

SCOTIA CRECER AFP  
Balance General  
Al 30 de Noviembre de 2014  
RDS

<b>ACTIVO</b>		<b>1,738,433,892</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>10,861,055</b>
Efectivo	235,668	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	10,625,386	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>146,174,446</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	125,177,415	
Otras Cuentas por Cobrar	22,997,031	
<b>INVERSIONES</b>		<b>595,391,933</b>
Inversiones - Sector Público	540,419,657	
Inversiones Instituciones Financieras	48,527,776	
Inversiones - Empresas	6,444,500	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>610,668,657</b>
Garantía de Rentabilidad	610,668,657	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>25,540,099</b>
Mobiliario y Equipos	48,354,136	
Construcciones y Mejoras en Proceso	336,637	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	24,964,901	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(48,135,575)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>347,797,704</b>
Pagos Anticipados	338,355,867	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	8,447,809	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	994,028	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,738,433,892</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>58,141,193,927</b>
Activos de los Fondos Administrados	58,141,193,927	
<b>PASIVO</b>		<b>343,765,713</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>343,765,713</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	1,099,220	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	2	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,380,351	
Acreedores Diversos	90,034,211	
Provisiones	251,251,930	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones	0	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>343,765,713</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,394,668,179</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>434,020,036</b>
Utilidades por Aplicar	434,020,036	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>701,103,142</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	701,103,142	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,394,668,179</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,738,433,892</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>58,141,193,927</b>
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	58,141,193,927	



Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Ilch Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Periodo 01 de Enero 2014 - 30 de Noviembre 2014  
**RDS**

<b>INGRESOS</b>		<b>1,254,372,107</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>1,097,370,742</b>
Comisión Mensual Administrativa	332,397,651	
Comisión Anual Complementaria	764,773,525	
Intereses por Retrasos	199,566	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>143,836,522</b>
Intereses Ganados	71,468,383	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	54,779,618	
Otros Ingresos Financieros	17,588,521	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>13,164,843</b>
Ingresos Extraordinarios	13,164,843	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,254,372,107</b>
<b>GASTOS</b>		<b>291,607,702</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>217,220,198</b>
Gastos del Personal de Ventas	49,609,342	
Gastos del Personal Administrativo	106,346,733	
Gastos por Servicios Externos	61,264,123	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>70,821,912</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	12,604,520	
Gastos de Infraestructura	25,301,333	
Gastos Diversos	32,916,059	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,165,330</b>
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	2,165,330	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>1,400,262</b>
Gastos Extraordinarios	1,400,262	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>962,764,405</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>261,661,263</b>
Impuestos sobre Resultados	261,661,263	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>701,103,142</b>



Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Periodo 01 de Noviembre - 30 de Noviembre 2014  
**RDS**

<b>INGRESOS</b>		<b>102,067,103</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>90,457,169</b>
Comisión Mensual Administrativa	31,303,231	
Comisión Anual Complementaria	59,140,650	
Intereses por Retrasos	13,288	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>9,279,101</b>
Intereses Ganados	4,425,978	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,853,123	
Otros Ingresos Financieros	0	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>2,330,833</b>
Ingresos Extraordinarios	2,330,833	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>102,067,103</b>
<b>GASTOS</b>		<b>26,607,418</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>18,481,294</b>
Gastos del Personal de Ventas	4,720,386	
Gastos del Personal Administrativo	8,769,230	
Gastos por Servicios Externos	4,991,678	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>7,876,868</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,082,369	
Gastos de Infraestructura	2,457,831	
Gastos Diversos	4,336,667	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>161,433</b>
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	161,433	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>87,824</b>
Gastos Extraordinarios	87,824	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>75,459,685</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>20,483,653</b>
Impuestos sobre Resultados	20,483,653	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>54,976,032</b>



Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Periodo 01 de Enero 2014 - 30 de Noviembre 2014  
**RDS**

	CAPITAL EN CIRCULACION	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al Inicio del Periodo	235,950,000		23,595,000	320,546,045	1,013,473,992	1,593,565,037
Capitalización Resultados del Periodo Anterior				1,013,473,992	(1,013,473,992)	0
Dividendos				(900,000,000)		(900,000,000)
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					701,103,142	701,103,142
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>23,595,000</b>	<b>434,020,037</b>	<b>701,103,142</b>	<b>1,394,668,179</b>

  
 Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores

  
 Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas

  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad



SCOTIA CRECER AFP  
**Determinación Patrimonio Neto**  
 Al 30/11/2014

CODIGO	RUBRO	OPERADOR	EN RDS
1.000	Total Patrimonio Contable al 30/11/2014	+/-	1,394,668,179
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	24,753,547
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	=	1,369,914,632
6.000	Capital Mínimo Exigido		429,858,742
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		940,055,890
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		953,751



Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores



Allich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Enero 2014 - 30 de Noviembre 2014  
 RDS

<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>		
Resultado Neto del ejercicio	701,103,142	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efect	<b>221,160,126</b>	
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y Previsiones	214,240,593	
Depreciación del activo fijo	6,919,533	
Amortización de gastos diferidos	0	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>922,263,268</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(33,342,530)	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(104,807,578)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(337,307,918)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por paga	(6,298,772)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(105,384,490)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	3,823,246	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>338,945,226</b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(8,855,947)	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanent	576,967,819	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>568,111,873</b>
<b>Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento</b>		
Aportes de Capital	0	
Dividendos Pagados	(900,000,000)	
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>(900,000,000)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>		<b>7,057,098</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>		<b>3,803,956</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b>10,861,055</b>



Lucas Gaitán  
 Gerente General  
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayaghi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Periodo 01 de Noviembre 2014 - 30 de Noviembre 2014  
 RDS

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio	54,976,032	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:		
Intereses devengados y no cobrados	(11,445,630)	
Provisiones y Previsiones	(12,096,569)	
Depreciación del activo fijo	650,939	
Amortización de gastos diferidos	0	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>43,530,402</b>

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	2,196,888	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(9,436,704)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(34,382,990)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0	
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	740,724	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	23,160,820	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	257,692	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>26,066,834</b>

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(446,695)	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanente	(24,228,133)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(24,674,827)</b>

**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	
<b>Flujos de efectivo provisto (usado) actividad de financiamiento</b>		<b>0</b>

**Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo** **1,392,006**

**Disponibilidades al inicio del ejercicio** **9,469,048**

**Disponibilidades al cierre del ejercicio** **10,861,055**



Lucas Gaitán  
Gerente General  
Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad