

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

Al 31 de Enero 2019

RD\$

|  |                 |                        |
|--|-----------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                |                 | <b>2,564,434,322</b>   |
| <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>                     |                 | <b>790,310,429</b>     |
| Efectivo                                     | 235,344         |                        |
| Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 790,075,086     |                        |
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                    |                 | <b>112,675,047</b>     |
| Cuentas por Cobrar Fondos de Pensiones       | 103,484,716     |                        |
| Otras Cuentas por Cobrar                     | 9,190,331       |                        |
| <b>INVERSIONES</b>                           |                 | <b>70,545,631</b>      |
| Inversiones - Sector Público                 | 55,196,435      |                        |
| Inversiones Instituciones Financieras        | 4,866,596       |                        |
| Inversiones - Empresas                       | 10,482,600      |                        |
| Otras Inversiones                            | 0               |                        |
| <b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>              |                 | <b>1,170,438,306</b>   |
| Garantía de Rentabilidad                     | 1,170,438,306   |                        |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>                         |                 | <b>10,284,939</b>      |
| Mobiliario y Equipos                         | 58,953,935      |                        |
| Construcciones y Mejoras en Proceso          | 0               |                        |
| Mejoras en Propiedades Arrendadas            | 26,621,435      |                        |
| (Depreciación Acumulada de Activos Fijos)    | (75,290,431)    |                        |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                         |                 | <b>410,179,971</b>     |
| Pagos Anticipados                            | 397,439,902     |                        |
| Impuesto Sobre la Renta Diferido             | 11,852,235      |                        |
| Gastos Diferidos                             | 0               |                        |
| Bienes Diversos                              | 887,834         |                        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                          |                 | <b>2,564,434,322</b>   |
| <b>Cuentas de Orden (Debe)</b>               |                 | <b>113,076,656,134</b> |
| Activos de los Fondos Administrados          | 113,076,656,134 |                        |

|  |                 |                        |
|--|-----------------|------------------------|
| <b>PASIVO</b>  |                 | <b>1,186,446,654</b>   |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                    |                 | <b>1,186,446,654</b>   |
| Cuentas por Pagar Fondos de Pensiones                      | 229,277         |                        |
| Cuentas por Pagar Compañías de Seguros                     | 2               |                        |
| Cuentas por Pagar Relacionadas                             | 51,771          |                        |
| Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por | 952,411         |                        |
| Acreedores Diversos  | 844,761,213     |                        |
| Provisiones  | 340,451,979     |                        |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                                |                 | <b>0</b>               |
| Provisiones  | 0               |                        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  |                 | <b>1,186,446,654</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>  |                 | <b>1,377,987,667</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>1,018,611,783</b>   |
| Utilidades por Aplicar                                     | 1,018,611,783   |                        |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                            |                 | <b>99,830,884</b>      |
| Beneficios (Pérdidas) del Ejercicio                        | 99,830,884      |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                    |                 | <b>1,377,987,667</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                           |                 | <b>2,564,434,322</b>   |
| <b>Cuentas de Orden (Haber)</b>                            |                 | <b>113,076,656,134</b> |
| Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados    | 113,076,656,134 |                        |



*Marcela Giraldo Carrero*  
 Marcela Giraldo  
 Vicepresidente del Consejo de Administración

*José Carrero*  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

*José Emilio Ramírez*  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Resultados**  
 Periodo 01 de Enero 2019 - 31 de Enero 2019  
 RD\$

|   |             |                    |
|---|-------------|--------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                   |             | <b>174,281,921</b> |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                     |             | <b>147,764,707</b> |
| Comisión Mensual Administrativa                   | 44,511,280  |                    |
| Comisión Anual Complementaria                     | 103,233,923 |                    |
| Intereses por Retrasos                            | 19,504      |                    |
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>                       |             | <b>26,344,879</b>  |
| Intereses Ganados                                 | 16,057,303  |                    |
| Dividendos Ganados                                | 0           |                    |
| Rendimiento Garantía de Rentabilidad              | 10,273,168  |                    |
| Otros Ingresos Financieros                        | 14,408      |                    |
| <b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>                   |             | <b>172,336</b>     |
| Ingresos Extraordinarios                          | 172,336     |                    |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                             |             | <b>174,281,921</b> |
| <b>GASTOS</b>                                     |             | <b>37,527,286</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                       |             | <b>29,012,665</b>  |
| Gastos del Personal de Ventas                     | 8,868,084   |                    |
| Gastos del Personal Administrativo                | 10,827,048  |                    |
| Gastos por Servicios Externos                     | 9,317,533   |                    |
| <b>GASTOS GENERALES</b>                           |             | <b>7,809,825</b>   |
| Gastos de Traslados y Comunicaciones              | 745,467     |                    |
| Gastos de Infraestructura                         | 1,795,246   |                    |
| Gastos Diversos                                   | 5,269,112   |                    |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                         |             | <b>387,280</b>     |
| Intereses por Financiamiento                      |             |                    |
| Pérdida Garantía Rentabilidad                     | 0           |                    |
| Otros Gastos Financieros                          | 387,280     |                    |
| <b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>                     |             | <b>317,516</b>     |
| Gastos Extraordinarios                            | 317,516     |                    |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b> |             | <b>136,754,636</b> |
| <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>                    |             | <b>36,923,752</b>  |
| Impuestos sobre Resultados                        | 36,923,752  |                    |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                    |             | <b>99,830,884</b>  |




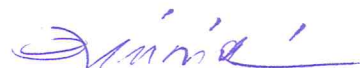
**Scotia Crecer AFP**

RNC: 101-86085-5

Santo Domingo, República Dominicana

  
 Marcela Giraldo  
 Vicepresidente del Consejo de Administración

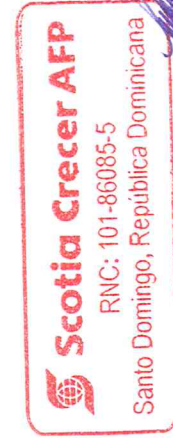
  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Período 01 de Enero 2019 - 31 de Enero 2019  
 RD\$

|  | CAPITAL EN CIRCULACION | APORTES NO CAPITALIZADOS | RESERVAS PATRIMONIALES | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL                |
|--|------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| Saldo al Inicio del Período                      | 235,950,000            |                          | 23,595,000             | 1,140,356,679         | 678,255,105              | 2,078,156,784        |
| Capitalización Resultados del Período Anterior   |                        |                          |                        | 678,255,105           | (678,255,105)            | 0                    |
| Dividendos                                       |                        |                          |                        | (800,000,000)         | 0                        | (800,000,000)        |
| 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                         |                        |                          |                        |                       | 99,830,884               | 99,830,884           |
| <b>Saldo al Final del Período</b>                | <b>235,950,000</b>     | <b>0</b>                 | <b>23,595,000</b>      | <b>1,018,611,784</b>  | <b>99,830,884</b>        | <b>1,377,987,668</b> |

  
 Marcela Giraldo  
 Vicepresidente del Consejo de Administración



  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

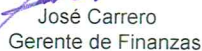
  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

**SCOTIA CRECER AFP**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Período 01 de Enero 2019 - 31 de Enero 2019  
 RD\$

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>Efectivo por Actividades de Operación:</b>                          |                      |
| Resultado Neto del ejercicio   | 99,830,884           |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efec              | <b>193,490,106</b>   |
| Intereses devengados y no cobrados                                     |                      |
| Provisiones y Previsiones  | 48,310,669           |
| Depreciación del activo fijo   | 349,197              |
| Amortización de gastos diferidos                                       | 144,830,240          |
| <b>Total Efectivo por Resultado Ejercicio</b>                          | <b>293,320,990</b>   |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos</b>                                    |                      |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar                         | (89,547,889)         |
| (Incremento) Disminución en Garantía de Rentabilidad                   | (14,573,168)         |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados                          | (34,100,445)         |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos                           | (144,830,240)        |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes                   |                      |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por paga               | (7,372,090)          |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales                 | 792,771,531          |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos                              | (368,775)            |
| <b>Total Efectivo por Actividad de Operación</b>                       | <b>795,299,914</b>   |
| <b>Efectivo por Actividades de Inversión</b>                           |                      |
| Ventas ( Compras ) Activos Fijos                                       | 0                    |
| Retiro ( Colocación ) en Inversión Temporaria y Permanen               | 612,583,286          |
| <b>Total Efectivo por Actividades de Inversión</b>                     | <b>612,583,286</b>   |
| <b>Flujo de Efectivo Originado en Actividades de Financiamiento</b>    |                      |
| Aportes de Capital   | 0                    |
| Dividendos Pagados   | (800,000,000)        |
| 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>(800,000,000)</b> |
| <b>Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo</b>                       | <b>607,883,199</b>   |
| <b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>                        | <b>182,427,229</b>   |
| <b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>                        | <b>790,310,429</b>   |



  
 Marcela Giraldo  
 Vicepresidente del Consejo de Administración

  
 José Carrero  
 Gerente de Finanzas

  
 José Emilio Ramírez  
 Gerente de Contabilidad

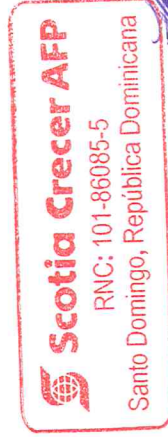
**SCOTIA CRECER AFP**  
**Determinación Patrimonio Neto**  
**Al 31/01/2019**

| <u>CODIGO</u> | <u>RUBRO</u>  | <u>OPERADOR</u> | <u>EN RD\$</u>   |
|---------------|---|-----------------|------------------|
| 1.000         | Total Patrimonio Contable al 31/01/2019                     | +/-             | 1,377,987,667.49 |
| 2.000         | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de corto plazo | -               | 776,859,972.88   |
| 3.000         | Operaciones con empresas vinculadas a la AFP de largo plazo | -               | -                |
| 4.000         | Inversiones en empresas vinculadas a la AFP                 | -               | -                |
| 5.000         | Patrimonio Neto   | =               | 601,127,694.61   |
| 6.000         | Capital Mínimo Exigido                                      |                 | 572,985,575.96   |
| 7.000         | Superávit o ( Déficit ) de Capital Mínimo                   |                 | 28,142,118.65    |
| 8.000         | Número Total de Afiliados a la AFP                          |                 | 1,148,021        |



Marcela Giraldo

Vicepresidente del Consejo de Administración




José Carrero

Gerente de Finanzas



José Emilio Ramírez

Gerente de Contabilidad