

**SCOTIA CRECER AFP**
**Balance General**

Al 31 de Enero de 2016

**RDS**

<b>ACTIVO</b>		<b>1,946,762,198</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>40,149,217</b>
Efectivo	237,135	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	39,912,082	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>32,251,185</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	22,108,587	
Otras Cuentas por Cobrar	10,142,599	
<b>INVERSIONES</b>		<b>703,016,300</b>
Inversiones - Sector Público	259,685,295	
Inversiones Instituciones Financieras	432,848,405	
Inversiones - Empresas	10,482,600	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>763,161,011</b>
Garantía de Rentabilidad	763,161,011	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>17,181,657</b>
Mobiliario y Equipos	49,109,809	
Construcciones y Mejoras en Proceso	0	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	25,313,831	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(57,241,984)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>391,002,828</b>
Pagos Anticipados	381,937,557	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	8,194,488	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	870,783	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,946,762,198</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>72,637,820,407</b>
Activos de los Fondos Administrados	72,637,820,407	





## SCOTIA CRECER AFP

**Balance General**

Al 31 de Enero de 2016

RD\$

<b>PASIVO</b>		<b>352,917,630</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>352,917,630</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	214,633	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	2	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,449,892	
Acreedores Diversos	27,211,121	
Provisiones	324,041,982	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones		0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>352,917,630</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,593,844,568</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>1,303,439,246</b>
Utilidades por Aplicar	1,303,439,246	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>30,860,322</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	30,860,322	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,593,844,568</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,946,762,198</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>72,637,820,407</b>
Contra-cuenta de los Activos de los Fondos Administrados	72,637,820,407	



Lucas Gaitán  
Miembro Consejo de Directores



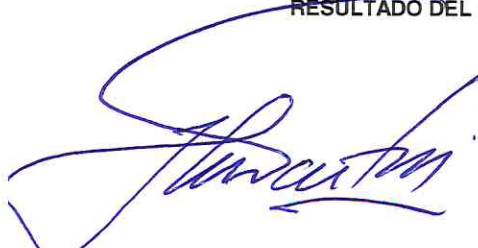
Ilch Tupayachi  
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
Gerente de Contabilidad


SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Resultados**  
 Periodo 01 de Enero 2016 - 31 de Enero 2016  
**RDS**

<b>INGRESOS</b>		<b>68,202,428</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>57,593,628</b>
Comisión Mensual Administrativa	35,559,821	
Comisión Anual Complementaria	22,020,387	
Intereses por Retrasos	13,420	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>10,398,472</b>
Intereses Ganados	5,241,041	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,144,651	
Otros Ingresos Financieros	12,780	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>210,329</b>
Ingresos Extraordinarios	210,329	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>68,202,428</b>
<b>GASTOS</b>		<b>26,393,826</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>19,797,367</b>
Gastos del Personal de Ventas	6,178,362	
Gastos del Personal Administrativo	7,674,924	
Gastos por Servicios Externos	5,944,081	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>6,383,507</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,208,802	
Gastos de Infraestructura	2,062,163	
Gastos Diversos	3,112,542	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>45,064</b>
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	45,064	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>167,888</b>
Gastos Extraordinarios	167,888	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>41,808,603</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>10,948,281</b>
Impuestos sobre Resultados	10,948,281	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>30,860,322</b>




Lucas Gaitán

Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi

Director de Finanzas

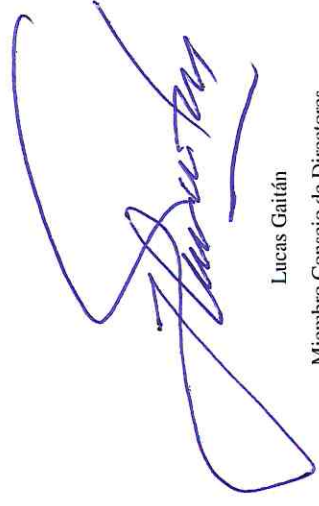


José Emilio Ramírez

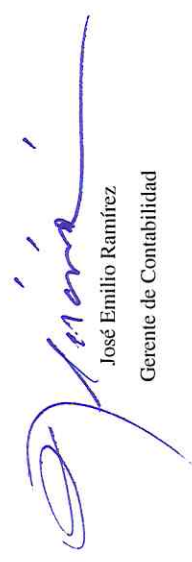
Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Período 01 de Enero 2016 - 31 de Enero 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	811,582,027	1,562,984,245
Capitalización Resultados del Período Anterior				811,582,027	(811,582,027)	0
Dividendos						0
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					30,860,322	30,860,322
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>23,595,000</b>	<b>1,303,439,245</b>	<b>30,860,322</b>	<b>1,593,844,568</b>

  
 Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores

  
 Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas

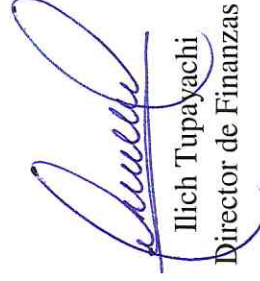
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 31/01/2016**

<u>CODIGO</u>	<u>RUBRO</u>	<u>OPERADOR</u>	<u>EN RD\$</u>
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/01/2016	+/-	1,593,844,568
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	44,464,688
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	0
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	39,782,399
5.000	Patrimonio Neto	=	1,509,597,480
6.000	Capital Mínimo Exigido		476,060,524
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		1,033,536,956
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,016,364



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 Enero 2016  
 RD\$

**Efectivo por Actividades de Operación:**

Resultado Neto del ejercicio	30,860,322	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efect	<b>16,412,274</b>	
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y Previsiones	15,771,431	
Depreciación del activo fijo	640,844	
Amortización de gastos diferidos	0	
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>		<b>47,272,596</b>

**Cambios en Activos y Pasivos**

(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	60,398,806	
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(5,644,651)	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(16,064,038)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por paga	770,094	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	(4,100,413)	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	76,396	
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>		<b>82,708,789</b>

**Efectivo por Actividades de Inversión**

Ventas ( Compras ) Activos Fijos	0	
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanent	(85,253,944)	
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>(85,253,944)</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** **(2,545,154)**

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

**Disponibilidades al cierre del ejercicio** **40,149,217**



Lucas Gaitán  
 Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad