

## SCOTIA CRECER AFP

**Balance General**

Al 31 de Mayo de 2016

**RD\$**

<b>ACTIVO</b>		<b>1,307,896,811</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>63,157,441</b>
Efectivo	237,358	
Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	62,920,083	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>132,902,621</b>
Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones	121,734,478	
Otras Cuentas por Cobrar	11,168,143	
<b>INVERSIONES</b>		<b>114,435,693</b>
Inversiones - Sector Público	0	
Inversiones Instituciones Financieras	103,953,093	
Inversiones - Empresas	10,482,600	
Otras Inversiones	0	
<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>810,205,849</b>
Garantía de Rentabilidad	810,205,849	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>14,918,691</b>
Mobiliario y Equipos	49,392,888	
Construcciones y Mejoras en Proceso	0	
Mejoras en Propiedades Arrendadas	25,313,831	
(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(59,788,028)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>172,276,516</b>
Pagos Anticipados	162,317,420	
Impuesto Sobre la Renta Diferido	9,053,262	
Gastos Diferidos	0	
Bienes Diversos	905,834	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,307,896,811</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		<b>77,002,401,278</b>
Activos de los Fondos Administrados	77,002,401,278	



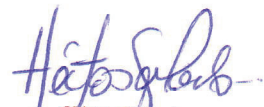
SCOTIA CRECER AFP

**Balance General**

Al 31 de Mayo de 2016

RD\$

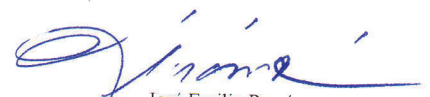
<b>PASIVO</b>		<b>163,256,745</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>163,256,745</b>
Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones	2,366,550	
Cuentas por Pagar Compañías de Seguros	3	
Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	1,534,722	
Acreedores Diversos	33,010,851	
Provisiones	126,344,618	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>
Provisiones		0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>163,256,745</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,144,640,066</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>603,716,634</b>
Utilidades por Aplicar	603,716,634	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>281,378,432</b>
Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio	281,378,432	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,144,640,066</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,307,896,811</u></b>
<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		<b>77,002,401,278</b>
Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	77,002,401,278	



Héctor Salcedo  
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 Mayo 2016  
 RD\$

<b>INGRESOS</b>		<b>527,609,211</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>475,500,697</b>
Comisión Mensual Administrativa	184,624,209	
Comisión Anual Complementaria	290,793,554	
Intereses por Retrasos	82,934	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>50,954,102</b>
Intereses Ganados	18,660,208	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	30,284,489	
Otros Ingresos Financieros	2,009,405	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>1,154,412</b>
Ingresos Extraordinarios	1,154,412	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>527,609,211</b>
<b>GASTOS</b>		<b>143,631,868</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>105,343,445</b>
Gastos del Personal de Ventas	34,319,928	
Gastos del Personal Administrativo	36,125,310	
Gastos por Servicios Externos	34,898,208	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>35,128,488</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	4,379,808	
Gastos de Infraestructura	11,227,739	
Gastos Diversos	19,520,941	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,546,931</b>
Intereses por Financiamiento	0	
Otros Gastos Financieros	2,546,931	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>613,004</b>
Gastos Extraordinarios	613,004	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>383,977,343</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>102,598,911</b>
Impuestos sobre Resultados	102,598,911	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>281,378,432</b>

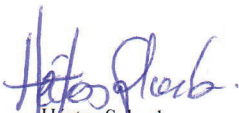
  
 Héctor Salcedo  
 Miembro Consejo de Directores

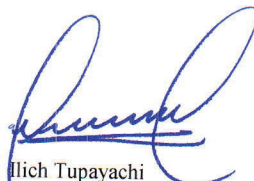
  
 Ilich Tupayachi  
 Director de Finanzas

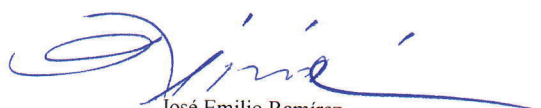
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

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

<b>INGRESOS</b>		<b>101,384,155</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>93,757,738</b>
Comisión Mensual Administrativa	38,015,526	
Comisión Anual Complementaria	55,728,338	
Intereses por Retrasos	13,873	
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>7,447,279</b>
Intereses Ganados	1,097,958	
Dividendos Ganados	0	
Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,192,768	
Otros Ingresos Financieros	156,553	
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>179,137</b>
Ingresos Extraordinarios	179,137	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>101,384,155</b>
<b>GASTOS</b>		<b>28,683,097</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>22,393,378</b>
Gastos del Personal de Ventas	7,439,928	
Gastos del Personal Administrativo	7,758,213	
Gastos por Servicios Externos	7,195,237	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>6,177,863</b>
Gastos de Traslados y Comunicaciones	711,153	
Gastos de Infraestructura	2,326,194	
Gastos Diversos	3,140,516	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>75,423</b>
Intereses por Financiamiento		
Pérdida Garantía Rentabilidad	0	
Otros Gastos Financieros	75,423	
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>36,432</b>
Gastos Extraordinarios	36,432	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>72,701,058</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>19,629,286</b>
Impuestos sobre Resultados	19,629,286	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>53,071,772</b>


  
 Héctor Salcedo  
 Miembro Consejo de Directores


  
 Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas

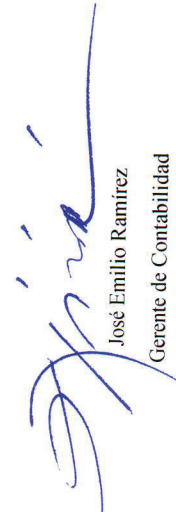
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Período 01 de Enero 2016 - 31 de Mayo 2016  
 RD\$

	CAPITAL EN CIRCULACION	APORTES PATRIMONIALES NO 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			(700,000,000)		(700,000,000)
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				281,378,432	281,378,432
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>235,950,000</b>	<b>0</b>	<b>603,716,634</b>	<b>281,378,432</b>	<b>1,144,640,066</b>


  
 Héctor Salcedo  
 Miembro Consejo de Directores


  
 Rich Tupayachi  
 Director de Finanzas


  
 José Emilio Ramirez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
 Al 31/05/2016

CODIGO	RUBRO	OPERADOR	EN RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable al 31/05/2016	+/-	1,144,640,066
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo	-	59,392,041
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo	-	0
4.000	Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	100,105,556
5.000	Patrimonio Neto	=	985,142,470
6.000	Capital Mínimo Exigido		482,797,230
7.000	Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo		502,345,240
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP		1,033,798

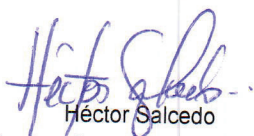
  
 Héctor Salcedo  
 Miembro Consejo de Directores

  
 Illich Tupayashi  
 Director de Finanzas

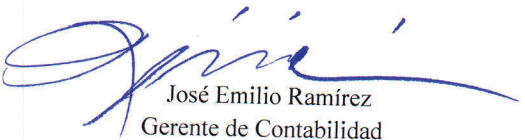
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

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

<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>	
Resultado Neto del ejercicio	281,378,432
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo	<b>111,240,129</b>
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y Previsiones	108,053,241
Depreciación del activo fijo	3,186,888
Amortización de gastos diferidos	0
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>	<b>392,618,561</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(40,293,063)
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(52,689,489)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(86,999,078)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	2,864,056
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	1,734,976
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	183,523
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>	<b>217,419,485</b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Ventas ( Compras ) Activos Fijos	(283,079)
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanente	503,326,664
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>503,043,585</b>
<b>Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento</b>	
Aportes de Capital	0
Dividendos Pagados	(700,000,000)
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>(700,000,000)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>	<b>20,463,070</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>42,694,371</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b><u>63,157,441</u></b>

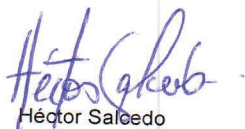
  
 Héctor Salcedo  
 Miembro Consejo de Directores

  
 Illich Tupayachi  
 Director de Finanzas

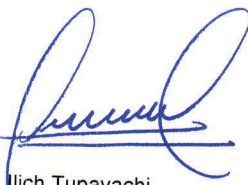
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Mayo 2016 - 31 de Mayo 2016  
 RD\$

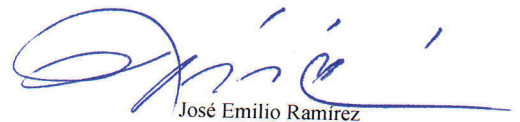
<b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>	
Resultado Neto del ejercicio	53,071,772
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	25,456,774
Provisiones y Previsiones	24,837,968
Depreciación del activo fijo	618,806
Amortización de gastos diferidos	0
<b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>	<b>78,528,546</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	10,292,526
(Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad	(11,707,768)
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(20,628,086)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	0
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(2,103,354)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	5,527,137
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(596,925)
<b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>	<b>59,312,075</b>
<b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Ventas ( Compras ) Activos Fijos	0
Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporal y Permanente	121,401,337
<b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>121,401,337</b>
<b>Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento</b>	
Aportes de Capital	0
Dividendos Pagados	(200,000,000)
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>(200,000,000)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>	<b>(19,286,588)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>82,444,029</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>63,157,441</b>



Héctor Salcedo  
 Miembro Consejo de Directores



Llich Tupayachi  
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad