

SCOTIA CRECER AFP
Balance General

Al 31 de Marzo de 2016

RD\$

| | | |
|--|----------------|-----------------------------|
| ACTIVO | | 1,829,504,438 |
| ACTIVO DISPONIBLE | | 326,279,676 |
| Efectivo | 237,289 | |
| Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 326,042,387 | |
| CUENTAS POR COBRAR | | 120,742,062 |
| Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones | 110,630,918 | |
| Otras Cuentas por Cobrar | 10,111,144 | |
| INVERSIONES | | 443,933,754 |
| Inversiones - Sector Público | 210,111,885 | |
| Inversiones Instituciones Financieras | 223,339,269 | |
| Inversiones - Empresas | 10,482,600 | |
| Otras Inversiones | 0 | |
| GARANTÍA DE RENTABILIDAD | | 786,473,002 |
| Garantía de Rentabilidad | 786,473,002 | |
| ACTIVOS FIJOS | | 16,177,287 |
| Mobiliario y Equipos | 49,392,888 | |
| Construcciones y Mejoras en Proceso | 0 | |
| Mejoras en Propiedades Arrendadas | 25,313,831 | |
| (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) | (58,529,432) | |
| OTROS ACTIVOS | | 135,898,657 |
| Pagos Anticipados | 125,963,300 | |
| Impuesto Sobre la Renta Diferido | 9,053,262 | |
| Gastos Diferidos | 0 | |
| Bienes Diversos | 882,095 | |
| TOTAL ACTIVO | | <u>1,829,504,438</u> |
| Cuentas de Orden (Debe) | | 74,880,776,389 |
| Activos de los Fondos Administrados | 74,880,776,389 | |





SCOTIA CRECER AFP

Balance General

Al 31 de Marzo de 2016

RD\$

| | | |
|--|----------------|-----------------------------|
| PASIVO | | 105,974,119 |
| PASIVO CORRIENTE | | 105,974,119 |
| Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones | 3,429,122 | |
| Cuentas por Pagar Compañías de Seguros | 3 | |
| Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar | 1,327,304 | |
| Acreedores Diversos | 26,610,350 | |
| Provisiones | 74,607,340 | |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | 0 |
| Provisiones | | 0 |
| TOTAL PASIVO | | 105,974,119 |
| PATRIMONIO | | 1,723,530,319 |
| 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 | | 1,303,716,634 |
| Utilidades por Aplicar | 1,303,716,634 | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 160,268,685 |
| Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio | 160,268,685 | |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,723,530,319 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>1,829,504,438</u> |
| Cuentas de Orden (Haber) | | 74,880,776,389 |
| Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | 74,880,776,389 | |



Lucas Gaitán
Miembro Consejo de Directores



Illich Tupayachi
Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
Gerente de Contabilidad


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

| | | |
|---|-------------|--------------------|
| INGRESOS | | 301,433,488 |
| INGRESOS OPERACIONALES | | 267,892,950 |
| Comisión Mensual Administrativa | 109,339,172 | |
| Comisión Anual Complementaria | 158,500,696 | |
| Intereses por Retrasos | 53,082 | |
| INGRESOS FINANCIEROS | | 32,753,646 |
| Intereses Ganados | 14,924,160 | |
| Dividendos Ganados | 0 | |
| Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 17,816,642 | |
| Otros Ingresos Financieros | 12,844 | |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 786,893 |
| Ingresos Extraordinarios | 786,893 | |
| TOTAL INGRESOS | | 301,433,488 |
| | | |
| GASTOS | | 83,254,726 |
| GASTOS OPERACIONALES | | 62,823,301 |
| Gastos del Personal de Ventas | 20,063,346 | |
| Gastos del Personal Administrativo | 21,540,598 | |
| Gastos por Servicios Externos | 21,219,356 | |
| GASTOS GENERALES | | 19,116,697 |
| Gastos de Traslados y Comunicaciones | 2,841,254 | |
| Gastos de Infraestructura | 6,382,736 | |
| Gastos Diversos | 9,892,707 | |
| GASTOS FINANCIEROS | | 778,457 |
| Intereses por Financiamiento | 0 | |
| Otros Gastos Financieros | 778,457 | |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 536,271 |
| Gastos Extraordinarios | 536,271 | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 218,178,763 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 57,910,078 |
| Impuestos sobre Resultados | 57,910,078 | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 160,268,685 |



Lucas Gaitán

Miembro Consejo de Directores



Ilch Tupayachi

Director de Finanzas



José Emilio Ramírez

Gerente de Contabilidad

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

| | | |
|---|------------|--------------------|
| INGRESOS | | 122,570,387 |
| INGRESOS OPERACIONALES | | 111,116,661 |
| Comisión Mensual Administrativa | 37,503,469 | |
| Comisión Anual Complementaria | 73,594,934 | |
| Intereses por Retrasos | 18,257 | |
| INGRESOS FINANCIEROS | | 11,202,250 |
| Intereses Ganados | 4,649,110 | |
| Dividendos Ganados | 0 | |
| Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 6,553,077 | |
| Otros Ingresos Financieros | 64 | |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 251,476 |
| Ingresos Extraordinarios | 251,476 | |
| TOTAL INGRESOS | | 122,570,387 |
| | | |
| GASTOS | | 29,222,941 |
| GASTOS OPERACIONALES | | 22,777,655 |
| Gastos del Personal de Ventas | 4,984,252 | |
| Gastos del Personal Administrativo | 7,399,569 | |
| Gastos por Servicios Externos | 10,393,834 | |
| GASTOS GENERALES | | 5,771,615 |
| Gastos de Traslados y Comunicaciones | 894,222 | |
| Gastos de Infraestructura | 1,997,434 | |
| Gastos Diversos | 2,879,958 | |
| GASTOS FINANCIEROS | | 672,276 |
| Intereses por Financiamiento | | |
| Pérdida Garantía Rentabilidad | 0 | |
| Otros Gastos Financieros | 672,276 | |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 1,394 |
| Gastos Extraordinarios | 1,394 | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 93,347,446 |
| | | |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 24,863,768 |
| Impuestos sobre Resultados | 24,863,768 | |
| | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 68,483,677 |



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores

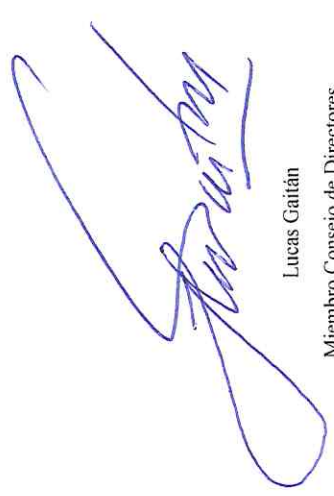


Hích Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

| | 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 | | | | | | 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 | | | | | 160,268,685 | 160,268,685 |
| Saldo al Final del Período | 235,950,000 | 0 | 23,595,000 | 1,303,716,634 | 160,268,685 | 1,723,530,319 |


 Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores


 Ilich Tupayachi
 Director de Finanzas


 José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Determinación Patrimonio Neto
Al 31/03/2016

| <u>CODIGO</u> | <u>RUBRO</u> | <u>OPERADOR</u> | <u>EN RD\$</u> |
|---------------|---|-----------------|----------------|
| 1.000 | Total Patrimonio Contable al 31/03/2016 | +/- | 1,723,530,319 |
| 2.000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo | - | 328,458,471 |
| 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 | = | 1,395,071,848 |
| 6.000 | Capital Mínimo Exigido | | 480,551,661 |
| 7.000 | Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo | | 914,520,187 |
| 8.000 | Número Total de Afiliados a la AFP | | 1,025,745 |



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores



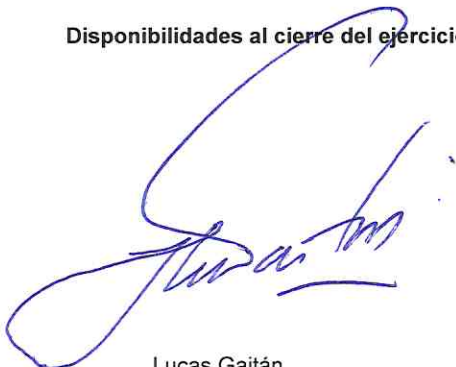
Ulrich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Estado de Flujos de Efectivo
 Período 01 de Enero 2016 - 31 de Marzo 2016
 RD\$

| | |
|--|--------------------|
| Efectivo por Actividades de Operación: | |
| Resultado Neto del ejercicio | 160,268,685 |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efecti | 58,244,254 |
| Intereses devengados y no cobrados | |
| Provisiones y Previsiones | 56,315,962 |
| Depreciación del activo fijo | 1,928,292 |
| Amortización de gastos diferidos | 0 |
| Total Efectivo por Resultado Ejercicio | 218,512,938 |
| Cambios en Activos y Pasivos | |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar | (28,132,504) |
| (Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad | (28,956,642) |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (50,621,219) |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | 0 |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar | 2,027,762 |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | (3,249,565) |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | 459,011 |
| Total Efectivo por Actividad de Operación | 110,039,781 |
| Efectivo por Actividades de Inversión | |
| Ventas (Compras) Activos Fijos | (283,079) |
| Retiro (Colocación) en Inversión Temporal y Permanent | 173,828,602 |
| Total Efectivo por Actividades de Inversión | 173,545,524 |
| 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 | 283,585,305 |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio | 42,694,371 |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio | 326,279,676 |



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores



Mich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Estado de Flujos de Efectivo
 Periodo 01 de Marzo 2016 - 31 de Marzo 2016
 RD\$

Efectivo por Actividades de Operación:

| | |
|--|------------|
| Resultado Neto del ejercicio | 68,483,677 |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo: | 22,351,262 |
| Intereses devengados y no cobrados | |
| Provisiones y Previsiones | 21,708,871 |
| Depreciación del activo fijo | 642,392 |
| Amortización de gastos diferidos | 0 |

Total Efectivo por Resultado Ejercicio **90,834,940**

Cambios en Activos y Pasivos

| | |
|---|--------------|
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar | (36,972,221) |
| (Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad | (11,093,077) |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (18,387,112) |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | 0 |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | 0 |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar | (355,681) |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | 446,820 |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | (662,401) |

Total Efectivo por Actividad de Operación **23,811,268**

Efectivo por Actividades de Inversión

| | |
|--|-------------|
| Ventas (Compras) Activos Fijos | 0 |
| Retiro (Colocación) en Inversión Temporaria y Permanente | 264,140,896 |

Total Efectivo por Actividades de Inversión **264,140,896**

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 **287,952,164**

Disponibilidades al inicio del ejercicio **38,327,512**

Disponibilidades al cierre del ejercicio **326,279,676**



Lucas Gañán
 Miembro Consejo de Directores



Mlich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad