADOR</u>	<u>EN RD\$</u>
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/03/2016	+/-	1,723,530,319
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	328,458,471
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	=	1,395,071,848
6.000	Capital Mínimo Exigido		480,551,661
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		914,520,187
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,025,745



Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores



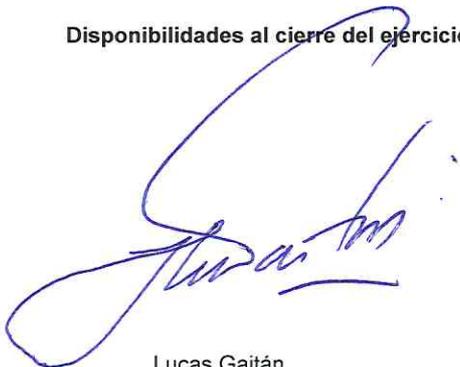
Ulrich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Enero 2016 - 31 de Marzo 2016  
 RD\$

<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>		
Resultado Neto del ejercicio	160,268,685	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efecti	<b>58,244,254</b>	
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y Previsiones	56,315,962	
Depreciación del activo fijo	1,928,292	
Amortización de gastos diferidos	0	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>218,512,938</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(28,132,504)	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(28,956,642)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(50,621,219)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	2,027,762	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(3,249,565)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	459,011	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>110,039,781</b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(283,079)	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanent	173,828,602	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>173,545,524</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>283,585,305</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>		<b>42,694,371</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b>326,279,676</b>



Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores



Mich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Periodo 01 de Marzo 2016 - 31 de Marzo 2016  
 RD\$

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio	68,483,677
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	22,351,262
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y Previsiones	21,708,871
Depreciación del activo fijo	642,392
Amortización de gastos diferidos	0

**Total Efectivo por Resultado Ejercicio** **90,834,940**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(36,972,221)
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(11,093,077)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(18,387,112)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(355,681)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	446,820
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(662,401)

**Total Efectivo por Actividad de Operación** **23,811,268**

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos	0
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanente	264,140,896

**Total Efectivo por Actividades de Inversión** **264,140,896**

**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** **287,952,164**

**Disponibilidades al inicio del ejercicio** **38,327,512**

**Disponibilidades al cierre del ejercicio** **326,279,676**



Lucas Gañán  
 Miembro Consejo de Directores



Mlich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad