

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

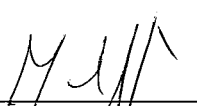
Estado de Activos Netos


Al 30 de junio de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones costarricenses sin céntimos)

	2019	2018
Activos:		
Efectivo	1.502.131.292	4.300.504.831
Inversiones (véase detalle de inversiones)	7.903.538.375	6.884.180.962
Intereses por cobrar	58.428.190	49.552.849
Total activos	<u>9.464.097.857</u>	<u>11.234.238.642</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	618.851	831.297
Comisiones por pagar	848.216	549.754
Gastos acumulados por pagar	734.759	730.997
Total pasivos	<u>2.201.826</u>	<u>2.112.048</u>
Activo neto:	<u>9.461.896.031</u>	<u>11.232.126.594</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	7.539.472.196	9.265.764.790
Capital pagado en exceso	1.457.553.544	1.595.008.397
Utilidades por distribuir	464.870.291	371.348.570
Total activo neto	<u>9.461.896.031</u>	<u>11.232.126.594</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	3.554.786.512	4.744.538.798
Serie C2	1.209.224.243	1.268.019.136
Serie C3	989.414.086	1.757.941.385
Serie C4	1.786.047.355	1.495.265.471
	<u>7.539.472.196</u>	<u>9.265.764.790</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	4.686.006.350	5.948.950.798
Serie C2	1.564.872.942	1.560.048.649
Serie C3	1.311.154.945	2.212.514.426
Serie C4	1.899.861.794	1.510.612.721
	<u>9.461.896.031</u>	<u>11.232.126.594</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1,3182244093</u>	<u>1,2538522818</u>
Serie C2	<u>1,2941131069</u>	<u>1,2303037113</u>
Serie C3	<u>1,3251832206</u>	<u>1,2585825926</u>
Serie C4	<u>1,0637242001</u>	<u>1,0102638965</u>

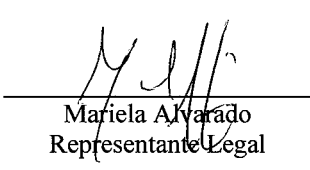

Mariela Alvarado
Representante Legal


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 año terminado el 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	2019	2018
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	323.506.109	402.286.097
Total ingresos	323.506.109	402.286.097
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	54.889.720	75.382.666
Pérdida neta en venta de inversiones disponibles para la venta	37.303	4.254.023
Otros gastos	1.445.690	3.846.759
Total gastos	56.372.713	85.661.856
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	267.133.396	316.624.241
Impuesto sobre la renta	3.786.475	1.249.448
Utilidad neta del período	263.346.921	315.374.793
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto	-	4.254.023
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto	-	4.254.023
Resultados integrales totales del período	263.346.921	319.628.816
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	0,074082345	0,066471117
Serie C2	0,217781708	0,248714538
Serie C3	0,266164516	0,179400062
Serie C4	0,147446774	0,210915586


Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contralor General

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 año terminado el 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(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
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.615.213.172	10.615.213.172	1.409.858.157	-	330.007.815	12.415.079.144
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	22.398.784.816	22.398.784.816	4.567.639.622	-	-	26.966.424.438
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el año	(23.748.233.198)	(23.748.233.198)	(4.382.489.382)	-	-	(28.130.722.580)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	(4.249.186)	(334.034.038)	(338.283.224)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	9.265.764.790	9.265.764.790	1.595.008.397	(4.249.186)	55.973.777	10.912.497.778
Otros resultados integrales del período						
Utilidad del período	-	-	-	-	315.374.793	315.374.793
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	4.254.023	-	4.254.023
Saldo al 30 de junio de 2018	9.265.764.790	9.265.764.790	1.595.008.397	4.837	371.348.570	11.232.126.594
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8.094.707.645	8.094.707.645	1.366.705.356	-	395.319.551	9.856.732.552
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	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 período	(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)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	7.539.472.196	7.539.472.196	1.457.553.544	-	201.523.370	9.198.549.110
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	263.346.921	263.346.921
Saldo al 30 de junio de 2019	7.539.472.196	7.539.472.196	1.457.553.544	-	464.870.291	9.461.896.031

Mariela Alvarado
Representante Legal

Dagoberto Morales
Comandante General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDOS SCOTIA C
ADMINISTRADO POR

SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Flujos de Efectivo

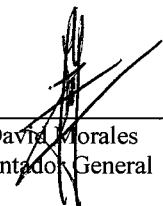
Para el año terminado el 30 de junio de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones costarricenses sin céntimos)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	263.346.921	315.374.793
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(323.506.109)	(402.286.097)
Impuesto sobre la renta corriente	3.786.475	1.249.448
	(56.372.713)	(83.483.448)
Efectivo provisto por (usado en) cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(740.215)	(763.990)
Comisiones por pagar	(114.016)	(3.991.475)
Intereses cobrados	268.168.578	498.662.725
Impuestos pagados	(3.770.619)	(499.276)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	207.171.015	407.746.128
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(28.512.452.801)	(60.208.784.248)
Venta de inversiones disponibles para la venta	27.152.750.674	64.929.969.412
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(1.359.702.127)	4.721.185.164
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	24.535.238.152	26.966.424.438
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(24.999.625.413)	(28.130.722.580)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(193.796.181)	(334.034.038)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(658.183.442)	(1.498.332.180)
Disminucion neto del efectivo	(1.810.714.554)	3.630.599.112
Efectivo al inicio del año	3.312.845.846	669.905.719
Efectivo al final del período	1.502.131.292	4.300.504.831


Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contador General