



FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PUBLICO SCOTIA
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	337.866.474	89.899.727
Inversiones (véase detalle de inversiones)	561.518.972	1.201.260.728
Intereses por cobrar	122.120	5.587.505
Total activos	<u>899.507.566</u>	<u>1.296.747.960</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	41.019	30.134
Comisiones por pagar	73.855	71.006
Gastos acumulados por pagar	734.759	730.997
Total pasivos	<u>849.633</u>	<u>832.137</u>
Activo neto:	<u>898.657.933</u>	<u>1.295.915.823</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	794.458.033	1.200.498.576
Capital pagado en exceso	54.061.848	56.384.069
Utilidades por distribuir	50.138.052	39.033.178
Total activo neto	<u>898.657.933</u>	<u>1.295.915.823</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	<u>794.458.033</u>	<u>1.200.498.576</u>
	<u>794.458.033</u>	<u>1.200.498.576</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	<u>898.657.933</u>	<u>1.295.915.823</u>
	<u>898.657.933</u>	<u>1.295.915.823</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1,131,158,469</u>	<u>1,079,481,349</u>

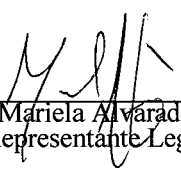

Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contador General

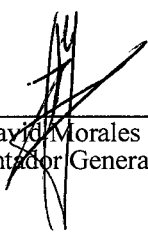
FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PUBLICO SCOTIA
ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses	<u>29.082.249</u>	<u>88.048.965</u>
Total ingresos	<u>29.139.700</u>	<u>88.048.965</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	4.586.733	14.100.402
Gasto por intereses	-	215.547
Ganancia neta en venta de inversiones disponibles para la venta	-	1.222.743
Otros gastos	<u>1.441.306</u>	<u>1.420.900</u>
Total gastos	<u>6.028.039</u>	<u>16.959.592</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>23.111.661</u>	<u>71.089.373</u>
Impuesto sobre la renta	<u>299.900</u>	<u>791.228</u>
Utilidad neta del año	<u>22.811.761</u>	<u>70.298.145</u>
Resultados integrales totales del período	<u>22.811.761</u>	<u>70.298.145</u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas Serie C1	<u>0,0287136136</u>	<u>0,0585574580</u>



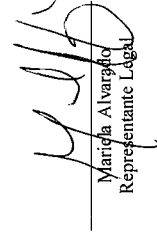
Mariela Alvarado
Representante Legal

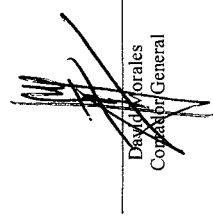


David Morales
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PÚBLICO SCOTIA
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	3,518,644,602	3,518,644,602	141,903,538	-	43,818,954	3,704,367,094
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	10,272,713,353	10,272,713,353	660,123,403	-	-	10,932,836,756
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(12,590,859,379)	(12,590,859,379)	(745,642,872)	-	-	(13,336,502,251)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(75,083,921)	(75,083,921)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	1,200,498,576	1,200,498,576	56,384,069	-	(31,264,967)	1,225,617,678
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	1,200,498,576	1,200,498,576	56,384,069	-	70,298,145	70,298,145
Saldo al 30 de junio de 2018	1,200,498,576	1,200,498,576	56,384,069	-	39,033,178	1,295,915,823
Saldo al 31 de diciembre de 2018	823,993,034	823,993,034	44,702,826	-	40,581,903	909,277,763
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1,707,809,508	1,707,809,508	198,968,251	-	-	1,906,777,759
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(1,737,344,509)	(1,737,344,509)	(189,609,229)	-	-	(1,926,953,738)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(13,255,612)	(13,255,612)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	794,458,033	794,458,033	54,061,848	-	27,326,291	875,846,172
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	22,811,761	22,811,761
Pérdida neta no realizada en la valuación de inversiones, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	57,451	-	57,451
Ganancia neta realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	(57,451)	-	(57,451)
Resultados integrales totales	-	-	-	-	22,811,761	22,811,761
Saldo al 30 de junio de 2019	794,458,033	794,458,033	54,061,848	-	50,138,052	898,657,933

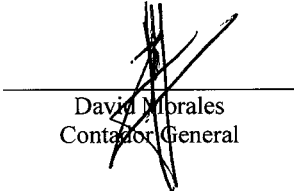

 María Alvarado
 Representante Legal


 David Morales
 Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PUBLICO SCOTIA
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)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del año	22.811.761	70.298.145
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(29.082.249)	(88.048.965)
Gasto por intereses	-	215.547
Impuesto sobre la renta corriente	299.900	791.228
	<u>(5.970.588)</u>	<u>(16.744.045)</u>
Efectivo provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(740.215)	(763.990)
Comisiones por pagar	(25.773)	(943.309)
Intereses cobrados	28.960.129	105.265.737
Intereses pagados	-	(215.547)
Impuestos pagados	(322.842)	(1.027.343)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>21.900.711</u>	<u>85.571.503</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(6.542.757.730)	(19.253.102.479)
Venta de inversiones disponibles para la venta	6.671.755.222	21.026.415.858
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>128.997.492</u>	<u>1.773.313.379</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de los inversionistas	1.906.777.759	10.932.836.756
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(1.926.953.738)	(13.336.502.251)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(13.255.610)	(75.083.921)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(33.431.589)</u>	<u>(2.478.749.416)</u>
Disminución neto del efectivo	117.466.614	(619.864.534)
Efectivo al inicio del año	<u>220.399.860</u>	<u>709.764.261</u>
Efectivo al final del período	<u><u>337.866.474</u></u>	<u><u>89.899.727</u></u>


Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contador General