

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Balance General**  
 Al 30 de Septiembre del 2018  
 RD\$

<b>ACTIVO</b>		<b>2,373,305,318</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>39,307,703</b>
Efectivo	214,774	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	39,092,929	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>109,897,470</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	95,062,992	
Otras Cuentas por Cobrar	14,834,478	
<b>INVERSIONES</b>		<b>812,462,071</b>
Inversiones - Sector Público	433,952,063	
Inversiones Instituciones Financieras	368,027,408	
Inversiones - Empresas	10,482,600	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>1,126,682,580</b>
Garantía de Rentabilidad	1,126,682,580	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>11,974,155</b>
Mobiliario y Equipos	58,953,935	
Construcciones y Mejoras en Proceso	1,307,604	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	25,313,831	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(73,601,215)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>272,981,339</b>
Pagos Anticipados	260,241,269	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	11,852,235	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	887,834	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,373,305,318</b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>108,320,681,297</b>
Activos de los Fondos Administrados	108,320,681,297	



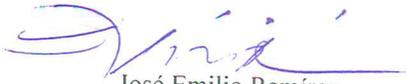
  


<b>PASIVO</b>		<b>349,094,201</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>349,094,201</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	1,143,294	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	388,916	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por	1,532,697	
Acreeedores Diversos	46,061,509	
Provisiones	299,967,785	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones	0	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>349,094,201</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>2,024,211,116</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>1,140,356,679</b>
Utilidades por Aplicar	1,140,356,679	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>624,309,437</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	624,309,437	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,024,211,116</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,373,305,318</b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>108,320,681,297</b>
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	108,320,681,297	

  
 Robert Williams  
 Presidente del Consejo de Directores



  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Resultados**  
 Período 01 de Enero 2018 - 30 de Septiembre 2018  
**RD\$**

<b>INGRESOS</b>		<b>1,156,459,842</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>1,048,688,372</b>
Comisión Mensual Administrativa	397,250,866	
Comisión Anual Complementaria	651,304,709	
Intereses por Retrasos	132,797	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>105,014,917</b>
Intereses Ganados	36,307,282	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	62,779,783	
Otros Ingresos Financieros	5,927,852	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>2,756,553</b>
Ingresos Extraordinarios	2,756,553	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,156,459,842</b>
<b>GASTOS</b>		<b>302,826,904</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>227,588,979</b>
Gastos del Personal de Ventas	73,795,176	
Gastos del Personal Administrativo	80,116,479	
Gastos por Servicios Externos	73,677,324	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>73,269,266</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	7,856,657	
Gastos de Infraestructura	17,957,995	
Gastos Diversos	47,454,613	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,646,609</b>
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	1,646,609	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>322,050</b>
Gastos Extraordinarios	322,050	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>853,632,938</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>229,323,501</b>
Impuestos sobre Resultados	229,323,501	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>624,309,437</b>



  
 Robert Williams  
 Presidente del Consejo de Directores

  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

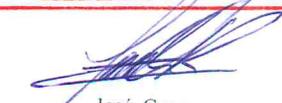
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Resultados**  
 Período 01 de Septiembre 2018 - 30 de Septiembre 2018  
 RD\$

<b>INGRESOS</b>		<b>86,552,862</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>76,121,847</b>
Comisión Mensual Administrativa	44,737,579	
Comisión Anual Complementaria	31,371,886	
Intereses por Retrasos	12,382	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>10,263,737</b>
Intereses Ganados	4,250,515	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,005,383	
Otros Ingresos Financieros	7,839	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>167,278</b>
Ingresos Extraordinarios	167,278	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>86,552,862</b>
<b>GASTOS</b>		<b>33,404,290</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>26,054,396</b>
Gastos del Personal de Ventas	8,958,461	
Gastos del Personal Administrativo	7,534,279	
Gastos por Servicios Externos	9,561,656	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>7,292,701</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	755,180	
Gastos de Infraestructura	1,901,314	
Gastos Diversos	4,636,207	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>35,471</b>
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	35,471	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>21,722</b>
Gastos Extraordinarios	21,722	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>53,148,572</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>13,966,239</b>
Impuestos sobre Resultados	13,966,239	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>39,182,333</b>



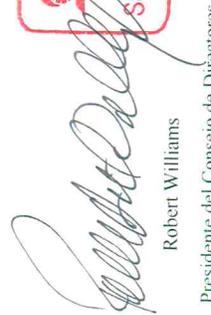
  
 Robert Williams  
 Presidente del Consejo de Directores

  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

  
 José Emilio Ramirez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Periodo 01 de Enero 2018 - 30 de Septiembre 2018  
 RD\$

	CAPITAL EN CIRCULACION	APORTES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al Inicio del Periodo	235,950,000		23,595,000	654,807,785	1,085,548,894	1,999,901,679
Capitalización Resultados del Periodo Anterior				1,085,548,894	(1,085,548,894)	0
Dividendos				(600,000,000)	0	(600,000,000)
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					624,309,437	624,309,437
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>23,595,000</b>	<b>1,140,356,679</b>	<b>624,309,437</b>	<b>2,024,211,116</b>

  
 Robert Williams  
 Presidente del Consejo de Directores



  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

  
 José Emilio Ramirez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Enero 2018 - 30 de Septiembre 2018  
 RD\$

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio	624,309,437	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efec	<b>278,890,292</b>	
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y Previsiones	129,203,960	
Depreciación del activo fijo	4,856,092	
Amortización de gastos diferidos	144,830,240	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>903,199,729</b>

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	291,742,724	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(87,089,957)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(241,304,965)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	(144,830,240)	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por paga	(2,579,244)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	10,488,541	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(570,860)	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>729,055,728</b>

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(5,635,971)	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanen	(272,082,463)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(277,718,434)</b>

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

Aportes de Capital	0	
Dividendos Pagados	(600,000,000)	
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>(600,000,000)</b>

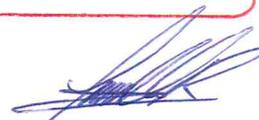
**Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo** **(148,662,706)**

**Disponibilidades al inicio del ejercicio** **187,970,409**

**Disponibilidades al cierre del ejercicio** **39,307,703**



  
 Robert Williams  
 Presidente del Consejo de Directores

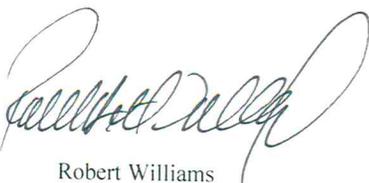
  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

  
 José Emilio Ramirez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Septiembre 2018 - 30 de Septiembre 2018  
 RD\$

<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>	
Resultado Neto del ejercicio	39,182,333
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	12,919,255
Provisiones y Previsiones	12,414,646
Depreciación del activo fijo	504,608
Amortización de gastos diferidos	0
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>	<b>52,101,588</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	30,936,920
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(6,005,383)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(33,152,530)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(61,108)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(8,422)
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	263,199
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>	<b>44,074,263</b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(722,213)
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanente	(51,879,998)
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(52,602,211)</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>(8,527,948)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>47,835,651</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>39,307,703</b>



  
 Robert Williams  
 Presidente del Consejo de Directores

  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 30/09/2018**

<u>CODIGO</u>	<u>RUBRO</u>	<u>OPERADOR</u>	<u>EN RD\$</u>
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/09/2018	+/-	2,024,211,115.93
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	40,959,010.54
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	-
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	-
5.000	Patrimonio Neto	=	1,983,252,105.39
6.000	Capital Mínimo Exigido		556,840,531.30
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		1,426,411,574.09
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,129,934



  
**Robert Williams**  
 Presidente del Consejo de Directores

  
**José Carrero**  
 Gerente de Finanzas

  
**José Emilio Ramírez**  
 Gerente de Contabilidad