

SCOTIA CRECER AFP

Balance General

Al 31 de Mayo de 2017

RDS

| | | |
|--|----------------|-----------------------------|
| ACTIVO | | 2,053,330,992 |
| ACTIVO DISPONIBLE | | 79,310,775 |
| Efectivo | 197,381 | |
| Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 79,113,394 | |
| CUENTAS POR COBRAR | | 133,516,065 |
| Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones | 124,960,285 | |
| Otras Cuentas por Cobrar | 8,555,780 | |
| INVERSIONES | | 718,176,223 |
| Inversiones - Sector Público | 0 | |
| Inversiones Instituciones Financieras | 707,693,623 | |
| Inversiones - Empresas | 10,482,600 | |
| Otras Inversiones | 0 | |
| GARANTÍA DE RENTABILIDAD | | 946,424,379 |
| Garantía de Rentabilidad | 946,424,379 | |
| ACTIVOS FIJOS | | 12,498,478 |
| Mobiliario y Equipos | 51,739,883 | |
| Construcciones y Mejoras en Proceso | 179,928 | |
| Mejoras en Propiedades Arrendadas | 25,313,831 | |
| (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) | (64,735,164) | |
| OTROS ACTIVOS | | 163,405,072 |
| Pagos Anticipados | 155,060,305 | |
| Impuesto Sobre la Renta Diferido | 7,456,933 | |
| Gastos Diferidos | 0 | |
| Bienes Diversos | 887,834 | |
| TOTAL ACTIVO | | <u>2,053,330,992</u> |
| Cuentas de Orden (Debe) | | 89,934,104,891 |
| Activos de los Fondos Administrados | 89,934,104,891 | |





| | | |
|--|----------------|-----------------------|
| PASIVO | | 183,916,001 |
| PASIVO CORRIENTE | | 183,916,001 |
| Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones | 1,680,583 | |
| Cuentas por Pagar Compañías de Seguros | 0 | |
| Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por | 1,190,586 | |
| Acreedores Diversos | 31,245,750 | |
| Provisiones | 149,799,081 | |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | 0 |
| Provisiones | | 0 |
| TOTAL PASIVO | | 183,916,001 |
| PATRIMONIO | | 1,869,414,990 |
| 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 | | 1,304,807,785 |
| Utilidades por Aplicar | 1,304,807,785 | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 305,062,205 |
| Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio | 305,062,205 | |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,869,414,990 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,053,330,992 |
| Cuentas de Orden (Haber) | | 89,934,104,891 |
| Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | 89,934,104,891 | |



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 Mayo 2017 - 31 de Mayo 2017
 RD\$

| | | |
|---|------------|--------------------|
| INGRESOS | | 118,734,095 |
| INGRESOS OPERACIONALES | | 105,709,287 |
| Comisión Mensual Administrativa | 40,417,491 | |
| Comisión Anual Complementaria | 65,273,977 | |
| Intereses por Retrasos | 17,819 | |
| INGRESOS FINANCIEROS | | 12,384,011 |
| Intereses Ganados | 4,925,663 | |
| Dividendos Ganados | 0 | |
| Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 7,378,425 | |
| Otros Ingresos Financieros | 79,924 | |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 640,796 |
| Ingresos Extraordinarios | 640,796 | |
| TOTAL INGRESOS | | 118,734,095 |
| GASTOS | | 30,395,087 |
| GASTOS OPERACIONALES | | 22,942,238 |
| Gastos del Personal de Ventas | 5,794,500 | |
| Gastos del Personal Administrativo | 9,058,919 | |
| Gastos por Servicios Externos | 8,088,819 | |
| GASTOS GENERALES | | 7,380,865 |
| Gastos de Traslados y Comunicaciones | 651,673 | |
| Gastos de Infraestructura | 2,320,111 | |
| Gastos Diversos | 4,409,081 | |
| GASTOS FINANCIEROS | | 71,983 |
| Intereses por Financiamiento | | |
| Pérdida Garantía Rentabilidad | 0 | |
| Otros Gastos Financieros | 71,983 | |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 1 |
| Gastos Extraordinarios | 1 | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 88,339,008 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 23,851,532 |
| Impuestos sobre Resultados | 23,851,532 | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 64,487,476 |



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 2017 - 31 de Mayo 2017
RDS

| | | |
|---|-------------|--------------------|
| INGRESOS | | 579,282,032 |
| INGRESOS OPERACIONALES | | 517,291,846 |
| Comisión Mensual Administrativa | 196,022,351 | |
| Comisión Anual Complementaria | 321,186,210 | |
| Intereses por Retrasos | 83,285 | |
| INGRESOS FINANCIEROS | | 59,788,235 |
| Intereses Ganados | 24,346,375 | |
| Dividendos Ganados | 0 | |
| Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 34,774,985 | |
| Otros Ingresos Financieros | 666,876 | |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | 2,201,951 |
| Ingresos Extraordinarios | 2,201,951 | |
| TOTAL INGRESOS | | 579,282,032 |
| GASTOS | | 161,764,491 |
| GASTOS OPERACIONALES | | 128,296,727 |
| Gastos del Personal de Ventas | 40,412,150 | |
| Gastos del Personal Administrativo | 44,141,966 | |
| Gastos por Servicios Externos | 43,742,611 | |
| GASTOS GENERALES | | 33,021,414 |
| Gastos de Traslados y Comunicaciones | 3,132,601 | |
| Gastos de Infraestructura | 11,917,228 | |
| Gastos Diversos | 17,971,585 | |
| GASTOS FINANCIEROS | | 280,808 |
| Intereses por Financiamiento | 0 | |
| Otros Gastos Financieros | 280,808 | |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 165,541 |
| Gastos Extraordinarios | 165,541 | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 417,517,541 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 112,455,336 |
| Impuestos sobre Resultados | 112,455,336 | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 305,062,205 |



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores



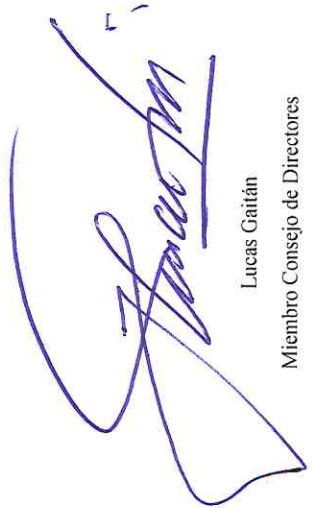
Illich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Período 01 de Enero 2017 - 31 de Mayo 2017
 RD\$

| | <u>CAPITAL EN CIRCULACION</u> | <u>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</u> | <u>RESERVAS PATRIMONIALES</u> | <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> | <u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u> | <u>TOTAL</u> |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Saldo al Inicio del Período | 235,950,000 | | 23,595,000 | 603,716,634 | 701,091,151 | 1,564,352,785 |
| Capitalización Resultados del Período Anterior | | | | 701,091,151 | (701,091,151) | 0 |
| Dividendos | | | | 0 | | 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 | | | | | 305,062,205 | 305,062,205 |
| Saldo al Final del Período | 235,950,000 | 0 | 23,595,000 | 1,304,807,785 | 305,062,205 | 1,869,414,990 |

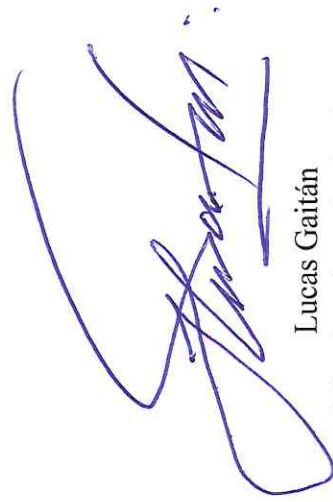

 Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores


 Illich Tupayachi
 Director de Finanzas


 José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad

SCOTIA CRECER AFP
Determinación Patrimonio Neto
Al 31/05/2017

| <u>CODIGO</u> | <u>RUBRO</u> | <u>OPERADOR</u> | <u>EN RD\$</u> |
|---------------|---|-----------------|----------------|
| 1.000 | Total Patrimonio Contable al 31/05/2017 | +/- | 1,869,414,990 |
| 2.000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo | - | 79,618,735 |
| 3.000 | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo | - | 0 |
| 4.000 | Inversiones en empresas vinculadas a la AFP | - | 206,006,348 |
| 5.000 | Patrimonio Neto | = | 1,583,789,907 |
| 6.000 | Capital Mínimo Exigido | | 511,558,472 |
| 7.000 | Superávit o (Déficit) de Capital Mínimo | | 1,072,231,435 |
| 8.000 | Número Total de Afiliados a la AFP | | 1,078,363 |



Lucas Gaitán
 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 2017 - 31 de Mayo 2017
RD\$

Efectivo por Actividades de Operación:

| | |
|--|-------------|
| Resultado Neto del ejercicio | 64,487,476 |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo: | 25,103,230 |
| Intereses devengados y no cobrados | |
| Provisiones y Previsiones | 26,459,505 |
| Depreciación del activo fijo | (1,356,275) |
| Amortización de gastos diferidos | 0 |

Total Efectivo por Resultado Ejercicio **89,590,706**

Cambios en Activos y Pasivos

| | |
|---|--------------|
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar | (1,440,576) |
| (Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad | (12,078,425) |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (18,593,907) |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | 0 |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | 0 |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar | (1,540,902) |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | (3,092,435) |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | (16,910) |

Total Efectivo por Actividad de Operación **52,827,553**

Efectivo por Actividades de Inversión

| | |
|--|--------------|
| Ventas (Compras) Activos Fijos | 1,251,215 |
| Retiro (Colocación) en Inversión Temporaria y Permanente | (60,365,144) |

Total Efectivo por Actividades de Inversión **(59,113,929)**

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 **(6,286,376)**

Disponibilidades al inicio del ejercicio **85,597,151**

Disponibilidades al cierre del ejercicio **79,310,775**



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 2017 - 31 de Mayo 2017
 RD\$


| | | |
|--|--------------------|----------------------|
| Efectivo por Actividades de Operación: | | |
| Resultado Neto del ejercicio | 305,062,205 | |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efecti | 277,562,862 | |
| Intereses devengados y no cobrados | | |
| Provisiones y Previsiones | 131,708,767 | |
| Depreciación del activo fijo | 1,023,855 | |
| Amortización de gastos diferidos | 144,830,240 | |
| Total Efectivo por Resultado Ejercicio | | 582,625,067 |
| Cambios en Activos y Pasivos | | |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar | 26,943,227 | |
| (Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad | (58,184,985) | |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (103,320,945) | |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | (144,830,240) | |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | | |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar | 1,489,262 | |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | (6,812,643) | |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | 395,089 | |
| Total Efectivo por Actividad de Operación | | 298,303,832 |
| Efectivo por Actividades de Inversión | | |
| Ventas (Compras) Activos Fijos | (1,236,108) | |
| Retiro (Colocación) en Inversión Temporal y Permanent | (253,633,488) | |
| Total Efectivo por Actividades de Inversión | | (254,869,596) |
| 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 | | 43,434,236 |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio | | 35,876,539 |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio | | 79,310,775 |



Lucas Gaitán
 Miembro Consejo de Directores



Ilich Tupayachi
 Director de Finanzas



José Emilio Ramírez
 Gerente de Contabilidad