

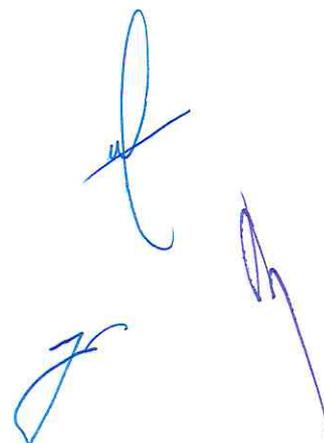
SCOTIA CRECER AFP

Balance General

Al 31 de Octubre de 2016

RD\$

ACTIVO		1,696,235,422
ACTIVO DISPONIBLE		54,992,045
Efectivo	196,405	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	54,795,640	
CUENTAS POR COBRAR		124,574,339
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	116,149,262	
Otras Cuentas por Cobrar	8,425,077	
INVERSIONES		359,776,771
Inversiones - Sector Público	0	
Inversiones Instituciones Financieras	349,294,171	
Inversiones - Empresas	10,482,600	
Otras Inversiones	0	
GARANTÍA DE RENTABILIDAD		867,176,197
Garantía de Rentabilidad	867,176,197	
ACTIVOS FIJOS		13,506,182
Mobiliario y Equipos	50,830,854	
Construcciones y Mejoras en Proceso	179,928	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	25,313,831	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(62,818,431)	
OTROS ACTIVOS		276,209,889
Pagos Anticipados	266,250,793	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,053,262	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	905,834	
TOTAL ACTIVO		<u>1,696,235,422</u>
Cuentas de Orden (Debe)		82,262,858,944
Activos de los Fondos Administrados	82,262,858,944	



PASIVO		280,118,214
PASIVO CORRIENTE		280,118,214
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	978,685	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	532,753	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por	1,257,751	
Acreedores Diversos	34,066,729	
Provisiones	243,282,297	
PASIVO A LARGO PLAZO		0
Provisiones		0
TOTAL PASIVO		280,118,214
PATRIMONIO		1,416,117,209
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		552,855,574
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	552,855,574	
TOTAL PATRIMONIO		1,416,117,209
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,696,235,422</u>
Cuentas de Orden (Haber)		82,262,858,944
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	82,262,858,944	



Lucas Gaitán
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayashi
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
Gerente de Contabilidad



SCOTIA CRECER AFP
Estado de Resultados
 Periodo 01 de Enero 2016 - 31 de Octubre 2016
 RD\$

INGRESOS		1,048,857,060
INGRESOS OPERACIONALES		953,694,168
Comisión Mensual Administrativa	375,016,218	
Comisión Anual Complementaria	578,520,682	
Intereses por Retrasos	157,268	
INGRESOS FINANCIEROS		92,721,870
Intereses Ganados	28,884,851	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	61,529,837	
Otros Ingresos Financieros	2,307,182	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		2,441,022
Ingresos Extraordinarios	2,441,022	
TOTAL INGRESOS		1,048,857,060
GASTOS		292,993,221
GASTOS OPERACIONALES		217,455,466
Gastos del Personal de Ventas	71,973,163	
Gastos del Personal Administrativo	72,857,805	
Gastos por Servicios Externos	72,624,499	
GASTOS GENERALES		71,769,151
Gastos de Traslados y Comunicaciones	8,123,954	
Gastos de Infraestructura	21,448,605	
Gastos Diversos	42,196,592	
GASTOS FINANCIEROS		2,824,665
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	2,824,665	
GASTOS EXTRAORDINARIOS		943,939
Gastos Extraordinarios	943,939	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		755,863,840
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		203,008,265
Impuestos sobre Resultados	203,008,265	
RESULTADO DEL EJERCICIO		552,855,574



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad



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

INGRESOS		108,973,354
INGRESOS OPERACIONALES		99,706,505
Comisión Mensual Administrativa	38,297,589	
Comisión Anual Complementaria	61,396,168	
Intereses por Retrasos	12,749	
INGRESOS FINANCIEROS		9,064,540
Intereses Ganados	2,440,565	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,581,936	
Otros Ingresos Financieros	42,039	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		202,308
Ingresos Extraordinarios	202,308	
TOTAL INGRESOS		108,973,354
GASTOS		30,323,522
GASTOS OPERACIONALES		23,009,555
Gastos del Personal de Ventas	6,369,932	
Gastos del Personal Administrativo	6,528,838	
Gastos por Servicios Externos	10,110,786	
GASTOS GENERALES		7,221,873
Gastos de Traslados y Comunicaciones	659,657	
Gastos de Infraestructura	1,963,269	
Gastos Diversos	4,598,946	
GASTOS FINANCIEROS		50,263
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	50,263	
GASTOS EXTRAORDINARIOS		41,831
Gastos Extraordinarios	41,831	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		78,649,832
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		21,235,455
Impuestos sobre Resultados	21,235,455	
RESULTADO DEL EJERCICIO		57,414,377



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores



Scotia Crecer AFP
 RNC: 101-86085-5
 Santo Domingo, República Dominicana

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 Octubre 2016
 RD\$

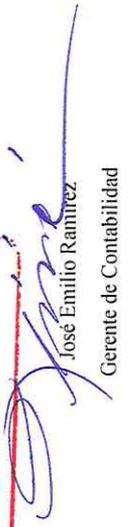
	CAPITAL EN CIRCULACION	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al Inicio del Período	235,950,000		23,595,000	491,857,218	811,859,416	1,563,261,634
Capitalización Resultados del Período Anterior				811,859,416	(811,859,416)	0
Dividendos				(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					552,855,574	552,855,574
Saldo al Final del Período	235,950,000	0	23,595,000	603,716,634	552,855,574	1,416,117,209



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores



Hlich Tupayachi
 Director de Finanzas

José Emilio Ramirez
 Gerente de Contabilidad

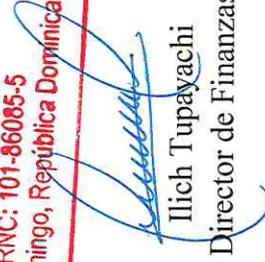
SCOTIA CRECER AFP
Determinación Patrimonio Neto
Al 31/10/2016

<u>CODIGO</u>	<u>RUBRO</u>	<u>OPERADOR</u>	<u>EN RD\$</u>
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/10/2016	+/-	1,416,117,209
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	58,651,903
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	0
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	104,213,117
5.000	Patrimonio Neto	=	1,253,252,189
6.000	Capital Mínimo Exigido		491,779,504
7.000	Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo		761,472,686

8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,053,481
-------	------------------------------------	--	-----------



Lucas Gaitán
 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 Enero 2016 - 31 de Octubre 2016
 RD\$

Efectivo por Actividades de Operación:

Resultado Neto del ejercicio	552,855,574	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efecti	231,208,210	
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y Previsiones	224,990,919	
Depreciación del activo fijo	6,217,291	
Amortización de gastos diferidos	0	
Total Efectivo por Resultado Ejercicio		784,063,785

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(31,964,781)	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(109,659,837)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(190,932,451)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	2,992,200	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,353,079	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	361,067	
Total Efectivo por Actividad de Operación		456,213,061

Efectivo por Actividades de Inversión

Ventas (Compras) Activos Fijos	(1,900,973)	
Retiro (Colocación) en Inversión Temporaria y Permanent	257,985,585	
Total Efectivo por Actividades de Inversión		256,084,612

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 **12,297,674**

Disponibilidades al inicio del ejercicio **42,694,371**

Disponibilidades al cierre del ejercicio **54,992,045**


Scotia Crecer AFP
 RNC: 101-86085-5
 Santo Domingo, República Dominicana



Lucas Gaitán
 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 Octubre 2016 - 31 de Octubre 2016
 RD\$

Efectivo por Actividades de Operación:

Resultado Neto del ejercicio 57,414,377

Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo: 24,352,001

Intereses devengados y no cobrados

Provisiones y Previsiones 23,741,862

Depreciación del activo fijo 610,139

Amortización de gastos diferidos 0

Total Efectivo por Resultado Ejercicio 81,766,378

Cambios en Activos y Pasivos

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar (7,736,692)

(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad (11,336,936)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (20,842,829)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos 0

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes 0

Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar 2,363,502

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales (408,246)

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos 15,600

Total Efectivo por Actividad de Operación 43,820,777

Efectivo por Actividades de Inversión

Ventas (Compras) Activos Fijos 0

Retiro (Colocación) en Inversión Temporal y Permanente (17,447,439)

Total Efectivo por Actividades de Inversión (17,447,439)

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 26,373,338

Disponibilidades al inicio del ejercicio 28,618,706

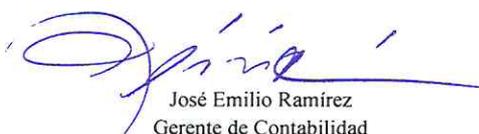
Disponibilidades al cierre del ejercicio 54,992,045




Lucas Gaitán
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
Gerente de Contabilidad