

**FIDEICOMISO EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA
SANTIAGOMILLAS 2011
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DOLARIZADO
Al 30 de junio del 2023**

Detalle	Nota	ACUM AL 30/6/2023	ACUM AL 30/6/2022
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
FONDOS DISPONIBLES			
CAJA Y BANCO	2.1	2,243,635.43	221,559.41
INVERSIONES EN SOCIEDAD FONDOS DE INVERSION	2.1	21,873.37	26,337.87
TOTAL DE FONDOS DISPONIBLES		2,265,508.80	247,897.28
INVERSIONES Y VALORES A PLAZO			
INVERSIONES A CORTO PLAZO	2.2	4,418,000.00	2,660,000.00
PRIMAS SOBRE INVERSIONES	2.2	24,598.39	108,858.66
DESCUENTO SOBRE INVERSIONES	2.2	(39,400.16)	(16,499.12)
INTERESES POR COBRAR SOBRE INVERSIONES	2.2	80,278.03	84,917.25
ESTIMACION POR DETERIORO DE INVERSIONES	2.2	(23,982.95)	(48,725.08)
TOTAL DE INVERSIONES Y VALORES A PLAZO		4,459,493.31	2,788,551.71
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR			
TOTAL CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6,725,002.11	3,036,448.99
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES Y VALORES A PLAZO			
INVERSIONES A LARGO PLAZO	2.2	1,340,000.00	4,398,000.00
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO			
TERRENOS	4	5,645,675.08	5,645,675.08
REVALUACION DE TERRENOS	4	2,176,538.89	2,082,163.39
EDIFICIOS	4	10,075,696.59	10,075,696.59
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION	4	(734,633.64)	(615,623.03)
TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		17,163,276.92	17,187,912.03
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		18,503,276.92	21,585,912.03
OTROS ACTIVOS			
CARGOS DIFERIDOS	5.1	615,855.67	737,439.24
ADELANTO DE IMPUESTO S/RENTA		113,352.43	56,822.82
IVA POR COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS		1,102.50	1,123.72
TOTAL OTROS ACTIVOS		730,310.60	795,385.78
TOTAL ACTIVOS		25,958,589.63	25,417,746.80

FIDEICOMISO EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA
SANTIAGOMILLAS 2011
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DOLARIZADO
Al 30 de junio del 2023

Detalle	Nota	ACUM AL 30/6/2023	ACUM AL 30/6/2022
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTA POR PAGAR Y PROVISIONES			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A CORTO PLAZO	6	5,500,000.00	-
CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES		198,180.21	154,868.57
RETENCION DEL IMPUESTO DE RENTA		17,233.30	13,466.86
IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR	7.1	205,348.88	43,721.78
IVA POR PAGO DE BIENES Y SERVICIOS		18,951.43	18,579.84
TOTAL DE CUENTA POR PAGAR Y PROVISIONES		5,939,713.82	230,637.05
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A LARGO PLAZO	6	5,000,000.00	10,500,000.00
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	7.2	927,949.00	1,375,163.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5,927,949.00	11,875,163.00
TOTAL DE PASIVOS		11,867,662.82	12,105,800.05
PATRIMONIO			
APORTES DE CAPITAL	8	15,747,355.66	15,747,355.66
DESEMBOLSOS DE CAPITAL	9	(10,500,000.00)	(10,500,000.00)
RESULTADOS ACUMULADOS		8,487,183.18	7,774,310.53
RESULTADOS DEL PERIODO		386,352.01	290,281.02
AJUSTE POR CONVERSIÓN ESTADOS FINANCIEROS		(29,964.04)	(0.46)
TOTAL PATRIMONIO		14,090,926.81	13,311,946.75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		25,958,589.63	25,417,746.80



FIDEICOMISO EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA
SANTIAGOMILLAS 2011
ESTADO DE RESULTADOS DOLARIZADO
Del 1 de enero 2023 al 30 de junio 2023

Detalle	Nota	ACUM. MES ANTERIOR	MOV. DEL MES	ACUM AL 30/06/2023	ACUM AL 30/06/2022
INGRESOS FINANCIEROS					
POR FONDOS DISPONIBLES		4,903.49	2,896.74	7,800.23	869.99
POR INVERSION EN VALORES A PLAZO		106,114.28	19,654.17	125,768.45	122,738.88
DISMINUCION DETERIORO INVERSIONES		17,062.30	11,198.84	28,261.14	0.00
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		128,080.07	33,749.75	161,829.82	123,608.87
GASTOS FINANCIEROS					
GASTOS POR INTERESES S/EMISION DE BONOS		373,789.55	76,028.30	449,817.85	356,475.00
CARGO POR SERVICIO BANCARIO		34.03	4.60	38.63	35.64
ESTIMACION POR DETERIORO DE INVERSIONES		0.00	0.00	0.00	7,918.02
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		373,823.58	76,032.90	449,856.48	364,428.66
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		-245,743.51	-42,283.15	-288,026.66	-240,819.79
INGRESOS DE OPERACION					
INGRESO POR ALQUILERES		675,859.30	135,171.86	811,031.16	811,031.16
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		0.00	0.00	0.00	0.02
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		675,859.30	135,171.86	811,031.16	811,031.18
GASTOS DE OPERACION					
COMISIONES AL FIDUCIARIO	10	37,500.00	7,500.00	45,000.00	45,000.00
COMISION AL PUESTO DE BOLSA		1,550.62	280.80	1,831.42	1,700.28
OTROS GASTOS DE OPERACION		6,980.52	0.00	6,980.52	7,562.56
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES		0.00	0.00	0.00	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		0.00	0.00	0.00	0.00
DESEMBOLSOS DE OPERACION		0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL GASTOS DE OPERACION		46,031.14	7,780.80	53,811.94	54,262.84
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		629,828.16	127,391.06	757,219.22	756,768.34
GASTOS ADMINISTRATIVOS					
IMPUESTOS MUNICIPALES		18,579.19	3,732.55	22,311.74	23,647.35
POLIZA DE SEGUROS		5,487.90	0.00	5,487.90	5,557.80
HONORARIOS PROFESIONALES		113.08	700.00	813.08	327.42
HONORARIOS DE AUDITORIA M.E.		4,240.00	0.00	4,240.00	3,317.00
GASTOS DE MANTENIMIENTO		0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		28,420.17	4,432.55	32,852.72	32,849.57
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO		355,664.48	80,675.36	436,339.84	483,098.98
GASTO IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	11.1	203,585.14	16,568.69	220,153.83	57,469.96
INGRESO IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	11.2	228,627.00	0.00	228,627.00	0.00
GASTO IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	11.2	45,935.00	12,526.00	58,461.00	135,348.00
RESULTADOS DEL PERIODO		334,771.34	51,580.67	386,352.01	290,281.02



Fideicomiso Santiagomillas 2011
Estado de cambios en el Patrimonio
Por el periodo del 1 de enero 2023 al 30 de junio 2023
(En Dolares)

DESCRIPCION	Aportes de Capital	Desembolso de Capital	Ajustes al Patrimonio Sobre Inversiones	Pérdida y/o Utilidad Acumulada	Resultado del periodo	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31/12/2022	15,747,355.66	-10,500,000.00	0.00	8,487,183.18	0.00	13,734,538.41
Ajustes al Patrimonio Sobre Inversiones			0.00			0.00
Utilidad / Pérdida del periodo					386,352.01	386,352.01
Saldo al 30/06/2023	15,747,355.66	-10,500,000.00	0.00	8,487,183.18	386,352.01	14,090,926.81

Gregory Díaz Mora
Asistente Gerencia Contabilidad Fideicomisos

Orlando Calvo Zúñiga
Gerente Contabilidad Fideicomisos



SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.
FIDEICOMISO EMISION BONOS SANTIAGOMILLAS 2011
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de junio del 2023
(En dolares)

	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	96,070.99	(79,590.12)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ajuste conversión Estados Financieros	(29,963.58)	(0.49)
Resultados acumulados	712,872.65	1,004,255.11
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Intereses por cobrar	4,639.22	(27,649.08)
Otros activos	65,075.18	148,166.90
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Cargos por pagar por obligaciones financieras	43,311.64	-
Cuentas por pagar	371.59	364.32
Retenciones e Impuestos por pagar	165,393.54	(46,655.82)
Impuesto de renta Diferido	(447,214.00)	288,696.00
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>610,557.23</u>	<u>1,287,586.82</u>
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones	1,382,419.18	(1,128,646.26)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	24,635.11	(377,681.13)
Flujos netos de efectivo (usado) provistos en las actividades de inversión	<u>1,407,054.29</u>	<u>(1,506,327.39)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	<u>2,017,611.52</u>	<u>(218,740.57)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>247,897.28</u>	<u>466,637.85</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>2,265,508.80</u>	<u>247,897.28</u>

Gregory Díaz Mora
Asist. Gerencia Contabilidad Fideicomisos

Orlando Calvo Zúñiga
Gerente Contabilidad Fideicomisos

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

NOTA 1-NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

NATURALEZA DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Naturaleza del Negocio - El Fideicomiso Emisión Bonos Inmobiliaria Santiagomillas - Scotiabank CR - 2011 (en adelante “el Fideicomiso”), fue suscrito el 12 de agosto de 2011 obteniendo la respectiva autorización de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) para realizar oferta pública y la inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios, mediante la resolución SGV - R - 2504 del veinticinco de agosto del dos mil once.

Inmobiliaria Santiagomillas, S.A. es el Fideicomitente. Su aporte inicial fueron dos propiedades ubicadas en Alajuela (Folio Real 2-430581-000) y en San José (Folio Real 1-571952-000).

El Fiduciario es el Scotiabank de Costa Rica, S.A. Dentro de las principales funciones del Fiduciario están llevar a cabo todos y cada uno de los actos necesarios para el funcionamiento efectivo del Fideicomiso, mantener la calidad de propietario fiduciario de los inmuebles y llevar de conformidad con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) la contabilidad y los registros contables del Fideicomiso.

Los Fideicomisarios son los tenedores de los bonos emitidos.

La actividad principal del Fideicomiso es la emisión de bonos para la cancelación de pasivos del Fideicomitente; constituir un flujo de ingresos que le permita atender las obligaciones de los Fideicomisarios de los bonos tanto en intereses periódicos como del principal al vencimiento, así como de las obligaciones propias del Fideicomiso.

Con la constitución del Fideicomiso se realizaron dos emisiones de bonos, una por US\$5,500,000 y la otra por US\$5,000,000, estas emisiones están garantizadas con las propiedades aportadas por el Fideicomitente y los flujos obtenidos del arrendamiento de esos bienes.

El plazo del contrato del Fideicomiso es de 30 años y se puede prorrogar si al vencimiento del término referido subsisten bonos sin pagar, en cuyo caso el Fideicomiso seguirá vigente hasta se hayan pagados todos los bonos e intereses.

El Fideicomiso fue constituido legalmente el 12 de agosto de 2011 y a partir de ese momento inició sus actividades.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

Principales Políticas Contables - Los estados financieros fueron preparados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros del Fideicomiso se resumen como sigue:

a. **Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera** - La moneda de curso legal en Costa Rica es el colón costarricense. Los registros de contabilidad del Fideicomiso son llevados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de registro. El Fideicomiso determinó que la moneda funcional es el dólar estadounidense, al considerar que es la moneda que mejor refleja los eventos y transacciones efectuadas.

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de venta vigente en la fecha de la cada transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada cierre mensual (período contable) son ajustados al tipo de cambio de venta que publica el Banco Central de Costa Rica vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas del movimiento de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera y el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados como diferencial cambiario y mostrados en el estado de los resultados del período en que ocurrieron.

Para efectos fiscales los ingresos y gastos por diferencial cambiario el fideicomiso se adhiere a los dispuesto en el artículo N° 5 de la Ley Fortalecimiento de las Finanzas Públicas N° 9635.

Al 30 de junio 2023 y 2022, las tasas de cambio para la compra de dólares estadounidenses eran de **₡543.13** y **₡684.76** respectivamente por US\$1 y las tasas de cambio para la venta de dólares estadounidenses eran de **₡549.48** y **₡692.25** respectivamente por US\$1.

b. **Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad** – La preparación de los estados financieros del Fideicomiso requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

- **Juicios** – En la aplicación de las políticas contables del Fideicomiso, la Administración ha utilizado el siguiente juicio, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tiene un efecto en los valores reconocidos en los estados financieros:
- **Arrendamientos Operativos** – El Fideicomiso incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a terceros de sus propiedades de inversión. El Fideicomiso ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos o derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos.
- **Estimaciones y Supuestos** – Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

por su naturaleza tienen un alto riesgo de causar ajustes de importancia relativa a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros, se presenta a continuación:

- Deterioro de Activos Financieros – Una vez realizada la evaluación sobre la recuperabilidad de los activos financieros del Fideicomiso, conformados principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo, e inversiones, la Administración considera que tales activos no presentan indicios de deterioro a la fecha de los estados financieros.
- Valoración de Propiedades de Inversión – El Fideicomiso registra a su valor razonable sus propiedades de inversión, para ello contrata los servicios de peritos valuadores independientes para la determinación del valor razonable en el mes de septiembre de cada año antes del cierre fiscal.
- Deterioro de Activos no Financieros – El Fideicomiso estima que no existen indicadores de deterioro para ninguno de sus activos no financieros, representados principalmente por propiedades de inversión a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, el Fideicomiso efectúa evaluaciones de deterioro.

c. **Efectivo**– El efectivo está representado por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo son presentados por el Fideicomiso netos de sobregiros bancarios, si los hubiese.

d. Instrumentos Financieros-

Evaluación del modelo de negocio

El Fideicomiso realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información al Fideicomitente y Fideicomisarios.

Las políticas y los objetivos señalados fueron definidas en el contrato de Fideicomiso, específicamente en la cláusula 10.2 “De la Administración de Cuentas” en la cual establece la Política de Inversión, bajo los siguientes parámetros:

...”Los Fondos de las Cuentas del Fideicomiso deberán ser invertidas en valores de oferta pública de deuda o cualquier otro tipo, incluyendo acciones, cuyo riesgo esté y se mantenga clasificado por la firma Standard & Poors como Emisiones con un riesgo con una calificación de grado de inversión superior a BBB+, independientemente del sector de inversión o en títulos representativos de deuda del Gobierno de los Estados Unidos de América, de sus dependencias administrativas, o en títulos de deuda soberana del Gobierno de Costa Rica...”

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

El Fiduciario en conjunto con el Puesto de Bolsa procurará maximizar la seguridad y liquidez de las inversiones, siendo la rentabilidad y crecimiento de la cartera de las Cuentas del Fideicomiso un objetivo secundario.

Las inversiones que se realizan se “calzan” en los períodos indicados anteriormente para poder atender la obligación del principal de la deuda y no se prevé la venta de los mismos. Eventualmente y ante una condición de mercado muy favorable se puede valorar la posibilidad de vender alguno de los títulos en caso que se pueda obtener un beneficio importante para el patrimonio fideicometido, sin que se exponga el mismo a riesgos no contemplados dentro del Contrato de Fideicomiso y el Prospecto de Emisión.

Una vez que el Fideicomiso lleva a cabo las inversiones de conformidad a la política mencionada anteriormente, proporciona la información a los Fideicomitentes y Fideicomisarios mencionados de seguido:

- Se reporta al Fideicomitente y Fideicomisarios sobre el comportamiento de los distintos portafolios, a través de presentaciones de resultados trimestrales y con él envió mensual de los Estados Financieros a Inmobiliaria Santiagomillas como Fideicomitente y Fideicomisario secundario y a los inversionistas como Fideicomisarios principales través de la SUGEVAL con una periodicidad trimestral.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses.

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son sólo pagos de principal e intereses, el Fideicomiso considera los términos bajo los cuales fue constituido. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición.

Al llevar a cabo esta evaluación, el Fideicomiso considera:

- Que los flujos de efectivo del activo sujeto a valoración son utilizados para pagos de principal, intereses y gastos operativos propios del Fideicomiso.
- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros ante una oportunidad de mercado.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados sólo de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

De acuerdo al análisis de la cartera de inversiones que mantiene el Fideicomiso, la misma se clasifica como inversiones en instrumentos financieros medidos al costo amortizado, dado que el modelo de negocio adoptado por la Administración del Fideicomiso para gestionar esas inversiones tiene como objetivo mantener esos activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y además, las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pago de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los fideicomisos reconocen inicialmente las partidas por cobrar, documentos y cuentas por pagar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, en el caso de una partida no reconocida posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo financiero expiran o cuando el activo financiero y todos sus riesgos como beneficios se traspasan. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, descarga, cancela o expira.

Clasificación y reconocimiento

Los Fideicomisos pueden clasificar los activos financieros, en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado,
- Medidos al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI),
- Medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero es medido al costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es medido a VRCOUI solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados sólo de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

Los activos financieros que no sean clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior de activos financieros

Todos los activos financieros excepto por aquellos al valor razonable con cambios en resultados están sujetos a la evaluación de deterioro al menos en cada fecha de reporte para identificar si hay alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o Fideicomiso de activos financieros se deterioraron.

Diferentes criterios para determinar el deterioro se aplican para cada categoría de activos financieros, las cuales se describen más adelante.

Los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se consideran atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, se capitalizaron durante el periodo de tiempo que fue necesario para completar y preparar esos activos para su uso planificado.

Partidas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros que o eran clasificados como mantenidos para negociar o que cumplen ciertas condiciones y son designados al valor razonable con cambios en resultados desde su reconocimiento inicial.

Los activos de esta categoría se miden al valor razonable reconociendo las ganancias o pérdidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros de esta categoría se determinan por referencia a transacciones en mercados activos o usando técnicas de valoración cuando no existen mercados activos.

Dar de baja

Los Fideicomisos dan de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionadas con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos. Cualquier

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

participación en estos activos financieros dados de baja en cuentas que sea creada o retenida es reconocida como un activo o pasivo separado.

Los Fideicomisos dan de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagaderas o canceladas, o bien hayan expirado.

Medición del costo amortizado

El costo amortizado de los activos o pasivos financieros es el monto al que se mide el activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada mediante el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia que exista entre el monto inicial reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier reducción que surja por deterioro.

Medición del valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Los Fideicomisos miden el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Los Fideicomisos establecen una jerarquía del valor razonable que clasifica en los niveles, que reflejan la importancia de los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que los Fideicomisos pueden acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa e indirectamente. Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valuación donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los activos o pasivos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables, que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, los Fideicomisos determinan el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración. Estas incluyen el valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables y otros modelos de valuación.

Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

Los Fideicomisos reconocen las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

Identificación y medición del deterioro

Al evaluar el deterioro colectivo, los Fideicomisos usan información histórica de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. Las pérdidas se reconocen en el resultado del año y se reflejan en una cuenta de estimación contra el activo financiero. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en los resultados del año.

e. **Propiedades de Inversión** – Inicialmente, las propiedades de inversión son medidas al costo de adquisición más aquellos otros costos asociados con la transacción. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de una propiedad de inversión cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que incurren.

Después de su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable el cual refleja las condiciones de mercado del activo a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas que surjan de un cambio en dicho valor son incluidas en los resultados del período en que surgen. Las propiedades de inversión dejan de ser reconocidas como tales al momento de su desapropiación o cuando las propiedades de inversión que den permanente retiradas de uso y no se

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

esperan recibir beneficios económicos futuros por su desapropiación. Las ganancias o pérdidas derivadas de la desapropiación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Las transferencias de propiedades de inversión a propiedades ocupadas por el dueño o a inventarios, o de estas cuentas a propiedades de inversión, se realizan solamente cuando existe un cambio en el uso del activo. Las transferencias de propiedades de inversión registradas a su valor razonable, a propiedades ocupadas por el Fideicomiso en su calidad de propietario o a inventarios, son registradas al valor razonable en la fecha del cambio de uso.

La transferencia de una propiedad ocupada por el Fideicomiso en su calidad de propietaria que será registrada en el futuro como propiedad de inversión a su valor razonable, es contabilizada al valor en libros a la fecha del cambio de uso y cualquier diferencia entre el valor en libros y el valor razonable se registra directamente como otro resultado integral y se acumula en una cuenta de superávit por revaluación, dentro del patrimonio neto del Fideicomiso.

f. Pasivos Financieros –

- **Reconocimiento y Medición de los Pasivos Financieros** – El Fideicomiso reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de documentos y préstamos por pagar. Posteriormente estos pasivos son reconocidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros del Fideicomiso incluyen documentos y préstamos por pagar y cuentas por pagar.

- **Baja de Pasivos Financieros** – Los pasivos financieros son dados de baja por el Fideicomiso cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, el Fideicomiso cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

g. Reconocimiento de Ingresos – El Fideicomiso mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

- **Arrendamientos Operativos – Calidad de Arrendadora** – Arrendamientos en los cuales el Fideicomiso, en su calidad de arrendadora, retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los ingresos provenientes de estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

- **Ingresos por Rendimientos sobre Instrumentos Financieros** – Los ingresos por intereses y rendimientos sobre inversiones en valores se reconocen sobre los saldos promedios mensuales invertidos, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del activo. El ingreso por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez, calculado con base en el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses son incluidos como ingresos financieros en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas sobre instrumentos medidos al valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el estado del resultado integral del período en que se originan. Las ganancias o pérdidas que surjan del valor razonable de instrumentos medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral se reconocen en otro resultado integral.

h. Impuestos –

- **Impuesto sobre la Renta Corriente** – El Fideicomiso calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por el Fideicomiso como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.
- **Impuesto sobre la Renta Diferido** – El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos y pasivos y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el año en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

NOTA 2- EFECTIVO

2.1 Caja y Bancos

El Fideicomiso mantiene una cuenta Corriente en colones y en dólares para el manejo de sus recursos. Al ser, de momento, los Dólares Estadounidenses la moneda funcional del Fideicomiso, la cuenta en colones es únicamente utilizada como cuenta de soporte para llevar a cabo pagos en esa moneda transfiriendo los recursos desde la cuenta en dólares.

CAJA Y BANCOS	2023	2022
Entidad:	Scotiabank de Costa Rica, S.A.	Scotiabank de Costa Rica, S.A.
Número de Cuenta:	13000425001	13000425001
Moneda	Dólares	Dólares
Saldo inicial	\$ 55,165.81	\$ 140,567.76
Intereses recibidos durante el mes	1,403.99	72.64
Aportes durante el mes	2,314,731.66	161,502.35
Desembolsos durante el mes	(127,919.61)	(80,583.34)
Saldo final al cierre de mes	\$ 2,243,381.85	\$ 221,559.41
Cuenta Corriente CRC	₡ 139,335.61	₡ -
Saldo dolarizado	253.58	-
Saldo dolarizado al cierre de mes	\$ 2,243,635.43	\$ 221,559.41
Cuenta SAFI USD	\$ 21,873.37	\$ 26,337.87
Total efectivo	\$ 2,265,508.80	\$ 247,897.28

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

2.2 Inversiones al costo amortizado

Las inversiones están constituidas con los fondos de las cuentas del Fideicomiso de conformidad con lo dispuesto en la Política de Inversión del Contrato de Fideicomiso y del respectivo Prospecto de la Emisión, estos recursos se van acumulando en inversiones para el pago del principal e intereses de los bonos en circulación a su vencimiento.

Las siguiente es la información de las inversiones al costo amortizado al cierre del 30 de junio del 2023 y 2022.

Emisor	Tasa Interés	Calificación de Riesgo**	30 de junio de 2023					Valor de mercado	Valoración nivel 1	Moneda
			Valor Nominal	Intereses por cobrar	Prima	Descuento				
APPLE COMPUTER INC	3.45	AA+	200,000.00	1,035.18	707.96	-	196,923.65	(3,784.31)	USD	
BANK OF AMERICA CORP	4.1	A-	400,000.00	7,107.36	602.32	-	399,782.70	(819.62)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	350,000.00	6,869.76	1,638.12	-	349,863.04	(1,775.08)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	9.2	B+	200,000.00	6,337.64	-	(2,041.06)	219,936.69	21,977.75	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	271,000.00	5,276.85	-	(1,106.02)	270,893.95	999.97	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B+	29,000.00	192.80	-	(216.57)	29,174.00	390.57	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B+	195,000.00	1,295.60	-	(1,442.56)	196,170.00	2,612.56	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B+	29,000.00	192.80	-	(216.57)	29,174.00	390.57	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	180,000.00	3,505.20	-	(90.99)	179,929.56	20.55	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	504,000.00	9,814.56	1,490.29	-	503,802.78	(1,687.51)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B+	80,000.00	382.16	1,763.33	-	79,089.58	(2,673.75)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B+	160,000.00	764.66	3,401.93	-	158,179.16	(5,222.77)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B+	100,000.00	664.40	2,291.07	-	100,600.00	(1,691.07)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B+	150,000.00	996.80	3,497.54	-	150,900.00	(2,597.54)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B+	8,000.00	38.08	126.00	-	7,908.96	(217.04)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B+	167,000.00	797.98	2,536.96	-	165,099.50	(4,437.46)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B+	25,000.00	119.34	382.93	-	24,715.49	(667.44)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	266,000.00	5,180.33	1,106.67	-	265,895.91	(1,210.76)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	634,000.00	12,345.67	2,641.83	-	633,751.91	(2,889.92)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	100,000.00	1,946.91	416.90	-	99,960.87	(456.03)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	150,000.00	2,921.00	451.17	-	149,941.30	(509.87)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	40,000.00	778.51	119.68	-	39,984.35	(135.33)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	100,000.00	1,946.91	303.28	-	99,960.87	(342.41)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B+	170,000.00	3,310.89	546.14	-	169,933.48	(612.66)	USD	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE B.V	0.38	A+	200,000.00	218.40	-	(11.15)	197,934.49	(2,054.36)	USD	
PROCTER & GAMBLE CO	0.55	AA-	150,000.00	139.69	425.44	-	136,180.79	(14,244.65)	USD	
GOBIERNO COSTA RICA	4.03	B+	200,000.00	1,341.60	-	(4,372.29)	195,304.56	(323.15)	USD	
GOOG - ALPHABET INC	3.38	AA+	200,000.00	2,343.75	-	(137.96)	197,462.50	(2,399.54)	USD	
PROCTER & GAMBLE CO	1	AA-	200,000.00	372.52	-	(18,594.48)	181,085.83	(319.69)	USD	
PROCTER & GAMBLE CO	3.1	AA-	150,000.00	1,757.12	148.83	-	149,618.42	(530.41)	USD	
PROCTER & GAMBLE CO	1	AA-	150,000.00	283.56	-	(11,170.51)	135,814.37	(3,015.12)	USD	
Totales por moneda			\$ 5,758,000.00	80,278.03	24,598.39	(39,400.16)	5,714,972.71	(28,225.52)		

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

Emisor	Tasa Interés	Calificación de Riesgo**	Valor Nominal	30 de junio de 2022			Valor de mercado	Valoración nivel 1	Moneda
				Intereses por cobrar	Prima	Descuento			
ABBVIE INC	2.9	BBB+	200,000.00	869.94	54.85	-	199,826.70	(228.15)	USD
AMAZON.COM INC	0.4	AA	200,000.00	59.94	502.36	-	195,253.98	(5,248.38)	USD
APPLE COMPUTER INC	3.45	AA+	200,000.00	1,054.35	1,539.56	-	201,275.64	(263.92)	USD
BANK OF AMERICA CORP	4.1	A-	400,000.00	7,152.92	9,641.92	-	404,043.26	(5,598.66)	USD
BNP PARIBAS	3.25	A+	150,000.00	1,584.18	372.27	-	150,341.63	(30.64)	USD
CANADIAN IMPERIAL BANK OF C	0.95	A-	200,000.00	36.96	1,243.62	-	194,838.37	(6,405.25)	USD
CHEVRON CORPORATION	1.14	AA-	200,000.00	310.66	1,601.41	-	197,003.68	(4,597.73)	USD
HSBC FINANCE CORP	0.95	Aaa	200,000.00	242.88	1,092.49	-	195,407.07	(5,685.42)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	350,000.00	6,923.43	12,776.52	-	358,481.38	(4,295.14)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	140,000.00	2,855.51	-	(363.96)	140,655.63	1,019.59	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	20,000.00	408.31	-	(48.24)	20,093.66	141.90	USD
GOBIERNO COSTA RICA	9.2	B	200,000.00	6,337.64	-	(2,689.06)	226,713.00	29,402.06	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	271,000.00	5,276.85	-	(8,637.22)	277,567.01	15,204.23	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B	29,000.00	192.80	-	(457.77)	29,864.98	1,322.75	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B	195,000.00	1,295.60	-	(3,073.36)	200,816.26	8,889.62	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B	29,000.00	192.80	-	(457.77)	29,864.98	1,322.75	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	180,000.00	3,505.20	-	(699.39)	184,361.85	5,061.24	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	300,000.00	6,118.00	1,298.58	-	301,404.93	106.35	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	504,000.00	9,814.56	11,595.49	-	516,213.19	617.70	USD
GOBIERNO COSTA RICA	4.59	B	200,000.00	918.00	2,932.05	-	203,765.09	833.04	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B	80,000.00	382.16	2,497.73	-	80,351.30	(2,146.43)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B	160,000.00	764.66	4,816.73	-	160,702.59	(4,114.14)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B	100,000.00	664.40	4,872.27	-	102,982.70	(1,889.57)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.98	B	150,000.00	996.80	7,428.74	-	154,474.05	(2,954.69)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B	8,000.00	38.08	176.40	-	8,035.13	(141.27)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B	167,000.00	797.98	3,591.76	-	167,733.33	(2,858.43)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.06	B	25,000.00	119.34	541.33	-	25,109.78	(431.55)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	266,000.00	5,221.12	8,637.87	-	272,445.85	(2,192.02)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	634,000.00	12,442.88	20,584.23	-	649,363.42	(5,220.81)	USD
GOBIERNO COSTA RICA	5.52	B	100,000.00	1,962.24	3,250.10	-	102,423.25	(826.85)	USD
JHONSON & JHONSON	2.05	AAA	200,000.00	1,355.41	2,487.26	-	199,897.05	(2,590.21)	USD
NATIONAL BANK OF CANADA	2.1	BBB+	250,000.00	2,391.12	347.75	-	249,012.39	(1,335.36)	USD
SHELL INTERNATIONAL FINANCE	0.38	A+	200,000.00	218.40	-	(72.35)	193,926.73	(6,000.92)	USD
TORONTO DOMINION BANK	0.75	A	100,000.00	37.44	436.31	-	97,410.67	(3,025.64)	USD
PROCTER & GAMBLE CO	0.55	AA-	150,000.00	139.69	609.04	-	137,952.23	(12,656.81)	USD
TOTAL CAPITAL S.A	2.7	A	150,000.00	1,743.75	2,234.93	-	149,849.17	(2,385.76)	USD
EXXON MOBIL CORP	1.57	AA-	150,000.00	491.25	1,695.09	-	148,414.67	(3,280.42)	USD
Totales por moneda			\$ 7,058,000.00	\$ 84,917.25	\$ 108,858.66	\$(16,499.12)	\$ 7,127,876.60	\$ (22,482.94)	

****Fuente:** Calificaciones de riesgo remitidas por el puesto de bolsa BN Valores S.A.

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, “NIIF 9 Instrumentos Financieros”, al inicio de la aplicación de la norma, se utilizó un modelo de deterioro basado en la pérdida esperada, el cálculo fue realizado con el modelo de la empresa Quantos Soluciones, a partir del mes de diciembre, 2021, este modelo se sustituye por el modelo elaborado por el área de Riesgos de Scotiabank, para lo

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

cual el cálculo el deterioro de las inversiones al cierre del segundo trimestre 2023 presenta el siguiente resultado:

Moneda	Facial	Pérdida esperada II Q 2023	% Pérdida
USD	\$ 5,758,000.00	\$ 23,982.95	0.42%

NOTA 3- CUENTAS POR COBRAR

Se detalla la cuenta por cobrar producto de los alquileres de los Contratos Maestros de Arrendamiento de los Inmuebles Fideicometidos.

Cuenta por Cobrar Alquileres	2023	2022
Alquiler Correspondiente al mes de Junio 2023	\$145,780.23	\$140,119.40
Pago de Alquiler Mes de Junio 2023	\$145,780.23	\$140,119.40
Total Cuenta por Cobrar Alquileres	-	-

La cuenta por cobrar alquileres está sujeta a un incremento anual en el mes de septiembre de un dos por ciento (2%) sobre el monto de la renta del año anterior. El cobro de alquileres está pactado para 15 años según indica el contrato.

El Fideicomitente y Arrendador de los Inmuebles Inmobiliaria Santiagomillas, ha realizado oportunamente el depósito de los montos por concepto de arrendamiento en las cuentas del Fideicomiso según se dispone en los respectivos Contratos.

NOTA 4- PROPIEDADES DE INVERSION

De acuerdo a la actividad y las regulaciones establecidas en las NIC 40 los Bienes inmuebles del Fideicomiso se clasifica como una “Propiedad de Inversión”, la depreciación no se registra Financieramente, pero se realiza una revaluación de los mismos una vez al año.

De conformidad con el último avalúo a las propiedades realizado por ICICOR en el mes de diciembre del 2022, el detalle de los bienes inmuebles, mobiliario y equipo es como sigue:

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

INMUEBLES,MOBILIARIO Y EQUIPO	Costo	Saldo Balance al 31/05/2023	Avalúo (+ -)	Mejoras (+)	Retiros (-)	Saldo Balance al 30/06/2023	Valor de las propiedades al 31-12-22 según avaluo
TERRENOS							
Alajuela	2,722,878.34	2,722,878.34	1,318,318.08			2,722,878.34	4,041,196.42
Santa Ana	2,922,796.74	2,922,796.74	858,220.81			2,922,796.74	3,781,017.55
REVALUACION DE TERRENOS		2,176,538.89				2,176,538.89	
	\$ 5,645,675.08	\$ 7,822,213.97	2,176,538.89	0.00	0.00	\$ 7,822,213.97	\$ 7,822,213.97
EDIFICIOS							
Alajuela	5,953,481.26	5,953,481.26	-542,362.95			5,953,481.26	5,411,118.31
Santa Ana	4,122,215.33	4,122,215.33	-192,270.69			4,122,215.33	3,929,944.64
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION		-734,633.64				-734,633.64	
	\$ 10,075,696.59	\$ 9,341,062.95	-734,633.64	0.00	0.00	\$ 9,341,062.95	\$ 9,341,062.95
Total de inmuebles, mobiliario y equipo	\$ 15,721,371.67	\$ 17,163,276.92	2,176,538.89	0.00	0.00	\$ 17,163,276.92	\$ 17,163,276.92

INMUEBLES,MOBILIARIO Y EQUIPO	Costo	Saldo Balance al 31/05/2022	Avalúo (+ -)	Mejoras (+)	Retiros (-)	Saldo Balance al 30/06/2022	Valor de las propiedades al 31-12-21 según avaluo
TERRENOS							
Alajuela	2,722,878.34	2,722,878.34	1,189,689.92			2,722,878.34	3,912,568.26
Santa Ana	2,922,796.74	2,922,796.74	892,473.47			2,922,796.74	3,815,270.21
REVALUACION DE TERRENOS		2,082,163.39				2,082,163.39	
	\$ 5,645,675.08	\$ 7,727,838.47	2,082,163.39	0.00	0.00	\$ 7,727,838.47	\$ 7,727,838.47
EDIFICIOS							
Alajuela	5,953,481.26	5,953,481.26	-480,638.91			5,953,481.26	5,472,842.35
Santa Ana	4,122,215.33	4,122,215.33	-134,984.12			4,122,215.33	3,987,231.21
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION		-615,623.03				-615,623.03	
	\$ 10,075,696.59	\$ 9,460,073.56	-615,623.03	0.00	0.00	\$ 9,460,073.56	\$ 9,460,073.56
Total de inmuebles, mobiliario y equipo	\$ 15,721,371.67	\$ 17,187,912.03	2,082,163.39	0.00	0.00	\$ 17,187,912.03	\$ 17,187,912.03

Las propiedades de inversión consisten en dos locales comerciales ubicados en el Gran Área Metropolitana. Al 30 de junio 2023, los dos locales comerciales se encuentran arrendados.

El valor razonable representa el importe por el cual los activos pueden ser intercambiados entre partes interesadas debidamente informadas en una transacción en condiciones de independencia mutua.

Las propiedades de inversión son registradas al valor razonable utilizando la técnica de valoración de enfoque de mercado el cual utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado, o la técnica de costo de reposición para aquellos activos de los que no existe un mercado activo; esto por medios de avalúos realizados por un perito independiente debidamente inscrito en el Colegio Federado de Ingenieros y Arquitectos de Costa Rica. Las ganancias o pérdidas que surjan de un cambio en dicho valor son incluidas en los resultados del periodo en que se originan.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

Los Bienes Fideicometidos se encuentran debidamente asegurados con las políticas dispuestas en el Contrato de Fideicomiso y el Prospecto. Los montos actuales del aseguramiento de estas pólizas son por la suma de US\$5,411,118.31 para el inmueble de Alajuela y US\$3,929,944.64 para el inmueble de Santa Ana.

Por un tema de economías de escala que beneficie al Fideicomiso, la Póliza se encuentra suscrita a nombre Auto Mercado, S.A. y su vigencia es desde el 30 diciembre del 2022 hasta el 30 diciembre del 2023 contando asimismo con una acreencia en primer grado a nombre Scotiabank de Costa Rica, S.A. en su condición de Fiduciario del Fideicomiso Emisor por los montos asegurados.

Los detalles de las propiedades de inversión del Fideicomiso e información sobre la jerarquía de valor razonable al 30 de junio 2023 se presentan a continuación:

	Nivel 3
Unidades de propiedad comercial ubicadas en Alajuela- Canton Central	\$ 9,452,314.73
Unidades de propiedad comercial ubicadas en San Jose- Santa Ana	<u>7,710,962.19</u>
Total	<u>\$ 17,163,276.92</u>

La información que se dará a continuación es relevante para propiedades de inversión que se encuentran en el nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

Unidades de la Oficina Ubicadas en Alajuela – Cantón Central y San José - Cantón Santa Ana

Técnicas de Valuación	Indicadores no Observables Significativos	Sensibilidad
Enfoque de costo de reposición	<p>El valor del terreno se determina por medio de comparación directa con terrenos de características similares.</p> <p>Los valores de los comparables de terreno se ajustan por factores de corrección: área, frente, forma, topografía, ubicación y posición entre otros</p> <p>El valor de las edificaciones parte de determinar cuál sería el costo actual de reconstruir el bien inmueble, llamado el Costo de Reposición Nuevo (VRN). Para determinar los valores unitarios de construcción, se utiliza la base de datos del departamento de presupuestos de ICICOR, S.A., índices de la Cámara de Construcción y del INEC.</p>	<p>El modelo de valoración es sumamente sensible según los comparables que se utilicen. Depende en gran parte de los precios de lista disponibles en el mercado, ya que los valores de transacción son escasos y difíciles de determinar.</p> <p>Los factores de negociación sobre los precios de lista pueden variar entre un 0% y 15%. En cuanto a los parámetros de ajuste cuantitativos, las fórmulas de ajuste por área y frente pueden tener variaciones sobre los factores; comparables de mayor área y menor frente aumentan el valor unitario y viceversa. Es importante tomar en cuenta que cualquier variación se sensibiliza al 1/3</p>

El valor final indicado para las construcciones corresponde con el valor neto de reposición (VNR), el cual se calcula tomando el VRN y aplicando la depreciación por criterio de Ross - Heidecke.

por usar al menos una terna de comparables para determinar el valor unitario. Los factores de ajuste cualitativos pueden tener variaciones individuales comparables con mejores ubicaciones o mejores características para potencial desarrollo, repercuten en factores de ajuste menores a 1 y viceversa.

Las variaciones del costo de los materiales están influenciados por el comportamiento interno de la economía y las fluctuaciones de los precios de la materia prima en el extranjero.

Un mantenimiento deficiente de los inmuebles repercute en factores de depreciación más acelerados y por ende disminución del valor.

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

NOTA 5-OTROS ACTIVOS

5.1 Cargos Diferidos

El cálculo del cargo diferido proviene de los alquileres percibidos por adelantado; está basado de acuerdo a la NIC 12 y el mismo se realizó de la siguiente manera:

Base de Cálculo Ingreso Diferido	2023	2022
Alquileres Junio		
Base Financiera	\$ 19,194,405.04	\$ 17,572,342.72
Base Fiscal	\$ 18,578,549.37	\$ 16,834,903.48
Ingreso Diferido	\$ 615,855.67	\$ 737,439.24

NOTA 6- DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 30 de junio del 2023, las obligaciones con terceros por la emisión de bonos ascienden a US\$10,500,000. La deuda se encuentra garantizada con el patrimonio Fideicometido, el cual está integrado por los inmuebles, los montos que el Fideicomiso mantenga en las cuentas del Fideicomiso provenientes de: los alquileres de los inmuebles, las rentas de la inversión de las cuentas del Fideicomiso y cualquier otro recurso que perciba el Fiduciario. El Fideicomiso realizó la emisión de dos ofertas públicas una por US\$5,500,000 que vence el 5 de octubre de 2023 (plazo 12 años) y la otra oferta por US\$5,000,000 que vence el 5 de octubre de 2026 (plazo 15 años).

La tasa de interés fue fija hasta el quinto año de la vigencia de la emisión (05 de octubre del 2016), a partir de esa fecha la tasa pasó a ser variable (la tasa Libor a 6 meses + 3.25%). Además, cuenta con una tasa piso y una tasa techo, la cual está definida de acuerdo a la emisión de seguido las tasas vigentes:

Emisión	Tasa de Interés Bruta Vigente	Tasa Piso Bruta	Tasa Techo Bruta
US\$5,000,000	7.77%	6.79%	9.00%
US\$5,500,000	7.52%	6.79%	8.70%

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

NOTA 7-CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

7.1 Impuesto de renta por pagar

Según la Ley de Impuesto sobre la Renta la tasa imponible para el cálculo de la renta es del 30 % sobre la utilidad antes de Impuesto, considerando solo lo que corresponde a renta corriente.

Base de Cálculo ISR por Pagar	2023	2022
Total impuesto de renta por pagar Mayo	\$ 188,780.19	\$ 29,010.88
Provision del mes	\$ 16,568.69	\$ 29,422.29
Adelanto de impuesto de renta	\$ (113,352.43)	\$ (56,822.82)
Pago de impuesto de renta	\$ -	\$ (14,711.39)
Total impuesto de renta por pagar Junio	<u>\$ 91,996.45</u>	<u>\$ (13,101.04)</u>

7.2 Impuesto sobre la Renta Diferido

De acuerdo a la actividad y regulaciones de la NIC 12 se registra un pasivo en reconocimiento de la depreciación e intereses diferidos para efectos fiscales.

Calculo de ISR diferido sobre Alquileres			
	Saldo al 31/05/2023	Efecto en resultados periodo 2023	Saldo al 30/06/2023
Alquileres	187,939.00	(3,182.00)	184,757.00
Efecto diferencial	727,484.00	15,708.00	743,192.00
Total de ISR diferido	\$ 915,423.00	\$ 12,526.00	\$ 927,949.00

Calculo de ISR diferido sobre Alquileres			
	Saldo al 31/05/2022	Efecto en resultados periodo 2022	Saldo al 30/06/2022
Alquileres	223,557.00	(2,325.00)	221,232.00
Efecto diferencial	1,143,650.00	10,281.00	1,153,931.00
Total de ISR diferido	\$ 1,367,207.00	\$ 7,956.00	\$ 1,375,163.00

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

NOTA 8-PATRIMONIO

Aportaciones de los Fideicomitentes – Al 30 de junio del 2023, los aportes del Fideicomiso proceden de los Terrenos y Edificios, y asciende a \$ 15,747,355.66. Al 31 de diciembre del 2022, los aportes del Fideicomiso proceden de los Terrenos y Edificios, y correspondían a \$ 15,747,355.66.

NOTA 9-DESEMBOLSOS DEL FIDEICOMISO

Corresponde a la cancelación realizada por el Fideicomiso de los pasivos cedidos por Inmobiliaria Santiagomillas S. A. al Fideicomiso, en fecha inmediatamente posterior a su constitución; mismos que fueran debidamente revelados a los Inversionistas mediante Hecho Relevante publicado el día 27 de septiembre 2011, según lo dispuesto Contrato y Prospecto de la Emisión.

NOTA 10-COMISIONES AL FIDUCIARIO

De conformidad con lo estipulado en el contrato del Fideicomiso, el Fiduciario devengara un monto de \$7,500.00 mensuales por concepto de honorarios a partir de la emisión de los bonos, al presente período se han realizado los siguientes pagos:

Detalle de Pago de Comisiones	
Mes	Monto
12 Ene al 11 Feb 2023	\$ 7,500.00
12 Feb al 11 Mar 2023	\$ 7,500.00
12 Mar al 11 Abr 2023	\$ 7,500.00
12 Abr al 11 May 2023	\$ 7,500.00
12 May al 11 Jun 2023	\$ 7,500.00
12 Jun al 11 Jul 2023	\$ 7,500.00
Total	\$ 45,000.00

NOTA 11-IMPUESTO SOBRE LA RENTA

11.1 Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto por pagar con respecto a años anteriores.

A partir del mes de Julio 2019 y como producto de la Ley 9635 Fortalecimiento de las Finanzas Públicas los ingresos gravables y los gastos deducibles por concepto de diferencial cambiario son calculados al tipo de cambio de venta del Banco Central de Costa Rica vigente a la fecha de cierre de cada mes.

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023**

El Fideicomiso se encuentra en cumplimiento de toda la normativa vigente en lo relativo a los Tributos que le corresponde pagar como producto de su actividad

Revisión por autoridades fiscales – De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones del impuesto sobre la renta, para los últimos periodos fiscales, están abiertas para la revisión de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintas de los que ha utilizado el Fideicomiso al liquidar sus impuestos. Consecuentemente, puede existir una contingencia por cualquier impuesto adicional resultante de deducciones no aceptadas para fines fiscales.

	2023	2022
Total de gasto de Impuesto de renta acumulado Mayo	\$203,585.14	\$ 42,759.06
Gasto de impuesto de renta mensual	16,568.69	14,710.90
Total de gasto de Impuesto de renta acumulado Julio	<u>\$220,153.83</u>	<u>\$ 57,469.96</u>

11.2 Diferido

El impuesto sobre renta diferido se registra de acuerdo al método Pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y el pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales.

NOTA 12-ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS - EL FIDEICOMISO COMO ARRENDADORA

El Fideicomiso ha suscrito varios contratos de arrendamiento operativo como arrendadora de sus propiedades de inversión. Estos contratos de arrendamiento no cancelables se extienden hasta por quince años con renovación al vencimiento, previo acuerdo entre las partes interesadas e incluyen cláusulas que permiten al Fideicomiso revisar los precios de arrendamiento pactados anualmente.

Las principales cláusulas de los contratos suscritos se detallan a continuación:

- a. Estos contratos están denominados en moneda dólares y colones, con plazos de 1 año a 15 años. Los incrementos anuales son de un 2%, otras condiciones son objeto de negociación en forma anual.
- b. La arrendataria renuncia a todo derecho de indemnización o retiro de mejoras o reparaciones que se introduzcan en el inmueble.
- c. Cualquier remodelación, reparación o mejora correrán por cuenta del arrendatario y deberán ser autorizadas por escrito por el Arrendante.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

- d. La arrendataria se abstendrá de almacenar materias inflamables o explosivas, que produzcan ruidos u olores molestos a los vecinos.
- e. La arrendataria pagará el consumo de los servicios públicos y la cuota de mantenimiento del local arrendado.

NOTA 13-INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se muestra el detalle de las categorías de los instrumentos financieros que se muestran en los estados financieros del Fideicomiso:

Las estimaciones de valor razonable se realizan en un momento específico de tiempo y se basan en información relevante de mercado relacionada con los instrumentos financieros. Estos no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los supuestos utilizados por el Fideicomiso de acuerdo con los niveles de clasificación establecidos por la NIIF 7 relativos al grado en que los valores razonables son observables en el mercado, se puede indicar lo siguiente:

a. El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo, se asemeja a su valor en libros por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo, se aproximan a su valor justo de mercado, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo, se sitúan en el Nivel 2, o sea, aquellos que se derivan de indicadores que no corresponden a valores cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos, si no por aquellos que son observables para este tipo de activos y pasivos, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).

b. El valor en libros de la deuda a largo plazo también se aproxima al valor razonable. Su valor justo de mercado puede ser medido con fiabilidad en un mercado activo, dado su valor de participación, se sitúan en el Nivel 1, o sea, aquellos que se derivan de indicadores que corresponden a valores cotizados en mercados activos para pasivos idénticos.

c. El valor de las inversiones se aproxima a su valor justo de mercado, debido a que tienen tasas de interés ajustables, se sitúan en el Nivel 1, o sea, aquellos que se derivan de indicadores que corresponden a valores cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos

Jerarquía del Valor Razonable - La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros según la técnica de valoración:

Nivel 1 - Precios cotizados (o ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

Nivel 2 - Técnicas que utilizan insumos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el mercado, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Técnicas que utilizan insumos que tienen efecto significativo sobre el valor razonable que no se basan en datos de mercado observables.

Al 30 de junio de 2023 las propiedades de inversión están valuadas al valor razonable la cual se refleja en el Nivel 3.

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros del Fideicomiso es el siguiente:

Los principales instrumentos financieros son el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros, los documentos por pagar e intereses.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de liquidez, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de crédito. La Administración revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos, las cuales se resumen a continuación:

a. **Riesgo de Liquidez** - El Fideicomiso da un seguimiento a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

b. **Riesgo de Tasa de Interés** - Los ingresos de efectivo operativos del Fideicomiso son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés dado que estos provienen casi en un 95% del cobro de alquileres. El Fideicomiso no tiene activos importantes que generen intereses, excepto por los equivalentes de efectivo y las inversiones en instrumentos financieros.

En cuanto a los pasivos, el Fideicomiso no tiene para el período en análisis operaciones de deuda con tasas de interés variables que la expongan al riesgo de flujos de efectivo por cambio de tasas de interés, dado que se tienen tasas fijas en las operaciones de deuda a 5 años.

El Fideicomiso administra los riesgos evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados a las inversiones con que cuenta.

c. **Riesgo Cambiario** - Como resultado de las operaciones que realiza el Fideicomiso en monedas extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda diferente a su moneda funcional y, por lo tanto, su valoración periódica depende del tipo de cambio de la moneda vigente en el mercado financiero, principalmente colones costarricenses. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos del Fideicomiso, resultantes de variaciones en el tipo de cambio entre la moneda funcional y la respectiva moneda extranjera.

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2023

Dado que las transacciones que realiza el Fideicomiso en su mayoría son en dólares estadounidenses el riesgo de tipo de cambio es mínimo ya que los activos y pasivos denominados en otra moneda no representan efectos importantes.

NOTA 14- CONTRATO

Entre las principales cláusulas y condiciones del contrato del Fideicomiso Emisión Bonos Inmobiliaria Santiagomillas - Scotiabank CR - 2011 se establecen las siguientes:

- a. El Fiduciario utilice los flujos que provienen de los contratos maestros de arrendamiento, para constituir y abastecer las cuentas del Fideicomiso, con lo cual se atenderán la totalidad de obligaciones del Fideicomiso.
- b. El Fiduciario proceda a realizar nuevas emisiones para cubrir fondos que el Fideicomiso pudiese necesitar para cancelar la totalidad del principal de los bonos.
- c. Que al haberse cancelado la totalidad de los intereses y amortizaciones correspondientes, así como cualquier gasto originado en virtud de las emisiones de los bonos, el Fiduciario proceda con la devolución del patrimonio Fideicometido al Fideicomitente, Inmobiliaria Santiagomillas, S.A.
- d. Que a solicitud de Inmobiliaria Santiagomillas, S.A., el Fiduciario proceda con la cancelación de las cédulas hipotecarias aportadas al patrimonio Fideicometido, en cualquier momento durante el plazo del Fideicomiso, en el tanto estas no se encuentren prescritas.
- e. Que de previo a su cancelación, el Fiduciario custodie las cédulas hipotecarias y las mantenga en propiedad fiduciaria.
- g. Calificaciones de Riesgo

Las calificaciones de riesgo otorgadas a las emisiones del Fideicomiso para la Emisión de Bonos Inmobiliaria Santiagomillas – Scotiabank de Costa Rica – 2011, por el del Consejo de Calificación de la empresa Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A se encuentra debidamente publicada en la página de la SUGEVAL.

NOTA 15- CONDICIONES ASOCIADAS CON PANDEMIA COVID-19

La nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19 ha generado una crisis mundial tanto a nivel salud como el efecto en las economías desde su aparición en el mes de diciembre de 2019, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que puede afectar de manera importante sus operaciones y la de clientes y proveedores.

En el caso del Fideicomiso, ha mantenido su operativa normal lo cual permite garantizar la continuidad del negocio en marcha enfocado en los propósitos para lo cual fue constituido. De igual forma la Administración del Fideicomiso continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras en caso de requerirse para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar el negocio.



FIDEICOMISO EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2011

Auxiliares contables al cierre del mes de junio 2023

(Anexo al Estado Financiero)

- **DETALLE DE INVERSIONES A LA VISTA.**
- **ESTADOS DE CUENTAS CORRIENTES.**
- **DETALLE DE INVERSIONES A PLAZO.**
- **DETALLE DE PRIMAS Y DESCUENTOS.**
- **DETALLE DE VALORACION DE INVERSIONES.**
- **ESTADO DE CUENTA PUESTO DE BOLSA.**
- **ESTADO DE CUENTA SAFI.**
- **CONCILIACION DE INVERSIONES A PLAZO MES.**

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS

Detalle de Inversiones a la Vista 30-JUN-23

Fecha Mov.	Vencto	Movimientos		Rendimiento Estimado	Tasa Estimada	Saldo Actual
		Débitos	Créditos			
Moneda	1	Colones				
Fondo	1	FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS				
Instrumento	CU	CUENTA UNIVERSAL			Saldo Anterior	139,334.11
Emisor	SCOTI	SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.				
19/06/2023	A la Vista	736,566.00	736,563.00	.00	.000	139,337.11
28/06/2023	A la Vista	1,688,072.87	1,688,074.37	.00	.000	139,335.61
Totales por Instrumento:		2,424,638.87	2,424,637.37	.00	Saldo Final:	139,335.61
Totales por Fondo:		2,424,638.87	2,424,637.37	.00	Saldo Final:	139,335.61
Totales por Moneda:		2,424,638.87	2,424,637.37	.00	Saldo Final:	139,335.61
Moneda	2	Dólares				
Fondo	1	FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS				
Instrumento	BNDIFDO	BN DINERFONDO - DOLARES			Saldo Anterior	1,468,255.62
Emisor	BNSFI	B.N. SOCIEDAD FONDOS DE INVERSION				
05/06/2023	A la Vista	400,800.00	.00	.00	.000	1,869,055.62
12/06/2023	A la Vista	100,375.00	1,850,000.00	.00	.000	119,430.62
16/06/2023	A la Vista	.00	100,000.00	.00	.000	19,430.62
23/06/2023	A la Vista	200,950.00	.00	.00	.000	220,380.62
29/06/2023	A la Vista	.00	200,000.00	.00	.000	20,380.62
30/06/2023	A la Vista	.00	.00	1,492.75	.000	21,873.37
Totales por Instrumento:		702,125.00	2,150,000.00	1,492.75	Saldo Final:	21,873.37
Instrumento	CU	CUENTA UNIVERSAL			Saldo Anterior	55,165.81
Emisor	SCOTI	SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.				
05/06/2023	A la Vista	164,731.66	.00	.00	.000	219,897.47
09/06/2023	A la Vista	.00	114,599.16	.00	.000	105,298.31
12/06/2023	A la Vista	1,850,000.00	.00	.00	.000	1,955,298.31
14/06/2023	A la Vista	791.00	1,582.00	.00	.000	1,954,507.31
16/06/2023	A la Vista	100,000.00	.00	.00	.000	2,054,507.31
19/06/2023	A la Vista	.00	604.54	.00	.000	2,053,902.77
22/06/2023	A la Vista	.00	318.05	.00	.000	2,053,584.72
23/06/2023	A la Vista	.00	8,475.00	.00	.000	2,045,109.72
28/06/2023	A la Vista	.00	3,131.86	.00	.000	2,041,977.86
29/06/2023	A la Vista	200,000.00	.00	.00	.000	2,241,977.86
30/06/2023	A la Vista	.00	.00	1,403.99	.000	2,243,381.85
Totales por Instrumento:		2,315,522.66	128,710.61	1,403.99	Saldo Final:	2,243,381.85
Totales por Fondo:		3,017,647.66	2,278,710.61	2,896.74	Saldo Final:	2,265,255.22
Totales por Moneda:		3,017,647.66	2,278,710.61	2,896.74	Saldo Final:	2,265,255.22

Cuentas Corrientes Colones

RESUMEN de Inversiones a la Vista						
Instrumento		Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final
Moneda	1 Colones					
	CU	139,334.11	2,424,638.87	2,424,637.37	.00	139,335.61
					Total :	139,335.61

SAFI Colones

SCOTIABANK CR

v.1

Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final
Total :					

Cuentas Corrientes Dólares

Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final
Moneda 2 Dólares					
CU	55,165.81	2,315,522.66	128,710.61	1,403.99	2,243,381.85
Total :					2,243,381.85

SAFI Dólares

Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final
Moneda 2 Dólares					
BNDIFDO	1,468,255.62	702,125.00	2,150,000.00	1,492.75	21,873.37
Total :					21,873.37



Scotiabank de Costa Rica S.A., 3-101-046536

Fecha : 03/07/2023

Página: 1 de 4

ESTADO DE CUENTA UNIVERSAL

FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS INMOBIL

SABANA N. AV. LAS AMERICAS FRTE COS TADO N. EST. NAC. EDIF
SCOTIABANK SAN JOSE CENTRAL SAN JOSE MATA REDONDA

Fecha desde: 01/06/2023

Fecha hasta: 30/06/2023

Tarjeta Principal:

Cuenta IBAN CRC: CR96 0123 0013 0004 2500 09

Cuenta IBAN USD: CR31 0123 0013 0004 2500 15

Información Importante	Otra Información
Estimado Cliente: Nuestro Tarifario de Productos Pasivos y servicios relacionados y nuestro Contrato Marco Servicios Pasivos han sido actualizados, le invitamos a consultarlo en nuestra página scotiabankcr.com sección Cuentas e Inversiones, Consejos y herramientas. En caso de robo o pérdida de su tarjeta de débito llamar al 8001-Scotia (726842) en Costa Rica. Asistencia Visa Internacional: Desde USA y Canadá 1-800-3969665. Por cobrar: (303)967-1098. Para mayor información visite nuestras sucursales o llamemos al 8001- SCOTIA (726842).	

CUADRO RESUMEN		
	CRC	USD
Saldo Inicial	139334,11	55165,81
Créditos	2424638,87	2316135,65
Débitos	2424637,37	127919,61
Saldo Total	139335,61	2243381,85

IBAN:	CR96 0123 0013 0004 2500 09	Nombre Cartera:	FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS INMOBIL
Fecha Desde:	01/06/2023	Fecha Hasta:	30/06/2023
Tipo Consulta:	Movimientos Mensuales	Saldo Anterior:	139334,11



Scotiabank de Costa Rica S.A., 3-101-046536

Fecha : 03/07/2023

Página: 2 de 4

ESTADO DE CUENTA UNIVERSAL

Fecha	Ag.Mov	Doc/Ref	Concepto	Débitos	Créditos	Saldo
08/06/2023	296	80593671	PAGO AGUA FIDEICO MAY 23		413132,00	552466,11
19/06/2023	806	1000000000	BSCF-42 FR 2-430581 -000 TRIBU		323434,00	875900,11
19/06/2023	807	182269622	FR 2-430581 -000 TRIBUTOS MUNICIPALES	734916,00		140984,11
19/06/2023	807	182269622	COMISION SINPE - PIN	1647,00		139337,11
28/06/2023	806	1000000000	BSCF-68 IMP. MUNIC. SANTA ANA/		1688072,87	1827409,98
28/06/2023	807	18238512	FR 571952 TRIBUTOS MUNICIPALES	1687657,37		139752,61
28/06/2023	807	18238512	COMISION SINPE - CRD	417,00		139335,61
Saldo Inicial				(4) Débitos	(3) Créditos	Saldo Actual
				2424637,37	2424638,87	139335,61

IBAN:	CR31 0123 0013 0004 2500 15	Nombre Cartera:	PRINCIPAL DOLARES
Fecha Desde:	01/06/2023	Fecha Hasta:	30/06/2023
Tipo Consulta:	Movimientos Mensuales	Saldo Anterior:	55165,81



Scotiabank de Costa Rica S.A., 3-101-046536

Fecha : 03/07/2023

Página: 3 de 4

ESTADO DE CUENTA UNIVERSAL

Fecha	Ag.Mov	Doc/Ref	Concepto	Débitos	Créditos	Saldo
05/06/2023	296	80248213	PAGO FIDEICOMISO 4250015		164731,66	219897,47
09/06/2023	806	1000000000	BSCF-28 I.V.A.- FID. ISM 2011	17545,74		202351,73
09/06/2023	806	1000000000	BSCF-27 1314-1315 I PAGO PARAC	97053,42		105298,31
12/06/2023	296	9746	LIQUIDACIÓN PARCIAL DE DINERFONDO DOLARES		1850000,00	1955298,31
14/06/2023	806	1000000000	BSCF-35 CONSORTIUM FACT. 0010	791,00		1954507,31
16/06/2023	296	1891	LIQUIDACIÓN PARCIAL DE DINERFONDO DOLARES		100000,00	2054507,31
16/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		377,54	2054884,85
19/06/2023	806	1000000000	BSCF-42 FR 2-430581 -000 TRIBU	604,54		2054280,31
19/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		84,42	2054364,73
20/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		84,43	2054449,16
21/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		84,43	2054533,59
22/06/2023	807	18238282	COMISIÓN DE CUSTODIA -FID. ISM 11	317,30		2054216,29
22/06/2023	807	18238282	COMISION SINPE - CRD	0,75		2054215,54
22/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		84,42	2054299,96
23/06/2023	806	1000000000	BSCF-55 HONORARIOS JUNIO 2023-	8475,00		2045824,96
23/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		252,23	2046077,19
26/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		84,09	2046161,28
27/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		84,09	2046245,37
28/06/2023	806	1000000000	BSCF-68 IMP. MUNIC. SANTA ANA/	3131,86		2043113,51
28/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		83,96	2043197,47
29/06/2023	296	6670	LIQUIDACIÓN PARCIAL DE DINERFONDO DOLARES		200000,00	2243197,47
29/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		92,19	2243289,66
30/06/2023	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		92,19	2243381,85
Saldo Inicial				(8) Débitos	(15) Créditos	Saldo Actual
55165,81				127919,61	2316135,65	2243381,85

TASA DE INTERÉS ANUAL CRC		
DESDE	HASTA	PORCENTAJE
50,000,000.00	149,999,999.00	2,00%
150,000,000.00	249,999,999.00	2,70%
250,000,000.00	999,999,998.00	2,70%
999,999,999.00	0.00	2,70%



Scotiabank de Costa Rica S.A., 3-101-046536

Fecha : 03/07/2023

Página: 4 de 4

ESTADO DE CUENTA UNIVERSAL

TASA DE INTERÉS ANUAL USD		
DESDE	HASTA	PORCENTAJE
500,000.00	999,999.00	1,30%
1,000,000.00	1,499,999.00	1,35%
1,500,000.00	4,999,999.00	1,50%
5,000,000.00	7,499,999.00	1,55%
7,500,000.00	9,999,999.00	1,55%
10,000,000.00	999,999,999.00	1,60%

"Los intereses se calculan sobre los saldos diarios de la cuenta según la tasa de interés definida para cada rango de saldo"



FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS
Detalle de Inversiones a Plazo
Al 30/06/2023

Usuario: S2264567

Fecha: 05/07/2023

SCOTIABANK CR

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés Neta	Period.	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 31/05/2023	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 30/06/2023
Fondo 1 FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS													
Moneda 2 DÓLARES													
Instrumento baa24 AAPL.baa24.US037833AS94													
Emisor AAPL APPLE COMPUTER INC													
7062022489	29/06/2022	06/05/2024		3.45	2	200,000.00	707.96 P	196,923.65	54	460.08	575.10	.00	1,035.18
Totales por Emisor						200,000.00	707.96	196,923.65		460.08	575.10	.00	1,035.18
Totales por Instrumento						200,000.00	707.96	196,923.65		460.08	575.10	.00	1,035.18
Instrumento bam23 AMZN.bam23.US023135BP00													
Emisor AMZN AMAZON.COM INC													
1709202001	21/09/2020	03/06/2023		0.40	2	.00	0.00	.00	0	392.94	6.66	399.60	.00
9122022984	21/12/2022	03/06/2023		0.40	2	.00	0.00	.00	0	395.16	6.66	401.82	.00
Totales por Emisor						.00	0.00	.00		788.10	13.32	801.42	.00
Totales por Instrumento						.00	0.00	.00		788.10	13.32	801.42	.00
Instrumento bba23 BAC.bba23.US06053FAA75													
Emisor BAC BANK OF AMERICA CORP.													
2705202239	01/06/2022	24/07/2023		4.10	2	400,000.00	602.32 P	399,782.70	156	5,740.56	1,366.80	.00	7,107.36
Totales por Emisor						400,000.00	602.32	399,782.70		5,740.56	1,366.80	.00	7,107.36
Totales por Instrumento						400,000.00	602.32	399,782.70		5,740.56	1,366.80	.00	7,107.36
Instrumento bcm23 CM.bcm23.US13607GRK21													
Emisor CM CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE													
1122020493	15/12/2020	23/06/2023		0.95	2	.00	0.00	.00	0	828.96	121.44	950.40	.00
Totales por Emisor						.00	0.00	.00		828.96	121.44	950.40	.00
Totales por Instrumento						.00	0.00	.00		828.96	121.44	950.40	.00
Instrumento bde25 G.bde25.USP3699PGE18													
Emisor G GOBIERNO CENTRAL													
7092022755	29/09/2022	30/04/2025		4.03	2	200,000.00	4,372.29 D	195,304.56	60	670.80	670.80	.00	1,341.60
Totales por Emisor						200,000.00	4,372.29	195,304.56		670.80	670.80	.00	1,341.60
Totales por Instrumento						200,000.00	4,372.29	195,304.56		670.80	670.80	.00	1,341.60
Instrumento bgo24 GOOG.bgo24.US02079KAB35													
Emisor GOOG GOOGLE INC-CL A													
8112022913	30/11/2022	25/02/2024		3.38	2	200,000.00	137.96 D	197,462.50	125	1,781.25	562.50	.00	2,343.75
Totales por Emisor						200,000.00	137.96	197,462.50		1,781.25	562.50	.00	2,343.75

ore_if_restplac

Pág.: 1 De: 3



FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS
Detalle de Inversiones a Plazo
Al 30/06/2023

Usuario: S2264567

Fecha: 05/07/2023

SCOTIABANK CR

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés Neta	Period.	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 31/05/2023	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 30/06/2023
Moneda 2 DÓLARES													
Instrumento bgo24													
Totales por Instrumento						200,000.00	137.96	197,462.50		1,781.25	562.50	.00	2,343.75
Instrumento bpg23 PG.bpg23.US742718EB11													
Emisor PG PROCTER & GAMBLE CO.													
4052023383	08/05/2023	15/08/2023		3.10	2	150,000.00	148.83 P	149,618.42	136	1,369.52	387.60	.00	1,757.12
Totales por Emisor						150,000.00	148.83	149,618.42		1,369.52	387.60	.00	1,757.12
Totales por Instrumento						150,000.00	148.83	149,618.42		1,369.52	387.60	.00	1,757.12
Instrumento bpg25 PG.bpg25.US742718FL83													
Emisor PG PROCTER & GAMBLE CO.													
3022021092	05/02/2021	29/10/2025		0.55	2	150,000.00	425.44 P	136,180.79	61	70.99	68.70	.00	139.69
Totales por Emisor						150,000.00	425.44	136,180.79		70.99	68.70	.00	139.69
Totales por Instrumento						150,000.00	425.44	136,180.79		70.99	68.70	.00	139.69
Instrumento bpg26 PG.bpg26.US742718FP97													
Emisor PG PROCTER & GAMBLE CO.													
1003202323	14/03/2023	23/04/2026		1.00	2	200,000.00	18,594.48 D	181,085.83	67	205.72	166.80	.00	372.52
7042023362	01/05/2023	23/04/2026		1.00	2	150,000.00	11,170.51 D	135,814.37	68	158.46	125.10	.00	283.56
Totales por Emisor						350,000.00	29,764.99	316,900.20		364.18	291.90	.00	656.08
Totales por Instrumento						350,000.00	29,764.99	316,900.20		364.18	291.90	.00	656.08
Instrumento brd23 RDSAL.brd23.US822582CJ91													
Emisor RDSAL SHELL INTERNACIONAL FINANCE B.V.													
2509202004	29/09/2020	15/09/2023		0.38	2	200,000.00	11.15 D	197,934.49	105	156.00	62.40	.00	218.40
Totales por Emisor						200,000.00	11.15	197,934.49		156.00	62.40	.00	218.40
Totales por Instrumento						200,000.00	11.15	197,934.49		156.00	62.40	.00	218.40
Instrumento btd23 TD.btd23.US89114QCG10													
Emisor TD TORONTO DOMINION BANK													
1709202002	21/09/2020	12/06/2023		0.75	2	.00	0.00	.00	0	349.44	24.96	374.40	.00
Totales por Emisor						.00	0.00	.00		349.44	24.96	374.40	.00
Totales por Instrumento						.00	0.00	.00		349.44	24.96	374.40	.00
Instrumento tp\$ TITULOS DE PROPIEDAD DOLARES MACRO													
Emisor G GOBIERNO CENTRAL													



FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS
Detalle de Inversiones a Plazo
Al 30/06/2023

Usuario: S2264567

Fecha: 05/07/2023

SCOTIABANK CR

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés Neta	Period.	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 31/05/2023	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 30/06/2023
Moneda 2 DÓLARES													
Instrumento tp\$													
Emisor G													
9020655689	08/02/2019	26/08/2026		9.20	2	200,000.00	2,041.06 D	219,936.69	124	4,804.34	1,533.30	.00	6,337.64
9040172403	02/04/2019	23/08/2023		5.52	2	271,000.00	1,106.02 D	270,893.95	127	4,030.35	1,246.50	.00	5,276.85
9062500306	26/06/2019	20/05/2024		5.98	2	29,000.00	216.57 D	29,174.00	40	48.20	144.60	.00	192.80
9062500307	26/06/2019	20/05/2024		5.98	2	195,000.00	1,442.56 D	196,170.00	40	323.90	971.70	.00	1,295.60
9062500316	26/06/2019	20/05/2024		5.98	2	29,000.00	216.57 D	29,174.00	40	48.20	144.60	.00	192.80
9101731467	18/10/2019	23/08/2023		5.52	2	180,000.00	90.99 D	179,929.56	127	2,677.20	828.00	.00	3,505.20
1061552722	16/06/2021	23/08/2023		5.52	2	504,000.00	1,490.29 P	503,802.78	127	7,496.16	2,318.40	.00	9,814.56
1081763792	18/08/2021	26/11/2025		5.06	2	80,000.00	1,763.33 P	79,089.58	34	44.96	337.20	.00	382.16
1081864257	19/08/2021	26/11/2025		5.06	2	160,000.00	3,401.93 P	158,179.16	34	89.96	674.70	.00	764.66
1092471127	27/09/2021	20/05/2024		5.98	2	100,000.00	2,291.07 P	100,600.00	40	166.10	498.30	.00	664.40
1112481813	25/11/2021	20/05/2024		5.98	2	150,000.00	3,497.54 P	150,900.00	40	249.20	747.60	.00	996.80
2022495060	24/02/2022	23/08/2023		5.52	2	350,000.00	1,638.12 P	349,863.04	128	5,259.66	1,610.10	.00	6,869.76
2031597709	16/03/2022	26/11/2025		5.06	2	8,000.00	126.00 P	7,908.96	34	4.48	33.60	.00	38.08
2031597708	16/03/2022	26/11/2025		5.06	2	167,000.00	2,536.96 P	165,099.50	34	93.88	704.10	.00	797.98
2031597707	16/03/2022	26/11/2025		5.06	2	25,000.00	382.93 P	24,715.49	34	14.04	105.30	.00	119.34
2052711019	30/05/2022	23/08/2023		5.52	2	266,000.00	1,106.67 P	265,895.91	127	3,956.63	1,223.70	.00	5,180.33
2052711010	30/05/2022	23/08/2023		5.52	2	100,000.00	416.90 P	99,960.87	127	1,487.01	459.90	.00	1,946.91
2052711009	30/05/2022	23/08/2023		5.52	2	634,000.00	2,641.83 P	633,751.91	127	9,429.37	2,916.30	.00	12,345.67
2081825287	19/08/2022	23/08/2023		5.52	2	150,000.00	451.17 P	149,941.30	127	2,231.00	690.00	.00	2,921.00
2081825326	19/08/2022	23/08/2023		5.52	2	40,000.00	119.68 P	39,984.35	127	594.61	183.90	.00	778.51
2081925462	22/08/2022	23/08/2023		5.52	2	100,000.00	303.28 P	99,960.87	127	1,487.01	459.90	.00	1,946.91
2083027319	31/08/2022	23/08/2023		5.52	2	170,000.00	546.14 P	169,933.48	127	2,528.79	782.10	.00	3,310.89
Totales por Emisor						3,908,000.00	27,827.61	3,924,865.40		47,065.05	18,613.80	.00	65,678.85
Totales por Instrumento						3,908,000.00	27,827.61	3,924,865.40		47,065.05	18,613.80	.00	65,678.85
Totales por Moneda y Fondo						5,758,000.00	63,998.55	5,714,972.71		59,644.93	22,759.32	2,126.22	80,278.03
Total General Colones						.00	.00	.00		.00	0.00	0.00	0.00
Total General Dólares						5,758,000.00	63,998.55	5,714,972.71		59,644.93	22,759.32	2,126.22	80,278.03



FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS
DETALLE DE PRIMAS Y DESCUENTOS
30-JUN-2023

SCOTIABANK CR

Fecha 12-06-2023

DESCUENTOS SOBRE INVERSIONES										
Operación	Compra	Vencido	%	Días al	Días	Monto	Amortización al	Amortización	Amortización al	Saldo Actual
			Compra	Vencido	Acum.		31-MAY-23	Mensual	30-JUN-23	
Moneda	2	Dólares								
Fondo	1	FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS								
1003202323	14/3/2023	23/4/2026	89.73	1,119	106	20,540.64	1,395.36	550.80	1,946.16	18,594.48
7042023362	1/5/2023	23/4/2026	92.12	1,072	59	11,821.28	319.87	330.90	650.77	11,170.51
7092022755	29/9/2022	30/4/2025	96.92	931	271	6,166.31	1,595.42	198.60	1,794.02	4,372.29
8112022913	30/11/2022	25/2/2024	99.87	445	210	259.76	104.40	17.40	121.80	137.96
9020655689	8/2/2019	26/8/2026	97.56	2,718	1,582	4,888.66	2,793.60	54.00	2,847.60	2,041.06
9040172403	2/4/2019	23/8/2023	87.80	1,581	1,528	33,071.78	31,338.16	627.60	31,965.76	1,106.02
9062500306	26/6/2019	20/5/2024	95.92	1,764	1,444	1,184.05	947.38	20.10	967.48	216.57
9062500307	26/6/2019	20/5/2024	95.91	1,764	1,444	7,983.88	6,405.42	135.90	6,541.32	1,442.56
9062500316	26/6/2019	20/5/2024	95.92	1,764	1,444	1,184.05	947.38	20.10	967.48	216.57
9101731467	18/10/2019	23/8/2023	98.70	1,385	1,332	2,342.07	2,200.38	50.70	2,251.08	90.99
2509202004	29/9/2020	15/9/2023	99.93	945	932	179.62	163.37	5.10	168.47	11.15
Total por Fondo:						89,622.10	48,210.74	2,011.20	50,221.94	39,400.16
Total por Moneda:						89,622.10	48,210.74	2,011.20	50,221.94	39,400.16

PRIMAS SOBRE INVERSIONES										
Operación	Compra	Vencido	%	Días al	Días	Monto	Amortización al	Amortización	Amortización al	Saldo Actual
			Compra	Vencido	Acum.		31-MAY-23	Mensual	30-JUN-23	
Moneda	2	Dólares								
Fondo	1	FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS								
1061552722	16/6/2021	23/8/2023	104.38	787	734	22,093.67	19,761.28	842.10	20,603.38	1,490.29
1081763792	18/8/2021	26/11/2025	103.92	1,538	672	3,134.21	1,309.68	61.20	1,370.88	1,763.33
1081864257	19/8/2021	26/11/2025	103.77	1,537	671	6,038.96	2,519.13	117.90	2,637.03	3,401.93
1092471127	27/9/2021	20/5/2024	106.83	953	633	6,829.68	4,323.51	215.10	4,538.61	2,291.07
1112481813	25/11/2021	20/5/2024	106.52	895	575	9,776.54	5,951.40	327.60	6,279.00	3,497.54
2022495060	24/2/2022	23/8/2023	104.76	539	486	16,674.96	14,108.64	928.20	15,036.84	1,638.12
2031597707	16/3/2022	26/11/2025	102.35	1,330	464	587.09	190.96	13.20	204.16	382.93
2031597708	16/3/2022	26/11/2025	102.33	1,330	464	3,896.48	1,271.62	87.90	1,359.52	2,536.96
2031597709	16/3/2022	26/11/2025	102.38	1,330	464	190.96	60.76	4.20	64.96	126.00
2052711009	30/5/2022	23/8/2023	103.48	443	390	22,079.43	17,942.40	1,495.20	19,437.60	2,641.83
2052711010	30/5/2022	23/8/2023	103.49	443	390	3,486.20	2,833.20	236.10	3,069.30	416.90
2052711019	30/5/2022	23/8/2023	103.48	443	390	9,265.47	7,531.20	627.60	8,158.80	1,106.67
2081825287	19/8/2022	23/8/2023	102.06	364	311	3,094.67	2,388.50	255.00	2,643.50	451.17
2081825326	19/8/2022	23/8/2023	102.07	364	311	828.76	640.68	68.40	709.08	119.68
2081925462	22/8/2022	23/8/2023	102.06	361	308	2,065.04	1,590.16	171.60	1,761.76	303.28
2083027319	31/8/2022	23/8/2023	102.14	353	300	3,639.14	2,783.70	309.30	3,093.00	546.14
2705202239	1/6/2022	24/7/2023	102.59	413	389	10,370.11	9,014.49	753.30	9,767.79	602.32
3022021092	5/2/2021	29/10/2025	100.58	1,704	865	866.59	425.85	15.30	441.15	425.44
4052023383	8/5/2023	15/8/2023	100.21	97	52	320.95	72.82	99.30	172.12	148.83
7062022489	29/6/2022	6/5/2024	100.77	667	361	1,541.87	764.61	69.30	833.91	707.96
Total por Fondo:						126,780.78	95,484.59	6,697.80	102,182.39	24,598.39
Total por Moneda:						126,780.78	95,484.59	6,697.80	102,182.39	24,598.39



Fecha: 05/07/2023

Usuario: s2264567

SCOTIABANK CR

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS
Valoración a Precios de Mercado - Inversiones a Plazo
Al 30/06/2023

Compra	Vencim.	Operacion	Emisor	Instrumento	Facial	Saldo Prim/Desc	Valor en Libros	Vector Anterior	Vector Actual	Valor Mercado Actual	Ajuste Mensual	Efecto de Valoración
Clasificación: DIS Disp. para Venta												
Fondo 1 FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS												
Moneda 2 Dólares												
29/06/2022	06/05/2024	7062022489	AAPL	baa24	200,000.00	707.96	200,707.96	98.407	98.462	196,923.65	178.11	- 3,784.31
21/09/2020	03/06/2023	1709202001	AMZN	bam23	.00	0.00	.00	99.951	99.951	.00	97.80	.00
21/12/2022	03/06/2023	9122022984	AMZN	bam23	.00	0.00	.00	99.951	99.951	.00	34.37	.00
01/06/2022	24/07/2023	2705202239	BAC	baa23	400,000.00	602.32	400,602.32	99.740	99.946	399,782.70	1,575.06	- 819.62
15/12/2020	23/06/2023	1122020493	CM	bcm23	.00	0.00	.00	99.724	99.724	.00	630.13	.00
29/09/2022	30/04/2025	7092022755	G	bde25	200,000.00	4,372.29	195,627.71	98.287	97.652	195,304.56	- 1,467.76	- 323.15
30/11/2022	25/02/2024	8112022913	GOOG	bgo24	200,000.00	137.96	199,862.04	99.548	98.731	197,462.50	- 1,649.92	- 2,399.54
08/05/2023	15/08/2023	4052023383	PG	bpg23	150,000.00	148.83	150,148.83	99.966	99.746	149,618.42	- 231.97	- 530.41
05/02/2021	29/10/2025	3022021092	PG	bpg25	150,000.00	425.44	150,425.44	91.429	90.787	136,180.79	- 946.78	- 14,244.65
14/03/2023	23/04/2026	1003202323	PG	bpg26	200,000.00	18,594.48	181,405.52	91.152	90.543	181,085.83	- 1,769.38	- 319.69
01/05/2023	23/04/2026	7042023362	PG	bpg26	150,000.00	11,170.51	138,829.49	91.152	90.543	135,814.37	- 1,244.84	- 3,015.12
29/09/2020	15/09/2023	2509202004	RDSAL	brd23	200,000.00	0.00	200,000.00	98.531	98.967	197,934.49	867.85	- 2,054.36
21/09/2020	12/06/2023	1709202002	TD	bit23	.00	0.00	.00	99.905	99.905	.00	105.72	.00
08/02/2019	26/08/2026	9020655689	G	tp\$	200,000.00	2,041.06	197,958.94	110.85	109.97	219,936.69	- 1,817.31	21,977.75
02/04/2019	23/08/2023	9040172403	G	tp\$	271,000.00	1,106.02	269,893.98	100.21	99.961	270,893.95	- 1,300.13	999.97
26/06/2019	20/05/2024	9062500306	G	tp\$	29,000.00	216.57	28,783.43	101.38	100.6	29,174.00	- 245.09	390.57
26/06/2019	20/05/2024	9062500307	G	tp\$	195,000.00	1,442.56	193,557.44	101.38	100.6	196,170.00	- 1,648.75	2,612.56
26/06/2019	20/05/2024	9062500316	G	tp\$	29,000.00	216.57	28,783.43	101.38	100.6	29,174.00	- 245.09	390.57
18/10/2019	23/08/2023	9101731467	G	tp\$	180,000.00	90.99	179,909.01	100.21	99.961	179,929.56	- 497.40	20.55
16/06/2021	23/08/2023	1061552722	G	tp\$	504,000.00	1,490.29	505,490.29	100.21	99.961	503,802.78	- 408.64	- 1,687.51
18/08/2021	26/11/2025	1081763792	G	tp\$	80,000.00	1,763.33	81,763.33	98.77	98.862	79,089.58	134.78	- 2,673.75
19/08/2021	26/11/2025	1081864257	G	tp\$	160,000.00	3,401.93	163,401.93	98.77	98.862	158,179.16	265.06	- 5,222.77
27/09/2021	20/05/2024	1092471127	G	tp\$	100,000.00	2,291.07	102,291.07	101.38	100.6	100,600.00	- 560.72	- 1,691.07
25/11/2021	20/05/2024	1112481813	G	tp\$	150,000.00	3,497.54	153,497.54	101.38	100.6	150,900.00	- 836.13	- 2,597.54
24/02/2022	23/08/2023	2022495060	G	tp\$	350,000.00	1,638.12	351,638.12	100.21	99.961	349,863.04	59.63	- 1,775.08
16/03/2022	26/11/2025	2031597709	G	tp\$	8,000.00	126.00	8,126.00	98.77	98.862	7,908.96	11.56	- 217.04
16/03/2022	26/11/2025	2031597708	G	tp\$	167,000.00	2,536.96	169,536.96	98.77	98.862	165,099.50	241.50	- 4,437.46
16/03/2022	26/11/2025	2031597707	G	tp\$	25,000.00	382.93	25,382.93	98.77	98.862	24,715.49	36.19	- 667.44
30/05/2022	23/08/2023	2052711019	G	tp\$	266,000.00	1,106.67	267,106.67	100.21	99.961	265,895.91	- 32.52	- 1,210.76
30/05/2022	23/08/2023	2052711010	G	tp\$	100,000.00	416.90	100,416.90	100.21	99.961	99,960.87	- 12.06	- 456.03
30/05/2022	23/08/2023	2052711009	G	tp\$	634,000.00	2,641.83	636,641.83	100.21	99.961	633,751.91	- 78.15	- 2,889.92
19/08/2022	23/08/2023	2081825287	G	tp\$	150,000.00	451.17	150,451.17	100.21	99.961	149,941.30	- 117.25	- 509.87
19/08/2022	23/08/2023	2081825326	G	tp\$	40,000.00	119.68	40,119.68	100.21	99.961	39,984.35	- 30.86	- 135.33
22/08/2022	23/08/2023	2081925462	G	tp\$	100,000.00	303.28	100,303.28	100.21	99.961	99,960.87	- 76.56	- 342.41



Fecha: 05/07/2023
Usuario: s2264567

SCOTIABANK CR

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS
Valoración a Precios de Mercado - Inversiones a Plazo
Al 30/06/2023

Compra	Vencim.	Operacion	Emisor	Instrumento	Facial	Saldo Prim/Desc	Valor en Libros	Vector Anterior	Vector Actual	Valor Mercado Actual	Ajuste Mensual	Efecto de Valoración
Clasificación: DIS Disp. para Venta												
31/08/2022	23/08/2023	2083027319	G	tp\$	170,000.00	546.14	170,546.14	100.21	99.961	169,933.48	- 112.57	- 612.66
Totales por Moneda					5,758,000.00	63,987.40	5,743,209.38			5,714,972.71	- 11,092.12	- 28,225.52
Total general dólares					5,758,000.00	63,987.40	5,743,209.38			5,714,972.71	-11,092.12	-28,225.52

Complejo Corporativo El Tobogán, Guadalupe, San José, Costa Rica
 Apartado: 5339 - 1000
 Teléfono: (506) 2212 - 4500

Información de su asesor de inversión

Su Asesor de Inversión y Asistente Bursátil

Fernando Chavarría	fchavarría@bn-cr.fi.cr	(506) 2212-4523
Mario Ortega Ochoa	maortega@bn-cr.fi.cr	(506) 2212-4557

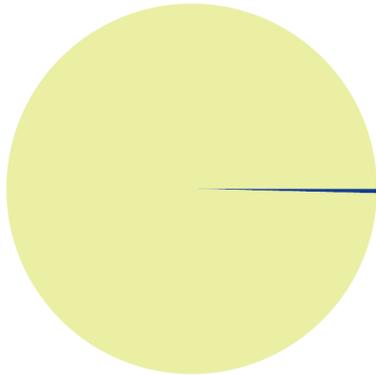
Información de su cuenta

Ciente: 14210 Fideicomiso Para La Emision De Bonos/Inmobiliaria Santiagomillas-Scotiabank De Costa Rica-Dos Mil Once

Cuenta: 1 Fideicomiso Para La Emision De Bonos/Inmobiliaria Santiagomillas-Scotiabank De Costa Rica-Dos Mil Once

Ciente-subcuenta (BN Fondos)	178340-0
Tipo de contrato:	Contrato de Asesoría de Inversión (Activo)
Perfil de riesgo:	Conservador
Objetivo de inversión:	Renta/Crecimiento
Horizonte de inversión:	Largo Plazo

Resumen de activos y pasivos al 30 de junio 2023



Porcentaje	Activos	Por moneda		Total	
		Colones	Dólares	Colonizado	Dolarizado
Clase de Activo					
0.00%	Efectivo (CMD)				
0.38%	Fondos de inversión abiertos	₡0.00	\$21,873.37	₡12,018,979.35	\$21,873.37
0.00%	Acciones				
0.00%	ETF				
0.00%	Reportos (venta a plazo/inversionista)				
99.62%	Instrumentos de deuda	₡0.00	\$5,795,296.55	₡3,184,399,548.31	\$5,795,296.55
0.00%	Fondos de inversión cerrados				
0.00%	Otros tipos de instrumentos financieros				
100.00%	Total de activos	₡0.00	\$5,817,169.92	₡3,196,418,527.66	\$5,817,169.92
Porcentaje	Pasivos	Colones	Dólares	Colonizado	Dolarizado
Clase de Pasivo					
0.00%	Reportos (compra a plazo/deudor obligación)	₡0.00	\$0.00	₡0.00	\$0.00
0.00%	Financiamiento	₡0.00	\$0.00	₡0.00	\$0.00
0.00%	Total de pasivos	₡0.00	\$0.00	₡0.00	\$0.00
Valor final de la cartera		₡0.00	\$5,817,169.92	₡3,196,418,527.66	\$5,817,169.92

Tipo de cambio referencia del BCCR

	May-2023	Jun-2023
Dólares (₡/\$) ¹	546.70	549.48
Euro (₡/€)	583.82	600.09
UDES (₡/UDES)	1018.86	1017.01

Resumen de cartera de inversión

	Por moneda		Total	
	Colones	Dólares	Colonizado	Dolarizado
Valor inicial de cartera	₡0.00	\$7,958,665.55	₡4,351,002,456.19	\$7,958,665.55
Cambio neto en cartera²	₡0.00	-\$2,141,495.63	₡-1,154,583,928.53	-\$2,141,495.63
Valor final de cartera³	₡0.00	\$5,817,169.92	₡3,196,418,527.66	\$5,817,169.92

Detalle de cartera de inversión (por clase de activos)¹

Efectivo y fondos de inversión abiertos

Balance de efectivo	Saldo inicio de mes (moneda original)	Saldo a final de mes (moneda original)	Saldo a final de mes (disponible)	Saldo a final de mes (bloqueado) ²	Fondos de inversión abiertos	Saldo inicio de mes (moneda original)	Saldo a final de mes (moneda original)	Cantidad de participaciones	Valor de participación
					Dinerfondo Dolares	1,468,255.61	21,873.37	15,711.85	1.3921573657

² El concepto de bloqueado se puede revisar en la sección "Movimientos CMD (efectivo)"

Total efectivo y fondos de inversión abiertos

Colones	₡0.00
Dólares	\$21,873.37

Renta fija³

Bonos Dólares

BANK OF AMERICA CORP, BAC, bba23, US06053FAA75, US06053FAA75 - Vencimiento 24/07/2023 - Cupón (4.1%) - Periodicidad 2 - R.Vector 4.999 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
27052022398	27/05/2022	102.607	99.946	400,000.00	399,782.70	7,106.67	-10,645.30	Disponibile	Disponibile para la venta	Bn-Bny Mellon
Subtotal				400,000.00	399,782.70	7,106.67	-10,645.30			

PROCTER & GAMBLE CO., PG, bpg23, US742718EB11, US742718EB11 - Vencimiento 15/08/2023 - Cupón (3.1%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.284 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
4052023383	04/05/2023	100.221	99.746	150,000.00	149,618.42	1,743.75	-713.08	Disponibile	Disponibile para la venta	Bn-Bny Mellon
Subtotal				150,000.00	149,618.42	1,743.75	-713.08			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp\$, G\$230823, CRG0000B2413 - Vencimiento 23/08/2023 - Cupón (5.52%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.749 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
19040172403	01/04/2019	87.814	99.961	271,000.00	270,893.95	5,277.27	32,918.01	Disponibile	Disponibile para la venta	Sac
19101731467	17/10/2019	98.713	99.961	180,000.00	179,929.56	3,505.20	2,246.16	Disponibile	Disponibile para la venta	Sac
21061552722	15/06/2021	104.398	99.961	504,000.00	503,802.78	9,814.56	-22,363.14	Disponibile	Disponibile para la venta	Sac
22022495060	24/02/2022	104.779	99.961	350,000.00	349,863.04	6,815.67	-16,863.46	Disponibile	Disponibile para la venta	Sac
22052711009	27/05/2022	103.497	99.961	634,000.00	633,751.91	12,346.09	-22,419.07	Disponibile	Disponibile para la venta	Sac

Estado de cuenta
Del 01 al 30 de junio, 2023

22052711010	27/05/2022	103.501	99.961	100,000.00	99,960.87	1,947.33	-3,540.13	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22052711019	27/05/2022	103.498	99.961	266,000.00	265,895.91	5,179.91	-9,408.77	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22081825287	18/08/2022	102.078	99.961	150,000.00	149,941.30	2,921.00	-3,175.70	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22081825326	18/08/2022	102.086	99.961	40,000.00	39,984.35	778.93	-850.05	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22081925462	19/08/2022	102.079	99.961	100,000.00	99,960.87	1,947.33	-2,118.13	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22083027319	30/08/2022	102.155	99.961	170,000.00	169,933.48	3,310.47	-3,730.02	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				2,765,000.00	2,763,918.02	53,843.76	-49,304.30			

SHELL INTERNACTIONAL FINANCE B.V., RDSAL, brd23, US822582CJ91, US822582CJ91 - Vencimiento 15/09/2023 - Cupón (.375%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.637 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
2509202004	25/09/2020	99.926	98.967	200,000.00	197,934.49	218.75	-1,917.51	Disponible	Disponible para la venta	Bn-Bny Mellon
Subtotal				200,000.00	197,934.49	218.75	-1,917.51			

ALPHABET INC (GOOGLE), GOOG, bgo24, US02079KAB35, US02079KAB35 - Vencimiento 25/02/2024 - Cupón (3.375%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.397 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
28112022913	28/11/2022	99.886	98.731	200,000.00	197,462.50	2,343.75	-2,309.50	Disponible	Disponible para la venta	Bn-Bny Mellon
Subtotal				200,000.00	197,462.50	2,343.75	-2,309.50			

APPLE COMPUTER INC, AAPL, baa24, US037833AS94, US037833AS94 - Vencimiento 06/05/2024 - Cupón (3.45%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.337 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
27062022489	27/06/2022	100.787	98.462	200,000.00	196,923.65	1,035.00	-4,650.35	Disponible	Disponible para la venta	Bn-Bny Mellon
Subtotal				200,000.00	196,923.65	1,035.00	-4,650.35			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp\$, G\$200524, CRG0000B63H3 - Vencimiento 20/05/2024 - Cupón (5.98%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.265 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
19062500306	25/06/2019	95.917	100.600	29,000.00	29,174.00	192.69	1,358.07	Disponible	Disponible para la venta	Sac
19062500307	25/06/2019	95.906	100.600	195,000.00	196,170.00	1,295.67	9,153.30	Disponible	Disponible para la venta	Sac
19062500316	25/06/2019	95.917	100.600	29,000.00	29,174.00	192.69	1,358.07	Disponible	Disponible para la venta	Sac
21092471127	24/09/2021	106.845	100.600	100,000.00	100,600.00	664.44	-6,245.00	Disponible	Disponible para la venta	Sac
21112481813	24/11/2021	106.533	100.600	150,000.00	150,900.00	996.67	-8,899.50	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				503,000.00	506,018.00	3,342.16	-3,275.06			

Estado de cuenta

Del 01 al 30 de junio, 2023

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, bde25, USP3699PGE18, USP3699PGE18 - Vencimiento 30/04/2025 - Cupón (4.375%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.744 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
27092022755	27/09/2022	96.932	97.652	200,000.00	195,304.56	1,458.33	1,440.56	Disponible	Disponible para la venta	Interc--Cls
Subtotal				200,000.00	195,304.56	1,458.33	1,440.56			

PROCTER & GAMBLE CO., PG, bpg25, US742718FL83, US742718FL83 - Vencimiento 29/10/2025 - Cupón (.55%) - Periodicidad 2 - R.Vector 4.789 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
3022021092	03/02/2021	100.594	90.787	150,000.00	136,180.79	139.79	-14,710.21	Disponible	Disponible para la venta	Bn-Bny Mellon
Subtotal				150,000.00	136,180.79	139.79	-14,710.21			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp\$, G\$261125, CRG0000B70G0 - Vencimiento 26/11/2025 - Cupón (5.06%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.571 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
21081763792	17/08/2021	103.933	98.862	80,000.00	79,089.58	382.31	-4,056.82	Disponible	Disponible para la venta	Sac
21081864257	18/08/2021	103.789	98.862	160,000.00	158,179.16	764.62	-7,883.24	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22031597707	15/03/2022	102.363	98.862	25,000.00	24,715.49	119.47	-875.26	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22031597708	15/03/2022	102.348	98.862	167,000.00	165,099.50	798.07	-5,821.66	Disponible	Disponible para la venta	Sac
22031597709	15/03/2022	102.402	98.862	8,000.00	7,908.96	38.23	-283.20	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				440,000.00	434,992.69	2,102.70	-18,920.18			

PROCTER & GAMBLE CO., PG, bpg26, US742718FP97, US742718FP97 - Vencimiento 23/04/2026 - Cupón (1%) - Periodicidad 2 - R.Vector 4.633 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
10032023230	10/03/2023	89.744	90.543	200,000.00	181,085.83	372.22	1,597.83	Disponible	Disponible para la venta	Bn-Bny Mellon
27042023362	27/04/2023	92.135	90.543	150,000.00	135,814.37	279.17	-2,388.13	Disponible	Disponible para la venta	Bn-Bny Mellon
Subtotal				350,000.00	316,900.20	651.39	-790.30			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp\$, G\$260826, CRG0000B38I3 - Vencimiento 26/08/2026 - Cupón (9.2%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.691 - Moneda liquidación Dólares

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
398124	21/03/2019	98.700	109.968	200,000.00	219,936.69	6,337.78	22,536.69	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				200,000.00	219,936.69	6,337.78	22,536.69			

Total renta fija

Colones	₡0.00	₡0.00	₡0.00	₡0.00
Dólares	\$5,758,000.00	\$5,714,972.71	\$80,323.83	-\$83,258.54

3. En la sección de Renta Fija, la tasa cupón es estimada (para instrumentos de tasa flotante) y es neta de impuestos, sin embargo, esta puede sufrir fluctuaciones en el período de pago de cupón.

Total activos

Colones	¢0.00
Dólares	\$5,817,169.91

1. Los totales de la cartera de inversión por clase de activo se presentan en la moneda original o en la moneda de liquidación.

Movimientos CMD (efectivo)

Dólares

Fecha	Tipo de registro	Descripción de movimiento	Nº Registro	Ingresos	Salidas	Saldo
05/06/2023		Saldo inicio del mes				0.00
05/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 1709202001, Cupón 6, US023135BP00, US023135BP00	149771	400.00	0.00	400.00
05/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 19122022984, Cupón 6, US023135BP00, US023135BP00	149772	400.00	0.00	800.00
05/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 19122022984, US023135BP00, US023135BP00	149777	200,000.00	0.00	200,800.00
05/06/2023	Inv. Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	543934	0.00	200,800.00	0.00
05/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 1709202001, US023135BP00, US023135BP00	149776	200,000.00	0.00	200,000.00
06/06/2023	Inv. Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	543967	0.00	200,000.00	0.00
12/06/2023	Retiro Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	2649061	1,850,000.00	0.00	1,850,000.00
12/06/2023	Pago por TFT SINPE	LIQUIDACIÓN PARCIAL DE DINERFONDO DOLARES	202306125862202000 0009746	0.00	1,850,000.00	0.00
12/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 1709202002, Cupón 6, US89114QCG10, US89114QCG10	149957	375.00	0.00	375.00
12/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 1709202002, US89114QCG10, US89114QCG10	149969	100,000.00	0.00	100,375.00
13/06/2023	Inv. Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	544215	0.00	100,375.00	0.00
16/06/2023	Retiro Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	2657122	100,000.00	0.00	100,000.00
16/06/2023	Pago por TFT SINPE	LIQUIDACIÓN PARCIAL DE DINERFONDO DOLARES	202306165862202000 0001891	0.00	100,000.00	0.00
23/06/2023	Comprobante Ingreso	COMPROBANTE DE INGRESO MANUAL	204172	317.30	0.00	317.30
23/06/2023	Ajustes CMD	Ajuste Débito al Disp.por Paga Comisión por Administración de CAI	17807	0.00	317.30	0.00
23/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 11122020493, Cupón 6, US13607GRK21, US13607GRK21	150157	950.00	0.00	950.00
23/06/2023	Vencimiento	Venc/Operación: 11122020493, US13607GRK21, US13607GRK21	150162	200,000.00	0.00	200,950.00
26/06/2023	Inv. Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	544713	0.00	950.00	200,000.00
26/06/2023	Inv. Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	544715	0.00	200,000.00	0.00
29/06/2023	Retiro Fondos	Fondo De Inversion Dinerfondo Dolares	2674344	200,000.00	0.00	200,000.00
29/06/2023	Pago por TFT SINPE	LIQUIDACIÓN PARCIAL DE DINERFONDO DOLARES	202306295862202000 0006670	0.00	200,000.00	0.00
				Saldo disponible	Saldo Bloqueado	Saldo Final
Total Efectivo				¢0.00	¢0.00	¢0.00
				\$0.00	\$0.00	\$0.00

Información relevante

Estimado cliente,
Nuestra Auditoría Externa KPMG S.A. está realizando la auditoría anual a BN Valores y requiere conocer si los datos que se muestran en este estado de cuenta concuerdan con sus registros, de no ser así por favor indicarlo al correo CR-FMBNValoresKPMG@kpmg.com en un plazo de 15 días hábiles, de no recibirse respuesta de su parte se dará por correcta la información del estado de cuenta.

Valoración de títulos

Esta sección incluye el valor de mercado de los títulos en su cuenta, al cierre del estado de cuenta. El precio de mercado que se muestra en el detalle de cada instrumento financiero corresponde al último día hábil del mes. Los precios de mercado, a menos que sea advertido lo contrario, han sido obtenidas de servicios independientes, que son considerados fiables. Los precios de mercado no constituyen precios de compra o venta, y podrían variar respecto al precio de venta. Los títulos cuyos precios no están disponibles son marcados como "N/D" y son omitidos del total. Los precios de mercado son datos informativos y pueden sufrir variaciones en forma diaria. La colonización de los títulos cuya moneda original es diferente al colón costarricense utiliza el tipo de cambio de venta del BCCR, no obstante, es importante notar que este es un tipo de cambio de referencia consistente con los requerimientos normativos no necesariamente es el precio que se utiliza para cambiar la moneda extranjera a colones. Asimismo, los precios de los tipos de cambio pueden sufrir variaciones intradiarias.

Tasa de interés

Para valores de renta fija con tasa de interés flotante, la tasa de interés mostrada es estimada y puede sufrir variaciones en forma diaria.

Seguridad informática

En cumplimiento con las directrices corporativas de seguridad informática, los siguientes tipos de archivos NO son susceptibles de recibo a través de nuestros sistemas de correo electrónico: .tif, .bmp, media en general (videos), .bat, .avb, .com, .exe, .js, .pif, .reg, .qpw, .swf, .vs. Las extensiones admitidas son las siguientes: .gif, .jpg, .pdf, .xlsx, .pptx, .docx.

Información del cliente

Con el propósito de poder brindarle el mejor servicio, le recordamos la importancia de mantener actualizada su información personal. Favor ponerse en contacto con su Asesor de Inversión para actualizar sus datos.

¹ Se usa TC Venta en USD para mantener consistencia con información contable de acuerdo a requerimientos regulatorios.

² Cambio neto en la cartera es la diferencia entre valor final de cartera (mes actual) y valor inicial de la cartera (saldo al cierre de mes anterior).

³ El valor de la cartera no considera amortización de primas ni descuentos (conceptos contables), ni cargos por comisiones aplicadas por BNV o BN Valores. El valor de la cartera incluye intereses acumulados. Para instrumentos tasa flotante se utiliza la referencia más actualizada (sin embargo, esta puede sufrir fluctuaciones en el período de pago de cupón).

P.= Periodicidad del instrumento financiero

Cuenta:	FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS INMOBILI	Código de Cuenta:	178340
Subcuenta:	0-FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS INMOBILI	Oficina:	0803-BN VALORES PUESTO DE BOLSA
Plan:	NORMAL	Ejecutivo:	EJE54-FERNANDO CHAVARRIA CALVOSA
Moneda:	DÓLARES (\$)	Entidad Comercializadora:	BN VALORES PUESTO DE BOLSA
Serie:	N/A	Comisión de Administración:	0.75% anual

Resumen del periodo

Saldo Inicial:	\$ 1,468,255.62
Inversiones(+):	\$ 702,125.00
Retiros(-):	\$ 2,150,000.00
Saldo Final:	\$ 21,873.37
Beneficios:	\$ 1,492.76

Rendimientos

Últimos 12 meses:	1.78%
Últimos 6 meses:	2.39%
Últimos 30 días:	2.73%

Saldo Inicial:	Valor de la participación	Cantidad de participaciones	Saldo inicial
	1.3889936378	1,057,064.32	\$ 1,468,255.62

Detalle de Inversiones:

Fecha inversión	Documento	Valor de la participación	Participaciones invertidas	Monto inversión
05/06/2023	9059185	1.3893814267	144,524.75	\$ 200,800.00
06/06/2023	9071285	1.3894824238	143,938.49	\$ 200,000.00
13/06/2023	9092910	1.3902317265	72,200.19	\$ 100,375.00
26/06/2023	9133406	1.3916366616	682.65	\$ 950.00
26/06/2023	9133408	1.3916366616	143,715.67	\$ 200,000.00
Total de inversiones del período:			505,061.75	\$ 702,125.00

Detalle de Retiros:

Fecha procesado	Fecha pago	Documento	Valor de la participación	Orden liquidada	Participaciones retiradas	Monto retiro
11/06/2023	12/06/2023	2649061	1.3901227303	-	<u>1,330,817.75</u>	<u>\$ 1,850,000.00</u>
			Desglose:	8905314	93,911.65	\$ 130,548.72
				8931157	3,453.68	\$ 4,801.04
				8931245	5,194.05	\$ 7,220.36
				8938258	432,807.80	\$ 601,655.96
				8938421	1,872.58	\$ 2,603.12
				8949757	2,487.97	\$ 3,458.58
				8964388	822.66	\$ 1,143.60
				8966466	144,190.47	\$ 200,442.45
				8977704	144,845.44	\$ 201,352.94
				8994582	61,259.20	\$ 85,157.81
				9000989	10,834.83	\$ 15,061.74
				9015086	147,366.65	\$ 204,857.72
				9018924	8,017.34	\$ 11,145.09
				9059185	144,524.75	\$ 200,907.14
				9071285	129,228.68	\$ 179,643.72
15/06/2023	16/06/2023	2657122	1.3905521210	-	<u>71,913.88</u>	<u>\$ 100,000.00</u>
			Desglose:	9071285	14,709.81	\$ 20,454.76
				9092910	57,204.07	\$ 79,545.24
28/06/2023	29/06/2023	2674344	1.3919570675	-	<u>143,682.59</u>	<u>\$ 200,000.00</u>
			Desglose:	9092910	14,996.12	\$ 20,873.96
				9133408	128,686.47	\$ 179,126.04
Total de retiros del período:					1,546,414.22	\$ 2,150,000.00

Saldo Final:			
	Valor de la participación	Cantidad de participaciones	Saldo final
	1.3921573657	15,711.85	\$ 21,873.37
		Beneficios del periodo:	\$ 1,492.76

Observaciones:

Estimado cliente / Estimada clienta

Los Fondos de Inversión de crecimiento, de mediano y largo plazo, son ideales para incrementar el capital inicial y generar beneficios a plazos determinados. Con este tipo de Fondos, podrá diversificar sus ahorros incrementando su capital para proyectos a futuro.

Si no cuenta con el suyo o bien desea ampliar la diversificación de su dinero, le ofrecemos una gran variedad de productos, tanto nacionales como internacionales. Si desea obtener más información, puede visitar nuestra página web www.bnfondos.com, o bien, contactarnos y con gusto le asesoramos.

Es muy importante asesorarse antes de tomar una decisión de inversión y conocer el funcionamiento de los productos seleccionados.

Nuestra Auditoría Externa KPMG está realizando la auditoría anual y requiere conocer si estos datos concuerdan con sus registros, de no ser así indicarlo al correo CR-FMBNFONDOS@Kpmg.com en un plazo de 15 días hábiles, sino se darán por correctos los datos.

Por favor reporte cualquier diferencia con sus registros a nuestro departamento de Servicio al Cliente al teléfono (506) 2287-4500 o al correo electrónico infobnvalores@bncr.fi.cr en los próximos 30 días.

Antes de invertir solicite el prospecto del Fondo de Inversión. La autorización para realizar oferta pública no implica una opinión sobre el Fondo de Inversión de la Sociedad Administradora. La gestión financiera y el riesgo de invertir en este Fondo de Inversión, no tienen relación con los de entidades bancarias o financieras u otra entidad que conforman su grupo económico, pues su patrimonio es independiente. Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro. Manténgase siempre informado, solicite todas las explicaciones a los representantes de la sociedad administradora de fondos de inversión y consulte el informe trimestral de desempeño. Información sobre el desempeño e indicadores de riesgo del fondo de inversión puede ser consultada en las oficinas o en el sitio web de BN Fondos (www.bnfondos.com) y en el sitio Web de la Superintendencia General de Valores (www.sugeval.fi.cr). En caso de tener alguna inquietud, queja o denuncia respecto al estado de cuenta o cualquier otra inconformidad favor notifíquela en la sección "Contáctenos" de la página web www.bnfondos.com.

Apdo. 10192-1000 San José, Costa Rica, Tel. 2212-2900. Página Web www.bnfondos.com
 Correo electrónico: bnfondoser@bncr.fi.cr / Oficinas Centrales Banco Nacional Avenidas 1 y 3, Calle 4, Piso 11 San José Costa Rica.

CONCILIACION FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS- SBCR 2011 SCOTIABANK DE COSTA RICA 30/6/2023	
MONEDA	DOLARES
FACIAL	5,758,000.00
PRIMAS	24,598.39
DESCUENTOS	(39,400.16)
TOTAL INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	5,743,198.23
VALORACION	(28,225.52)
TOTAL	5,714,972.71
REPORTE DE PB	5,714,972.71
DIFERENCIA	-