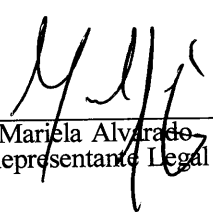
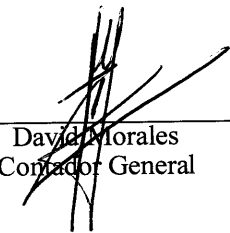


FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PUBLICO SCOTIA
ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	2019	2018
Activos:		
Efectivo	471,000,944	162,430,496
Inversiones	668,724,411	1,144,016,770
Intereses por cobrar	123,446	-
Total activos	<u>1,139,848,801</u>	<u>1,306,447,266</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	229,257	186,943
Comisiones por pagar	1,004,365	107,253
Gastos acumulados por pagar	1,198,889	1,102,779
Total pasivos	<u>2,432,511</u>	<u>1,396,975</u>
Activo neto:	<u>1,137,416,290</u>	<u>1,305,050,291</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	995,143,471	1,196,514,464
Capital pagado en exceso	85,583,852	64,383,196
Utilidades por distribuir	56,688,967	44,152,631
Total activo neto	<u>1,137,416,290</u>	<u>1,305,050,291</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	<u>995,143,471</u>	<u>1,196,514,464</u>
	<u>995,143,471</u>	<u>1,196,514,464</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	<u>1,137,416,290</u>	<u>1,305,050,291</u>
	<u>1,137,416,290</u>	<u>1,305,050,291</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.1429671431</u>	<u>1.0907100000</u>


Mariela Alvarado
Representante Legal

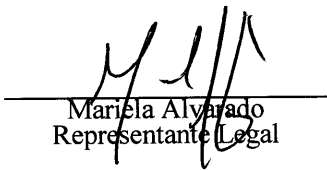

David Morales
Contador General

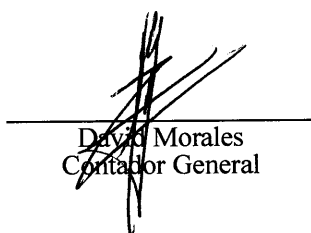
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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 setiembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	2019	2018
Ingresos:		
Ingresos por intereses	43,435,428	123,110,971
Ganancia neta en venta de inversiones disponibles para la venta	57,451	-
Total ingresos	<u>43,492,879</u>	<u>123,110,971</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	7,399,151	20,763,707
Gasto por intereses	-	232,833
Pérdida neta en venta de inversiones disponibles para la venta	-	1,251,186
Otros gastos	2,137,827	2,136,346
Total gastos	<u>9,536,978</u>	<u>24,384,072</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	33,955,901	98,726,899
Impuesto sobre la renta	900,113	1,650,113
Utilidad neta del año	<u>33,055,788</u>	<u>97,076,786</u>
 Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Resultados integrales totales del período	<u>33,055,788</u>	<u>97,076,786</u>
 Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.0332171078</u>	<u>0.0811329816</u>


Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PUBLICO 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 setiembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones costarricenses sin céntimos)

Saldo al 31 de diciembre de 2017					
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas					
directamente en el activo neto					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	17,770,969,077	17,770,969,077	1,286,279,881	-	19,057,248,958
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(20,093,099,215)	(20,093,099,215)	(1,363,800,223)	-	(21,456,899,438)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	(96,743,109)	(96,743,109)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	1,196,514,464	1,196,514,464	64,383,196	(52,924,155)	1,207,973,505
Otros resultados integrales del período					
Utilidad neta del período	-	-	-	97,076,786	97,076,786
Saldo al 30 de setiembre de 2018	1,196,514,464	1,196,514,464	64,383,196	44,152,631	1,305,050,291
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	2,676,965,746	2,676,965,746	333,235,298	-	3,010,201,044
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(2,505,815,309)	(2,505,815,309)	(292,354,272)	-	(2,798,169,581)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	(16,948,724)	(16,948,724)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	995,143,471	995,143,471	85,583,852	23,633,179	1,104,360,502
Otros resultados integrales del período					
Utilidad neta del período	-	-	-	33,055,788	33,055,788
Resultados integrales totales	995,143,471	995,143,471	85,583,852	56,688,967	1,137,416,290
Saldo al 30 de setiembre de 2019					



Mafela Alvarado
Representante Legal



Director 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 setiembre 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	33,055,788	97,076,786
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(43,435,428)	(123,110,971)
Gasto por intereses	-	232,833
Impuesto sobre la renta corriente	900,113	1,650,113
	(9,479,527)	(24,151,239)
Efectivo provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(276,085)	(392,208)
Sobregiros bancarios	-	-
Comisiones por pagar	904,737	(907,062)
Intereses cobrados	43,311,982	145,915,249
Intereses pagados	-	(232,833)
Impuestos pagados	(734,817)	(1,729,417)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	33,726,290	118,502,490
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(6,945,931,572)	(21,594,352,348)
Venta de inversiones disponibles para la venta	6,967,723,627	23,424,909,682
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	21,792,055	1,830,557,334
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de los inversionistas	3,010,201,044	19,057,248,958
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(2,798,169,581)	(21,456,899,438)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(16,948,724)	(96,743,109)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	195,082,739	(2,496,393,589)
Aumento neto del efectivo	250,601,084	(547,333,765)
Efectivo al inicio del año	220,399,860	709,764,261
Efectivo al final del período	471,000,944	162,430,496

Mariela Alvarado
Representante Legal

Dayra Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.