

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDOS SCOTIA C  
ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Activos Netos

Al 31 de marzo de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(En colones costarricenses sin céntimos)

	mar-21	mar-20
Activos:		
Efectivo	6,135,870,812	4,907,210,439
Inversiones	2,501,699,276	3,700,556,225
Intereses por cobrar	27,889,313	25,629,074
Impuesto sobre la renta diferido	-	15,098
Total activos	<u>8,665,459,401</u>	<u>8,633,410,836</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	2,115,028	2,437,180
Impuesto sobre la renta diferido	232,546	-
Comisiones por pagar	9,456,675	9,135,775
Gastos acumulados por pagar	478,064	474,456
Total pasivos	<u>12,282,313</u>	<u>12,047,411</u>
Activo neto:	<u>8,653,177,088</u>	<u>8,621,363,425</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	6,278,475,584	6,373,894,484
Capital pagado en exceso	2,011,648,039	1,837,907,713
Ganancia (Pérdida) no realizada en valuación de inversiones	1,291,321	(85,555)
Utilidades por distribuir	361,762,144	409,646,783
Total activo neto	<u>8,653,177,088</u>	<u>8,621,363,425</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	3,503,886,615	3,249,604,041
Serie C2	918,877,008	1,388,850,908
Serie C3	1,855,711,961	1,735,439,535
Serie C4	-	-
	<u>6,278,475,584</u>	<u>6,373,894,484</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	4,829,538,527	4,404,686,169
Serie C2	1,244,665,185	1,848,924,306
Serie C3	2,578,973,376	2,367,752,950
Serie C4	-	-
	<u>8,653,177,088</u>	<u>8,621,363,425</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.3783375599</u>	<u>1.3554531917</u>
Serie C2	<u>1.3545503633</u>	<u>1.3312619053</u>
Serie C3	<u>1.3897487488</u>	<u>1.3643534691</u>
Serie C4	<u>0.0000000000</u>	<u>0.0000000000</u>

Amedeo Gaggion  
Gerente General

David Morales  
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDOS SCOTIA C  
ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Resultados Integrales  
Para el período terminado el 31 de marzo de 2021  
(Con cifras correspondientes de 2020)  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	mar-21	mar-20
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	61,155,577	89,147,710
Ganancia neta en venta de inversiones	75,136	-
Total ingresos	<u>61,230,713</u>	<u>89,147,710</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	27,349,786	24,980,358
Otros gastos	1,593,623	700,754
Total gastos	<u>28,943,409</u>	<u>25,681,112</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	32,287,304	63,466,598
Impuesto sobre la renta	5,022,314	5,500,717
Utilidad neta del período	<u><u>27,264,990</u></u>	<u><u>57,965,881</u></u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	(4,831,782)	61,014
Otros resultados integrales del período, neto del impuesto	<u>(4,831,782)</u>	<u>61,014</u>
Resultados integrales totales del período	<u><u>22,433,208</u></u>	<u><u>58,026,895</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.007781356	0.017837829
Serie C2	<u>0.029672078</u>	<u>0.041736576</u>
Serie C3	<u>0.014692469</u>	<u>0.033401268</u>
Serie C4	<u><u>0.000000000</u></u>	<u><u>0.000000000</u></u>

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDOS SCOTIA C  
ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
Estado de Cambios en el Activo Neto  
Para el período terminado el 31 de marzo de 2021  
(Con cifras correspondientes de 2020)  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Número de Certificados de Participación	Certificados de Títulos de Participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>5,509,344,585</b>	<b>5,509,344,585</b>	<b>1,478,740,792</b>	<b>(146,569)</b>	<b>414,143,407</b>	<b>7,402,082,215</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	7,077,599,601	7,077,599,601	2,457,404,790	-	-	9,535,004,391
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(6,213,049,702)	(6,213,049,702)	(2,098,237,869)	-	-	(8,311,287,571)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(62,462,505)	(62,462,505)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>6,373,894,484</b>	<b>6,373,894,484</b>	<b>1,837,907,713</b>	<b>(146,569)</b>	<b>351,680,902</b>	<b>8,563,336,530</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	57,965,881	57,965,881
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	146,569	-	146,569
Pérdida neta realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	(85,555)	-	(85,555)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,014</b>	<b>57,965,881</b>	<b>58,026,895</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>	<b>6,373,894,484</b>	<b>6,373,894,484</b>	<b>1,837,907,713</b>	<b>(85,555)</b>	<b>409,646,783</b>	<b>8,621,363,425</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>6,143,472,365</b>	<b>6,143,472,365</b>	<b>1,916,830,290</b>	<b>6,123,103</b>	<b>378,472,093</b>	<b>8,444,897,851</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	6,267,161,354	6,267,161,354	2,357,961,848	-	-	8,625,123,202
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(6,132,158,135)	(6,132,158,135)	(2,263,144,099)	-	-	(8,395,302,234)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(43,974,939)	(43,974,939)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>6,278,475,584</b>	<b>6,278,475,584</b>	<b>2,011,648,039</b>	<b>6,123,103</b>	<b>334,497,154</b>	<b>8,630,743,880</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	27,264,990	27,264,990
Pérdida neta no realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	(4,906,918)	-	(4,906,918)
Ganancia neta realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	75,136	-	75,136
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,831,782)</b>	<b>27,264,990</b>	<b>22,433,208</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>	<b>6,278,475,584</b>	<b>6,278,475,584</b>	<b>2,011,648,039</b>	<b>1,291,321</b>	<b>361,762,144</b>	<b>8,653,177,088</b>

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDOS SCOTIA C  
ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
Estado de Flujos de Efectivo  
Para el período terminado el 31 de marzo de 2021  
(Con cifras correspondientes de 2020)  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	mar-21	mar-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	27,264,990	57,965,881
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(61,155,577)	(89,147,710)
Impuesto sobre la renta corriente	5,022,314	5,500,717
	(28,868,273)	(25,681,112)
Efectivo provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(1,563,009)	(1,094,046)
Comisiones por pagar	488,155	5,724,280
Intereses cobrados	60,708,029	94,607,848
Impuestos pagados	(4,023,146)	(3,929,076)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	26,741,756	69,627,894
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(971,273)	(5,203,747,436)
Venta de inversiones disponibles para la venta	2,501,693,261	6,703,750,299
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	2,500,721,988	1,500,002,863
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	8,625,123,202	9,535,004,391
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(8,395,302,234)	(8,311,287,571)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(43,974,939)	(62,462,505)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	185,846,029	1,161,254,315
Aumento neto del efectivo	2,713,309,773	2,730,885,072
Efectivo al inicio del período	3,422,561,039	2,176,325,367
Efectivo al final del período	6,135,870,812	4,907,210,439