

SCOTIA CRECER AFP

Balance General

Al 31 de Mayo de 2016

RD\$

ACTIVO		1,307,896,811
ACTIVO DISPONIBLE		63,157,441
Efectivo	237,358	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	62,920,083	
CUENTAS POR COBRAR		132,902,621
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	121,734,478	
Otras Cuentas por Cobrar	11,168,143	
INVERSIONES		114,435,693
Inversiones - Sector Público	0	
Inversiones Instituciones Financieras	103,953,093	
Inversiones - Empresas	10,482,600	
Otras Inversiones	0	
GARANTÍA DE RENTABILIDAD		810,205,849
Garantía de Rentabilidad	810,205,849	
ACTIVOS FIJOS		14,918,691
Mobiliario y Equipos	49,392,888	
Construcciones y Mejoras en Proceso	0	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	25,313,831	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(59,788,028)	
OTROS ACTIVOS		172,276,516
Pagos Anticipados	162,317,420	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,053,262	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	905,834	
TOTAL ACTIVO		<u>1,307,896,811</u>
Cuentas de Orden (Debe)		77,002,401,278
Activos de los Fondos Administrados	77,002,401,278	



SCOTIA CRECER AFP

Balance General

Al 31 de Mayo de 2016

RD\$

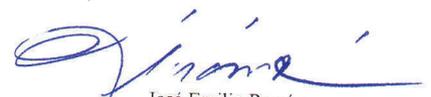
PASIVO		163,256,745
PASIVO CORRIENTE		163,256,745
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	2,366,550	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	3	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,534,722	
Acreedores Diversos	33,010,851	
Provisiones	126,344,618	
PASIVO A LARGO PLAZO		0
Provisiones		0
TOTAL PASIVO		163,256,745
PATRIMONIO		1,144,640,066
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		603,716,634
Utilidades por Aplicar	603,716,634	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		281,378,432
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	281,378,432	
TOTAL PATRIMONIO		1,144,640,066
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,307,896,811</u>
Cuentas de Orden (Haber)		77,002,401,278
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	77,002,401,278	



Héctor Salcedo
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi
Director de Finanzas

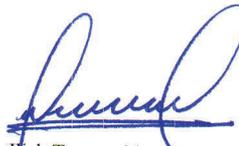


José Emilio Ramírez
Gerente de Contabilidad

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

INGRESOS		527,609,211
INGRESOS OPERACIONALES		475,500,697
Comisión Mensual Administrativa	184,624,209	
Comisión Anual Complementaria	290,793,554	
Intereses por Retrasos	82,934	
INGRESOS FINANCIEROS		50,954,102
Intereses Ganados	18,660,208	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	30,284,489	
Otros Ingresos Financieros	2,009,405	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,154,412
Ingresos Extraordinarios	1,154,412	
TOTAL INGRESOS		527,609,211
GASTOS		143,631,868
GASTOS OPERACIONALES		105,343,445
Gastos del Personal de Ventas	34,319,928	
Gastos del Personal Administrativo	36,125,310	
Gastos por Servicios Externos	34,898,208	
GASTOS GENERALES		35,128,488
Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,379,808	
Gastos de Infraestructura	11,227,739	
Gastos Diversos	19,520,941	
GASTOS FINANCIEROS		2,546,931
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	2,546,931	
GASTOS EXTRAORDINARIOS		613,004
Gastos Extraordinarios	613,004	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		383,977,343
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		102,598,911
Impuestos sobre Resultados	102,598,911	
RESULTADO DEL EJERCICIO		281,378,432


 Héctor Salcedo
 Miembro Consejo de Directores


 Ilich Tupayachi
 Director de Finanzas

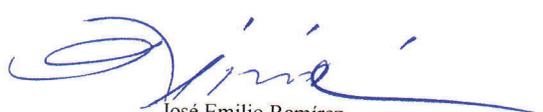

 José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

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

INGRESOS		101,384,155
INGRESOS OPERACIONALES		93,757,738
Comisión Mensual Administrativa	38,015,526	
Comisión Anual Complementaria	55,728,338	
Intereses por Retrasos	13,873	
INGRESOS FINANCIEROS		7,447,279
Intereses Ganados	1,097,958	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,192,768	
Otros Ingresos Financieros	156,553	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		179,137
Ingresos Extraordinarios	179,137	
TOTAL INGRESOS		101,384,155
GASTOS		28,683,097
GASTOS OPERACIONALES		22,393,378
Gastos del Personal de Ventas	7,439,928	
Gastos del Personal Administrativo	7,758,213	
Gastos por Servicios Externos	7,195,237	
GASTOS GENERALES		6,177,863
Gastos de Traslados y Comunicaciones	711,153	
Gastos de Infraestructura	2,326,194	
Gastos Diversos	3,140,516	
GASTOS FINANCIEROS		75,423
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	75,423	
GASTOS EXTRAORDINARIOS		36,432
Gastos Extraordinarios	36,432	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		72,701,058
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		19,629,286
Impuestos sobre Resultados	19,629,286	
RESULTADO DEL EJERCICIO		53,071,772


 Héctor Salcedo
 Miembro Consejo de Directores


 Illich Tupayachi
 Director de Finanzas

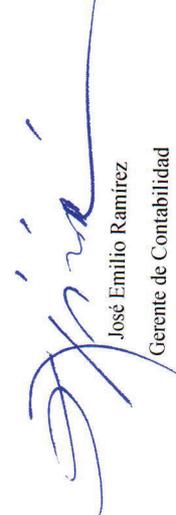

 José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Período 01 de Enero 2016 - 31 de Mayo 2016
RD\$

	<u>CAPITAL EN CIRCULACION</u>	<u>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</u>	<u>RESERVAS PATRIMONIALES</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
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				(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				281,378,432	281,378,432	281,378,432
Saldo al Final del Período	235,950,000	0	23,595,000	603,716,634	281,378,432	1,144,640,066


Héctor Salcedo
 Miembro Consejo de Directores


Richi Tupayachi
 Director de Finanzas


José Emilio Ramirez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Determinación Patrimonio Neto
 Al 31/05/2016

CODIGO	RUBRO	OPERADOR	EN RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/05/2016	+/-	1,144,640,066
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	59,392,041
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	0
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	100,105,556
5.000	Patrimonio Neto	=	985,142,470
6.000	Capital Mínimo Exigido		482,797,230
7.000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		502,345,240
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,033,798


 Héctor Salcedo
 Miembro Consejo de Directores


 Illich Tupayashi
 Director de Finanzas


 José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

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

Efectivo por Actividades de Operación:	
Resultado Neto del ejercicio	281,378,432
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo	111,240,129
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y Previsiones	108,053,241
Depreciación del activo fijo	3,186,888
Amortización de gastos diferidos	0
Total Efectivo por Resultado Ejercicio	392,618,561
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(40,293,063)
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(52,689,489)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(86,999,078)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	2,864,056
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,734,976
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	183,523
Total Efectivo por Actividad de Operación	217,419,485
Efectivo por Actividades de Inversión	
Ventas (Compras) Activos Fijos	(283,079)
Retiro (Colocación) en Inversión Temporal y Permanente	503,326,664
Total Efectivo por Actividades de Inversión	503,043,585
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
Flujos de efectivo provisto (usado) actividad de financiamiento	(700,000,000)
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo	20,463,070
Disponibilidades al inicio del ejercicio	42,694,371
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>63,157,441</u>


 Héctor Salcedo
 Miembro Consejo de Directores


 Illich Tupayachi
 Director de Finanzas


 José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Estado de Flujos de Efectivo
 Período 01 de Mayo 2016 - 31 de Mayo 2016
 RD\$

Efectivo por Actividades de Operación:	
Resultado Neto del ejercicio	53,071,772
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	25,456,774
Provisiones y Previsiones	24,837,968
Depreciación del activo fijo	618,806
Amortización de gastos diferidos	0
Total Efectivo por Resultado Ejercicio	78,528,546
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	10,292,526
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(11,707,768)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(20,628,086)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(2,103,354)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	5,527,137
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(596,925)
Total Efectivo por Actividad de Operación	59,312,075
Efectivo por Actividades de Inversión	
Ventas (Compras) Activos Fijos	0
Retiro (Colocación) en Inversión Temporal y Permanente	121,401,337
Total Efectivo por Actividades de Inversión	121,401,337
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	(19,286,588)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	82,444,029
Disponibilidades al cierre del ejercicio	63,157,441



Héctor Salcedo
 Miembro Consejo de Directores



Llich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad