

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDOS SCOTIA C  
ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
Estado de Activos Netos  
Al 30 de junio de 2020  
(Con cifras correspondientes de 2019)  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	2020	2019
Activos:		
Efectivo	1,804,987,825	1,502,131,292
Inversiones (véase detalle de inversiones)	7,291,565,821	7,903,538,375
Intereses por cobrar	56,976,565	58,428,190
Total activos	<u>9,153,530,211</u>	<u>9,464,097,857</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	1,041,139	618,851
Impuesto sobre la renta diferido	555,421	-
Comisiones por pagar	9,820,870	848,216
Gastos acumulados por pagar	1,296,105	734,759
Total pasivos	<u>12,713,535</u>	<u>2,201,826</u>
Activo neto:	<u>9,140,816,676</u>	<u>9,461,896,031</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	6,718,840,618	7,539,472,196
Capital pagado en exceso	2,026,164,016	1,457,553,544
Pérdida no realizada en valuación de inversiones	3,147,385	-
Utilidades por distribuir	392,664,657	464,870,291
Total activo neto	<u>9,140,816,676</u>	<u>9,461,896,031</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	3,537,034,988	3,554,786,512
Serie C2	1,337,478,321	1,209,224,243
Serie C3	1,844,327,309	989,414,086
Serie C4	-	1,786,047,355
	<u>6,718,840,618</u>	<u>7,539,472,196</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	4,819,779,330	4,686,006,350
Serie C2	1,790,269,855	1,564,872,942
Serie C3	2,530,767,491	1,311,154,945
Serie C4	-	1,899,861,794
	<u>9,140,816,676</u>	<u>9,461,896,031</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.3626609141</u>	<u>1.3182244093</u>
Serie C2	<u>1.3385412136</u>	<u>1.2941131069</u>
Serie C3	<u>1.3721900005</u>	<u>1.3251832206</u>
Serie C4	<u>0.0000000000</u>	<u>1.0637242001</u>

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

Estado de Resultados Integrales  
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2020

*(Con cifras correspondientes de 2019)*

(En colones costarricenses sin céntimos)

	2020	2019
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	180,171,723	323,506,109
Total ingresos	180,171,723	323,506,109
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	53,206,516	54,889,720
Pérdida neta en venta de inversiones disponibles para la venta	-	37,303
Otros gastos	11,216,753	1,445,690
Total gastos	64,423,269	56,372,713
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	115,748,454	267,133,396
Impuesto sobre la renta	10,135,145	3,786,475
Utilidad neta del periodo	105,613,309	263,346,921
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	3,293,954	-
Otros resultados integrales del periodo, neto del impuesto	3,293,954	-
Resultados integrales totales del periodo	108,907,263	263,346,921
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.029859277	0.074082345
Serie C2	0.078964502	0.217781708
Serie C3	0.057263864	0.266164516
Serie C4	-	0.147446774

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 periodo terminado el 30 de junio de 2020  
(Con cifras correspondientes de 2019)  
(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 2018</b>	<b>8,094,707,645</b>	<b>8,094,707,645</b>	<b>1,366,705,356</b>	<b>-</b>	<b>395,319,551</b>	<b>9,856,732,552</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	19,552,075,560	19,552,075,560	4,983,162,592	-	-	24,535,238,152
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el año	(20,107,311,009)	-20,107,311,009	(4,892,314,404)	-	-	(24,999,625,413)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(193,796,181)	(193,796,181)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>7,539,472,196</b>	<b>7,539,472,196</b>	<b>1,457,553,544</b>	<b>-</b>	<b>201,523,370</b>	<b>9,198,549,110</b>
<b>Otros resultados integrales del año</b>						
Utilidad neta del año	-	-	-	-	263,346,921	263,346,921
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>263,346,921</b>	<b>263,346,921</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>7,539,472,196</b>	<b>7,539,472,196</b>	<b>1,457,553,544</b>	<b>-</b>	<b>464,870,291</b>	<b>9,461,896,031</b>
<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 año	17,495,411,136	17,495,411,136	5,583,888,763	-	-	23,079,299,899
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el año	(16,285,915,103)	-16,285,915,103	(5,036,465,539)	-	-	(21,322,380,642)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(127,092,059)	(127,092,059)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>6,718,840,618</b>	<b>6,718,840,618</b>	<b>2,026,164,016</b>	<b>(146,569)</b>	<b>287,051,348</b>	<b>9,031,909,413</b>
<b>Otros resultados integrales del año</b>						
Utilidad neta del año	-	-	-	-	105,613,309	105,613,309
Pérdida neta no realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	146,569	-	146,569
Pérdida neta realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	3,147,385	-	3,147,385
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,293,954</b>	<b>105,613,309</b>	<b>108,907,263</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>6,718,840,618</b>	<b>6,718,840,618</b>	<b>2,026,164,016</b>	<b>3,147,385</b>	<b>392,664,657</b>	<b>9,140,816,676</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 periodo terminado el 30 de junio de 2020  
(Con cifras correspondientes de 2019)  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del periodo	105,613,309	263,346,921
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(180,171,723)	(323,506,109)
Impuesto sobre la renta corriente	10,135,145	3,786,475
	(64,423,269)	(56,372,713)
Efectivo provisto por (usado en) cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(272,396)	(740,215)
Comisiones por pagar	6,409,375	(114,016)
Intereses cobrados	154,284,370	268,168,578
Impuestos pagados	(9,959,545)	(3,770,619)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	86,038,535	207,171,015
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(12,997,370,840)	(28,512,452,801)
Venta de inversiones disponibles para la venta	10,910,167,565	27,152,750,674
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,087,203,275)	(1,359,702,127)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	23,079,299,899	24,535,238,152
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(21,322,380,642)	(24,999,625,413)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(127,092,059)	(193,796,181)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,629,827,198	(658,183,442)
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(371,337,542)	(1,810,714,554)
Efectivo al inicio del periodo	2,176,325,367	3,312,845,846
Efectivo al final del periodo	1,804,987,825	1,502,131,292