

SCOTIA CRECER AFP

Balance General

Al 31 de Julio de 2017

RD\$

|  |                |                             |
|--|----------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                |                | <b>1,571,761,892</b>        |
| <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>                     |                | <b>52,781,303</b>           |
| Efectivo                                     | 197,434        |                             |
| Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 52,583,870     |                             |
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                    |                | <b>128,869,009</b>          |
| Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones       | 119,678,680    |                             |
| Otras Cuentas por Cobrar                     | 9,190,329      |                             |
| <b>INVERSIONES</b>                           |                | <b>204,544,443</b>          |
| Inversiones - Sector Público                 | 0              |                             |
| Inversiones Instituciones Financieras        | 194,061,843    |                             |
| Inversiones - Empresas                       | 10,482,600     |                             |
| Otras Inversiones                            | 0              |                             |
| <b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>              |                | <b>972,427,685</b>          |
| Garantía de Rentabilidad                     | 972,427,685    |                             |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>                         |                | <b>12,687,706</b>           |
| Mobiliario y Equipos                         | 53,105,152     |                             |
| Construcciones y Mejoras en Proceso          | 179,928        |                             |
| Mejoras en Propiedades Arrendadas            | 25,313,831     |                             |
| (Depreciación Acumulada de Activos Fijos)    | (65,911,204)   |                             |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                         |                | <b>200,451,745</b>          |
| Pagos Anticipados                            | 192,106,978    |                             |
| Impuesto Sobre la Renta Diferido             | 7,456,933      |                             |
| Gastos Diferidos                             | 0              |                             |
| Bienes Diversos                              | 887,834        |                             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                          |                | <b><u>1,571,761,892</u></b> |
| <b>Cuentas de Orden (Debe)</b>               |                | <b>92,012,474,972</b>       |
| Activos de los Fondos Administrados          | 92,012,474,972 |                             |





|  |                |                       |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>PASIVO</b>  |                | <b>240,962,831</b>    |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                    |                | <b>240,962,831</b>    |
| Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones                      | 3,814,043      |                       |
| Cuentas por Pagar Compañías de Seguros                     | 0              |                       |
| Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por | 1,470,667      |                       |
| Acreedores Diversos  | 32,812,440     |                       |
| Provisiones  | 202,865,679    |                       |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                                |                | <b>0</b>              |
| Provisiones  |                | 0                     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  |                | <b>240,962,831</b>    |
| <b>PATRIMONIO</b>  |                | <b>1,330,799,061</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>654,807,785</b>    |
| Utilidades por Aplicar                                     | 654,807,785    |                       |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                            |                | <b>416,446,276</b>    |
| Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio                        | 416,446,276    |                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                    |                | <b>1,330,799,061</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                           |                | <b>1,571,761,892</b>  |
| <b>Cuentas de Orden (Haber)</b>                            |                | <b>92,012,474,972</b> |
| Contra-cuenta de los Activos de los Fondos Administrados   | 92,012,474,972 |                       |



Lucas Gaitán  
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Resultados**  
 Periodo 01 de Enero 2017 - 31 de Julio 2017  
**RD\$**

|   |             |                    |
|---|-------------|--------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                   |             | <b>794,295,154</b> |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                     |             | <b>713,256,907</b> |
| Comisión Mensual Administrativa                   | 278,391,415 |                    |
| Comisión Anual Complementaria                     | 434,745,742 |                    |
| Intereses por Retrasos                            | 119,750     |                    |
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>                       |             | <b>78,346,113</b>  |
| Intereses Ganados                                 | 27,717,817  |                    |
| Dividendos Ganados                                | 0           |                    |
| Rendimiento Garantía de Rentabilidad              | 48,433,291  |                    |
| Otros Ingresos Financieros                        | 2,195,006   |                    |
| <b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>                   |             | <b>2,692,134</b>   |
| Ingresos Extraordinarios                          | 2,692,134   |                    |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                             |             | <b>794,295,154</b> |
| <b>GASTOS</b>                                     |             | <b>224,196,694</b> |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                       |             | <b>174,382,442</b> |
| Gastos del Personal de Ventas                     | 52,699,943  |                    |
| Gastos del Personal Administrativo                | 61,907,824  |                    |
| Gastos por Servicios Externos                     | 59,774,675  |                    |
| <b>GASTOS GENERALES</b>                           |             | <b>47,545,367</b>  |
| Gastos de Traslados y Comunicaciones              | 4,552,174   |                    |
| Gastos de Infraestructura                         | 16,251,291  |                    |
| Gastos Diversos                                   | 26,741,902  |                    |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                         |             | <b>2,064,502</b>   |
| Intereses por Financiamiento                      | 0           |                    |
| Otros Gastos Financieros                          | 2,064,502   |                    |
| <b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>                     |             | <b>204,383</b>     |
| Gastos Extraordinarios                            | 204,383     |                    |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b> |             | <b>570,098,460</b> |
| <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>                    |             | <b>153,652,184</b> |
| Impuestos sobre Resultados                        | 153,652,184 |                    |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                    |             | <b>416,446,276</b> |



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 Julio 2017 - 31 de Julio 2017  
 RD\$

|   |            |                    |
|---|------------|--------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                   |            | <b>114,358,677</b> |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                     |            | <b>104,047,178</b> |
| Comisión Mensual Administrativa                   | 41,012,778 |                    |
| Comisión Anual Complementaria                     | 63,016,496 |                    |
| Intereses por Retrasos                            | 17,904     |                    |
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>                       |            | <b>10,041,595</b>  |
| Intereses Ganados                                 | 1,386,545  |                    |
| Dividendos Ganados                                | 0          |                    |
| Rendimiento Garantía de Rentabilidad              | 7,126,920  |                    |
| Otros Ingresos Financieros                        | 1,528,130  |                    |
| <b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>                   |            | <b>269,904</b>     |
| Ingresos Extraordinarios                          | 269,904    |                    |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                             |            | <b>114,358,677</b> |
| <b>GASTOS</b>                                     |            | <b>30,164,243</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                       |            | <b>25,245,595</b>  |
| Gastos del Personal de Ventas                     | 6,884,724  |                    |
| Gastos del Personal Administrativo                | 10,007,926 |                    |
| Gastos por Servicios Externos                     | 8,352,945  |                    |
| <b>GASTOS GENERALES</b>                           |            | <b>4,845,454</b>   |
| Gastos de Traslados y Comunicaciones              | 693,675    |                    |
| Gastos de Infraestructura                         | 2,104,591  |                    |
| Gastos Diversos                                   | 2,047,188  |                    |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                         |            | <b>44,742</b>      |
| Intereses por Financiamiento                      |            |                    |
| Pérdida Garantía Rentabilidad                     | 0          |                    |
| Otros Gastos Financieros                          | 44,742     |                    |
| <b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>                     |            | <b>28,452</b>      |
| Gastos Extraordinarios                            | 28,452     |                    |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b> |            | <b>84,194,434</b>  |
| <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>                    |            | <b>22,732,497</b>  |
| Impuestos sobre Resultados                        | 22,732,497 |                    |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                    |            | <b>61,461,937</b>  |



Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**
**Estado de Cambios en el Patrimonio**

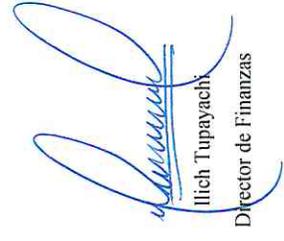
Período 01 de Enero 2017 - 31 de Julio 2017

RD\$

|  | APORTES PATRIMONIALES  |                        |                       | RESULTADOS DE EJERCICIO | TOTAL                |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
|  | CAPITAL EN CIRCULACION | RESERVAS PATRIMONIALES | RESULTADOS ACUMULADOS |                         |                      |
| Saldo al Inicio del Período                      | 235,950,000            | 23,595,000             | 603,716,634           | 701,091,151             | 1,564,352,785        |
| Capitalización Resultados del Período Anterior   |                        |                        | 701,091,151           | (701,091,151)           | 0                    |
| Dividendos                                       |                        |                        | (650,000,000)         | 0                       | (650,000,000)        |
| 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                         |                        |                        |                       | 416,446,276             | 416,446,276          |
| <b>Saldo al Final del Período</b>                | <b>235,950,000</b>     | <b>23,595,000</b>      | <b>654,807,785</b>    | <b>416,446,276</b>      | <b>1,330,799,061</b> |



Lucas Gaitán  
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 Enero 2017 - 31 de Julio 2017  
 RD\$

|  |                    |                      |
|--|--------------------|----------------------|
| <b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>                          |                    |                      |
| Resultado Neto del ejercicio   | 416,446,276        |                      |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efect             | <b>331,805,500</b> |                      |
| Intereses devengados y no cobrados                                     |                    |                      |
| Provisiones y Previsiones  | 184,775,365        |                      |
| Depreciación del activo fijo   | 2,199,895          |                      |
| Amortización de gastos diferidos                                       | 144,830,240        |                      |
| <b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>                          |                    | <b>748,251,776</b>   |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos</b>                                    |                    |                      |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar                         | 31,590,283         |                      |
| (Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad                   | (84,188,291)       |                      |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados                          | (140,367,618)      |                      |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos                           | (144,830,240)      |                      |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes                   |                    |                      |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por paga               | 5,021,658          |                      |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales                 | (6,318,962)        |                      |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos                              | 349,243            |                      |
| <b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>                       |                    | <b>409,507,849</b>   |
| <b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>                           |                    |                      |
| Ventas ( Compras ) Activos Fijos                                       | (2,601,377)        |                      |
| Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanent                | 259,998,292        |                      |
| <b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>                     |                    | <b>257,396,915</b>   |
| <b>Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento</b>    |                    |                      |
| Aportes de Capital   | 0                  |                      |
| Dividendos Pagados   | (650,000,000)      |                      |
| 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>(650,000,000)</b> |
| <b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>                       |                    | <b>16,904,764</b>    |
| <b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>                        |                    | <b>35,876,539</b>    |
| <b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>                        |                    | <b>52,781,303</b>    |



Lucas Gaitán  
 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 Julio 2017 - 31 de Julio 2017  
 RD\$

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio 61,461,937

Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo: 30,575,521

Intereses devengados y no cobrados

Provisiones y Previsiones 30,006,113

Depreciación del activo fijo 569,408

Amortización de gastos diferidos 0

**Total Efectivo por Resultado Ejercicio 92,037,457**

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar (6,434,704)

(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad (12,556,920)

(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (18,499,727)

(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos 0

(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes 0

Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar 287,052

Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales 303,014

Incremento (Disminución) en Otros Pasivos 30,116

**Total Efectivo por Actividad de Operación 55,166,289**

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos (1,365,269)

Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanente (51,390,034)

**Total Efectivo por Actividades de Inversión (52,755,303)**

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

Aportes de Capital 0

Dividendos Pagados (650,000,000)

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 (650,000,000)**

**Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo (647,589,014)**

**Disponibilidades al inicio del ejercicio 700,370,317**

**Disponibilidades al cierre del ejercicio 52,781,302**



Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi  
 Director de Finanzas



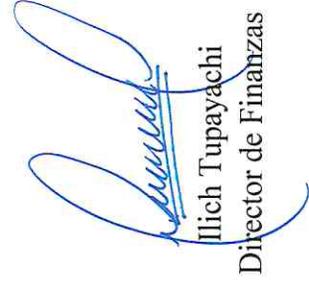
José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 31/07/2017**

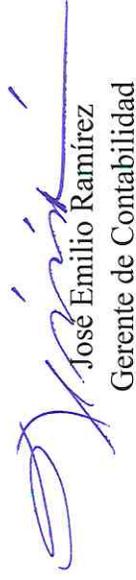
| <u>CODIGO</u> | <u>RUBRO</u>  | <u>OPERADOR</u> | <u>EN RD\$</u> |
|---------------|---|-----------------|----------------|
| 1.000         | Total Patrimonio Contable al 31/07/2017                     | +/-             | 1,330,799,061  |
| 2.000         | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo | -               | 54,717,584     |
| 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   | =               | 1,276,081,477  |
| 6.000         | Capital Mínimo Exigido                                      |                 | 513,842,216    |
| 7.000         | Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo                   |                 | 762,239,261    |
| 8.000         | Número Total de Afiliados a la AFP                          |                 | 1,083,934      |



Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad