

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA
SANTIAGOMILLAS 2016
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2021
(En colones)

Detalle	Nota	ACUMULADO AL 30/09/2021	ACUMULADO AL 30/09/2020
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
FONDOS DISPONIBLES			
CAJA Y BANCO	2.1	11,145,108.10	15,951,299.26
TOTAL DE FONDOS DISPONIBLES		11,145,108.10	15,951,299.26
INVERSIONES Y VALORES A PLAZO			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.2	1,352,750,000.00	1,054,500,000.00
PRIMAS SOBRE INVERSIONES	2.2	8,364,225.77	322,268.79
DESCUENTO SOBRE INVERSIONES	2.2	(11,577,810.73)	(10,908,045.24)
GANA (PERD) NO REALIZ. POR VALUAC. INVERSIONES	2.2	-	-
INTERESES POR COBRAR SOBRE INVERSIONES	2.3	13,483,792.57	9,672,742.65
ESTIMACION POR DETERIORO DE INVERSIONES	2.2	(9,970,955.74)	(9,380,264.02)
TOTAL DE INVERSIONES Y VALORES A PLAZO		1,353,049,251.87	1,044,206,702.18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,364,194,359.97	1,060,158,001.44
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO			
TERRENOS	3	3,731,516,665.29	3,731,516,665.29
REVALUACION DE TERRENOS	3	710,971,035.26	477,801,586.26
EDIFICIOS	3	4,554,662,811.19	4,554,662,811.19
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION	3	625,353,897.87	518,145,299.75
TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO		9,622,504,409.61	9,282,126,362.49
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		9,622,504,409.61	9,282,126,362.49
OTROS ACTIVOS			
ADELANTO IMPUESTO SOBRE RENTA		27,977,540.00	36,262,030.00
CUENTA POR COBRAR RETENCIONES I.S.R.		14,642,776.18	-
IVA POR COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS		474,152.11	469,724.84
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO		-	-
TOTAL OTROS ACTIVOS		43,094,468.29	36,731,754.84
TOTAL ACTIVOS		11,029,793,237.87	10,379,016,118.77

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA
SANTIAGOMILLAS 2016
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2021
(En colones)

Detalle	Nota	ACUMULADO AL 30/09/2021	ACUMULADO AL 30/09/2020
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES		72,399,166.67	72,399,166.67
RETENCION DEL IMPUESTO DE RENTA		6,307,167.31	6,307,166.96
IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR	5.1	48,394,519.26	56,577,610.42
IVA POR PAGO DE BIENES Y SERVICIOS		10,160,008.03	9,960,792.19
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE		137,260,861.27	145,244,736.24
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4	6,150,000,000.00	6,150,000,000.00
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	5.2	319,843,212.00	260,352,657.00
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE		6,469,843,212.00	6,410,352,657.00
TOTAL DE PASIVOS		6,607,104,073.27	6,555,597,393.24
PATRIMONIO			
APORTACIONES EN ESPECIE	6	8,286,179,476.48	8,286,179,476.48
DESEMBOLSOS DE CAPITAL	7	(5,873,993,202.00)	(5,873,993,202.00)
RESULTADOS ACUMULADOS		1,786,999,560.24	1,153,817,993.61
RESULTADOS DEL PERIODO		223,503,329.88	257,414,457.44
TOTAL PATRIMONIO		4,422,689,164.60	3,823,418,725.53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,029,793,237.87	10,379,016,118.77

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA
SANTIAGOMILLAS 2016
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero 2021 al 30 de septiembre 2021
(En colones)**

Detalle	Nota	ACUM. MES ANTERIOR	MOV. DEL MES	ACUMULADO AL 30/09/2021	ACUMULADO AL 30/09/2020
INGRESOS FINANCIEROS					
POR FONDOS DISPONIBLES		1,498,851.14	120,526.73	1,619,377.87	1,768,005.18
POR INVERSION EN VALORES A PLAZO		55,719,502.13	7,815,995.57	63,535,497.70	70,549,064.45
DISMINUCION DETERIORO INVERSIONES		-	842,923.12	842,923.12	-
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		57,218,353.27	8,779,445.42	65,997,798.69	72,317,069.63
GASTOS FINANCIEROS					
GASTOS POR INTERESES S/EMISION DE BONOS		363,259,999.99	45,407,500.00	408,667,499.99	544,889,999.25
CARGO POR SERVICIO BANCARIO		52,855.92	1,899.00	54,754.92	82,698.43
ESTIMACION POR DETERIORO DE INVERSIONES		1,619,600.03	-	1,619,600.03	9,380,264.02
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		364,932,455.94	45,409,399.00	410,341,854.94	554,352,961.70
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		(307,714,102.67)	(36,629,953.58)	(344,344,056.25)	(482,035,892.07)
INGRESOS DE OPERACION					
INGRESO POR ALQUILERES		623,698,833.39	78,153,907.87	701,852,741.26	913,448,211.96
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		623,698,833.65	78,153,907.87	701,852,741.52	913,448,211.96
GASTOS DE OPERACION					
COMISIONES AL FIDUCIARIO	8	28,777,214.96	3,597,151.87	32,374,366.83	45,330,202.65
COMISION AL PUESTO DE BOLSA		287,243.50	38,172.11	325,415.61	316,742.68
GASTOS DIVERSOS		6,661,629.75	135,986.56	6,797,616.31	3,984,854.58
HONORARIOS PROFESIONALES		2,361,727.00	-	2,361,727.00	3,558,009.22
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES		-	12,000.00	12,000.00	10,000.00
IMPUESTOS MUNICIPALES		13,670,422.38	7,262,666.15	20,933,088.53	25,970,279.10
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		0.09	-	0.09	1,588,903.68
TOTAL GASTOS DE OPERACION		51,758,237.68	11,045,976.69	62,804,214.37	80,758,991.91
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		571,940,595.97	67,107,931.18	639,048,527.15	832,689,220.05
GASTOS ADMINISTRATIVOS					
POLIZA DE SEGUROS		1,458,138.18	-	1,458,138.18	5,279,439.44
HONORARIOS DE AUDITORIA		852,500.00	-	852,500.00	2,132,000.00
GASTOS DE MANTENIMIENTO		-	-	-	1,921,843.18
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		2,310,638.18	-	2,310,638.18	9,333,282.62
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO		261,915,855.12	30,477,977.60	292,393,832.72	341,320,045.36
GASTO IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	9.1	44,126,134.57	4,268,386.27	48,394,520.84	56,577,610.92
GASTO IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	9.2	18,218,651.00	2,277,331.00	20,495,982.00	27,327,977.00
RESULTADOS DEL PERIODO		199,571,069.55	23,932,260.33	223,503,329.88	257,414,457.44



Fideicomiso para la Emision Bonos Santiagomillas 2016
Estado de cambios en la Posición Patrimonial
Por el periodo del 1 de Enero 2021 al 30 de septiembre 2021
(En Colones)

DESCRIPCION	Aportes en Especies	Desembolso de Capital	Pérdida y/o Utilidad Acumulada	Utilidad / Pérdida del periodo	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31/12/2020	8,286,179,476.48	(5,873,993,202.00)	1,153,817,993.61	633,181,566.63	4,199,185,834.72
Utilidad / Pérdida del periodo				223,503,329.88	223,503,329.88
Saldo al 30/09/2021	8,286,179,476.48	(5,873,993,202.00)	1,153,817,993.61	856,684,896.51	4,422,689,164.60

Alexander Rivera Segura
Asistente Gerencia Fideicomisos

Orlando Calvo Zúñiga
Gerente Contabilidad Fideicomisos



SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.
FIDEICOMISO EMISION BONOS SANTIAGOMILLAS 2016
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de septiembre de 2021
(En colones)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	(33,911,127.56)	30,964,069.10
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Resultados acumulados	633,181,566.63	226,450,388.34
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Intereses por cobrar	(3,811,049.92)	1,872,898.65
Cuentas por cobrar	(14,642,776.18)	-
Otros activos	8,280,062.73	(13,609,058.87)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Cargos por pagar por obligaciones financieras	-	-
Cuentas por pagar	-	-
Retenciones e Impuestos por pagar	(7,983,874.97)	(41,480,523.73)
Impuesto de renta Diferido	59,490,555.00	27,327,977.00
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>640,603,355.73</u>	<u>231,525,750.49</u>
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones	(305,031,499.77)	(314,954,811.78)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(340,378,047.12)	-
Flujos netos de efectivo (usado) provistos en las actividades de inversión	<u>(645,409,546.89)</u>	<u>(314,954,811.78)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	(4,806,191.16)	(83,429,061.29)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>15,951,299.26</u>	<u>99,380,360.55</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>11,145,108.10</u>	<u>15,951,299.26</u>

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

NOTA 1-NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

NATURALEZA DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Naturaleza del Negocio - El FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016 (en adelante “el Fideicomiso”), fue suscrito el 21 de noviembre de 2016 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.2891 del 18 de noviembre del 2016.

Inmobiliaria Santiagomillas, S.A. es el Fideicomitente. Su aporte inicial fueron once propiedades donde se ubican:

1. Auto mercado de San Francisco de Heredia Fincas Partido de Heredia folios reales números 4-142485-000 y 4-142486-000,
2. Oficinas administrativas del Grupo Auto mercado - Edificio Victoria. Finca Partido de San José folio real número 1-044459-000 y
3. Auto mercado Plaza Mayor y 7 Locales Comerciales en Centro Comercial Plaza Mayor. Fincas Filiales del Partido de San José folios reales números 1-10600-F-000,1-10601-F-000, 1-10603-F-000, 1-10620-F-000, 1-10621-F-000, 1-10622-F-000, 1-10623-F-000 y 1-10632-F-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.

Las Partes que suscriben el Contrato de Fideicomiso son las siguientes: (a) Fideicomitente: Inmobiliaria Santiagomillas S.A., (b) Fiduciario: Scotiabank De Costa Rica, S.A., y (c) Fideicomisario: Inmobiliaria Santiagomillas S.A. y los inversionistas tenedores de los bonos que llegue a emitir el Fideicomiso, son acreedores de este y tendrán limitado dicho beneficio al valor nominal de cada título y sus respectivos intereses

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 ₡3.150.000.000.00 (Tres mil ciento cincuenta millones de colones costarricenses) y la otra por ₡3.000.000.000.00 (Tres mil millones de colones costarricenses), 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 20 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.

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

El Fideicomiso y el patrimonio fue constituido legalmente el 21 de noviembre del 2016 y la colocación de los Bonos se realizó el 8 de febrero del 2017 a partir de ese momento inició todas la actividades y operaciones.

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 colones costarricenses (CRC₡), que es la moneda de registro.

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de venta vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados al tipo de cambio de venta del 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 se ocurrieron.

Al 30 de setiembre 2021 y 2020, las tasas de cambio para la compra de dólares estadounidenses eran de **₡623.24** y **₡600.45** respectivamente por US\$1 y las tasas de cambio para la venta de dólares estadounidenses eran de **₡629.71** y **₡606.68** 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

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

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 y Equivalentes de Efectivo – El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados 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:

...” Certificado de Depósito a Plazos emitidos por los bancos del Sistema Bancario Nacional costarricense con calificación de riesgo de corto plazo SCR1 por parte de la Sociedad Calificadora de Riesgo de Centroamérica y calificación de riesgo de corto plazo F1 por parte de Fitch Ratings, o una calificación de riesgo homologa de cualquier otra calificadora que en el futuro opere debidamente autorizada en el Mercado; pudiendo ser títulos emitidos por el propio Fiduciario...”

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

...” En valores de oferta pública de deuda, emitidos por el Gobierno de Costa Rica a través del Ministerio de Hacienda o el Banco Central de Costa Rica...”

...” En valores emitidos por el Sector Público Costarricense con garantía del Estado costarricense...”

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 periodos 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 el envío 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.

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

- 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.

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:

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

- 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.

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

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

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 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

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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 incurrir.

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

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

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 ocurran.

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.

- **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

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

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 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.

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

NOTA 2- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE 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 los colones la moneda funcional del Fideicomiso, la cuenta en dólares es únicamente utilizada como cuenta de soporte para llevar a cabo pagos en esa moneda transfiriendo los recursos desde la cuenta en colones. Dada esta particularidad, la cuenta en dólares no mantiene saldos.

CAJA Y BANCOS	2021	2020
Entidad:	Scotiabank de Costa Rica, S.A.	Scotiabank de Costa Rica, S.A.
Número de Cuenta:	13001087300	13001087300
Moneda	Colones	Colones
Saldo inicial	₡ 10,348,144.97	₡ 1,432,517.95
Intereses recibidos durante el mes	120,526.73	101,922.10
Aportes durante el mes	102,874,047.43	103,081,320.49
Desembolsos durante el mes	102,197,611.03	88,664,461.28
Saldo final al cierre de mes	₡ 11,145,108.10	₡ 15,951,299.26

2.2 Inversiones en instrumentos financieros

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. La siguiente es la información de Inversiones en instrumentos financieros al cierre del 30 de setiembre del 2021.

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

30 de septiembre de 2021								
Emisor	Calificación de Riesgo**	Valor Nominal	Intereses por cobrar	Prima	Descuento	Valor de mercado	Valoración al nivel 1	Moneda
GOBIERNO	B	50,000,000.00	1,213,889.10	-	(888,061.53)	58,867,775.00	9,755,836.53	CRC
GOBIERNO	B	112,000,000.00	2,032,177.62	-	(2,205,414.95)	124,290,264.00	14,495,678.95	CRC
GOBIERNO	B	66,000,000.00	-	-	(4,490,426.80)	80,000,793.84	18,491,220.64	CRC
GOBIERNO	B	80,000,000.00	94,044.44	-	(857,663.16)	101,547,704.80	22,405,367.96	CRC
GOBIERNO	B	140,000,000.00	2,682,166.74	121,490.17	-	139,208,745.20	(912,744.97)	CRC
GOBIERNO	B	155,000,000.00	415,916.64	132,519.91	-	175,082,692.80	19,950,172.89	CRC
GOBIERNO	B	76,750,000.00	1,090,191.36	-	(3,136,244.29)	88,885,894.97	15,272,139.26	CRC
GOBIERNO	B	64,000,000.00	575,430.96	2,933,166.55	-	76,352,000.00	9,418,833.45	CRC
GOBIERNO	B	73,000,000.00	983,147.64	5,177,049.14	-	82,106,995.28	3,929,946.14	CRC
Totales por moneda		816,750,000.00	9,086,964.50	8,364,225.77	(11,577,810.73)	926,342,865.89	112,806,450.85	

30 de septiembre de 2020								
Emisor	Calificación de Riesgo**	Valor Nominal	Intereses por cobrar	Prima	Descuento	Valor de mercado	Valoración al nivel 1	Moneda
GOBIERNO	AAA (cri)	65,000,000.00	94,683.36	6,983.11	-	67,102,581.00	2,095,597.89	CRC
GOBIERNO	AAA (cri)	50,000,000.00	1,213,889.10	-	(1,125,755.13)	52,774,363.50	3,900,118.63	CRC
GOBIERNO	AAA (cri)	112,000,000.00	2,032,177.62	-	(3,428,759.75)	120,873,408.32	12,302,168.07	CRC
GOBIERNO	AAA (cri)	66,000,000.00	-	-	(5,388,511.60)	70,716,947.40	10,105,459.00	CRC
GOBIERNO	AAA (cri)	80,000,000.00	94,044.44	-	(965,018.76)	86,585,765.60	7,550,784.36	CRC
GOBIERNO	AAA (cri)	140,000,000.00	2,682,166.74	138,096.97	-	139,876,276.40	(261,820.57)	CRC
GOBIERNO	AAA (cri)	155,000,000.00	415,916.64	177,188.71	-	160,402,063.10	5,224,874.39	CRC
		668,000,000.00	6,532,877.90	322,268.79	(10,908,045.24)	698,331,405.32	40,917,181.77	

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

30 de septiembre de 2021				
Instrumento	Emisor	Valor Nominal	Intereses por cobrar	Moneda
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	BCR	100,000,000.00	1,567,865.97	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	BNCR	130,000,000.00	2,039,228.48	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	BNCR	50,000,000.00	638,916.12	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	SCOTI	76,000,000.00	26,547.96	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	SCOTI	180,000,000.00	124,269.54	CRC
		536,000,000.00	4,396,828.07	

30 de septiembre de 2020				
Instrumento	Emisor	Valor Nominal	Intereses por cobrar	Moneda
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	SCOTI	34,000,000.00	524,950.16	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	BCR	91,500,000.00	1,349,958.22	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	SCOTI	126,000,000.00	906,242.25	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	SCOTI	79,000,000.00	327,452.98	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	SCOTI	20,000,000.00	13,151.04	CRC
CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO	BCR	36,000,000.00	18,110.10	CRC
		386,500,000.00	3,139,864.75	

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

2.3 Intereses por cobrar sobre inversiones

El monto de los intereses por cobrar sobre Inversiones en instrumentos financieros al cierre del 30 de setiembre 2021 es por:

	2021	2020
Titulos de deuda	9,086,964.50	6,532,877.90
Certificados de inversión	4,396,828.07	3,139,864.75
	₡ 13,483,792.57	₡ 9,672,742.65

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, “NIIF 9 Instrumentos Financieros”, se introduce un nuevo modelo de deterioro basado en la pérdida esperada, con base en el cálculo realizado en el modelo de la empresa Quantos Soluciones, el deterioro de las inversiones al cierre del tercer trimestre 2021 se presenta de la siguiente manera:

Moneda	Facial	Pérdida esperada III Q 2021	% Pérdida
CRC	1,352,750,000.00	9,970,955.74	0.74%

NOTA 3- 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 realizadas por ICICOR y PIASA el 31 de diciembre del 2020. El detalle de los bienes inmuebles, mobiliario y equipo es como sigue:

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

INMUEBLES,MOBILIARIO Y EQUIPO	Costo	Saldo Balance al 31/08/2021	Avalúo (+ -)	Mejoras (+)	Retiros (-)	Saldo Balance al 30/09/2021
TERRENOS						
San Francisco	1,666,722,319.42	1,666,722,319.42				1,666,722,319.42
Edificio Victoria	458,319,883.14	458,319,883.14				458,319,883.14
Plaza Mayor	1,484,185,261.20	1,484,185,261.20				1,484,185,261.20
Plaza Mayor	122,289,201.54	122,289,201.54				122,289,201.54
REVALUACION DE TERRENOS		710,971,035.26	710,971,035.26			710,971,035.26
	¢3,731,516,665.30	¢4,442,487,700.56	¢710,971,035.26	¢0.00	¢0.00	¢4,442,487,700.56

EDIFICIOS						
San Francisco	2,380,770,533.89	2,380,770,533.89				2,380,770,533.89
Edificio Victoria	749,964,021.40	749,964,021.40				749,964,021.40
Plaza Mayor	1,324,119,962.29	1,324,119,962.29				1,324,119,962.29
Plaza Mayor	99,808,293.60	99,808,293.60				99,808,293.60
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION		625,353,897.87	625,353,897.87			625,353,897.87
	¢4,554,662,811.18	¢5,180,016,709.05	¢625,353,897.87	¢0.00	¢0.00	¢5,180,016,709.05
Total equipo y mobiliario	¢8,286,179,476.48	¢9,622,504,409.61	¢1,336,324,933.13	¢0.00	¢0.00	¢9,622,504,409.61

INMUEBLES,MOBILIARIO Y EQUIPO	Costo	Saldo Balance al 31/08/2020	Avalúo (+ -)	Mejoras (+)	Retiros (-)	Saldo Balance al 30/09/2020
TERRENOS						
San Francisco	1,666,722,319.42	1,666,722,319.42				1,666,722,319.42
Edificio Victoria	458,319,883.14	458,319,883.14				458,319,883.14
Plaza Mayor	1,484,185,261.20	1,484,185,261.20				1,484,185,261.20
Plaza Mayor	122,289,201.54	122,289,201.54				122,289,201.54
REVALUACION DE TERRENOS		477,801,586.26	477,801,586.26			477,801,586.26
	¢3,731,516,665.30	¢4,209,318,251.56	¢477,801,586.26	¢0.00	¢0.00	¢4,209,318,251.56

EDIFICIOS						
San Francisco	2,380,770,533.89	2,380,770,533.89				2,380,770,533.89
Edificio Victoria	749,964,021.40	749,964,021.40				749,964,021.40
Plaza Mayor	1,324,119,962.29	1,324,119,962.29				1,324,119,962.29
Plaza Mayor	99,808,293.60	99,808,293.60				99,808,293.60
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION		518,145,299.75	518,145,299.75			518,145,299.75
	¢4,554,662,811.18	¢5,072,808,110.93	¢518,145,299.75	¢0.00	¢0.00	¢5,072,808,110.93
Total equipo y mobiliario	¢8,286,179,476.48	¢9,282,126,362.49	¢995,946,886.01	¢0.00	¢0.00	¢9,282,126,362.49

Las propiedades de inversión consisten en dos locales comerciales ubicados en el Gran Área Metropolitana. Al 30 de setiembre 2021, 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.

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

Los Bienes Fideicometidos se encuentran debidamente asegurados con las políticas dispuestas en el Contrato de Fideicomiso y el Prospecto. Los montos actuales de estas pólizas son por la suma de \$3.195.042,37 para el inmueble de Edificios Comerciales de Plaza Mayor, \$1.359.819,44 para el inmueble Edificio Victoria y dos pólizas por \$4.130.118,84 y \$299.306,27 para el inmueble de San Francisco de Heredia.

La Póliza se encuentra suscrita Auto Mercado, S.A., la vigencia de la póliza es desde el 30 setiembre del 2021 hasta el 30 diciembre del 2021 y cuenta, además, con una acreencia en primer grado para Fideicomiso Para La Emisión Bonos Inmobiliaria Santiagomillas 2016 por el 100% de los montos asegurados.

NOTA 4- DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 30 de setiembre 2021, las obligaciones con terceros por la emisión de bonos ascienden a ₡6.150.000.000.00 (Seis mil ciento cincuenta millones de colones costarricenses). 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 ₡3.150.000.000.00 (Tres mil ciento cincuenta millones de colones costarricenses) que vence el 8 de febrero de 2029 (plazo 12 años) y la otra oferta por ₡3.000.000.000.00 (Tres mil millones de colones costarricenses) que vence 8 de febrero de 2031 (plazo 14 años), se detallan en el cuadro adjunto de seguido:

Nombre de la emisión	Serie A-16	Serie B-16
Monto de la emisión y moneda	₡3.150.000.000.00	₡3.000.000.000.00
Código ISIN	CRFBISSB0040	CRFBISSB0032
Nemotécnico	bfa16	bfb16
Plazo	12 años	14 años
Fecha de emisión	8 de Febrero de 2017	8 de Febrero de 2017
Fecha de vencimiento	8 de Febrero de 2029	8 de Febrero de 2031
Tasa de interés fija bruta del año 1 al año 5, es decir hasta el 8 de febrero de 2022	8.86%	8.86%
Tasa de interés fija neta del año 1 al año 5, es decir hasta el 8 de febrero de 2022	Tasa bruta menos impuesto de renta	Tasa bruta menos impuesto de renta
Tasa de interés ajustable bruta del año 6 y hasta el vencimiento, es decir del 9 de febrero del 2022 en adelante	TBP+5.375%	TBP+5.625%

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

Tasa de interés ajustable neta del año 6 y hasta el vencimiento, es decir del 9 de febrero del 2022 en adelante	Tasa bruta menos el impuesto sobre la renta	
Tasa de interés bruta techo	13.00%	13.50%
Tasa de interés neta techo	Tasa bruta menos impuesto de renta	Tasa bruta menos impuesto de renta
Tasa de interés bruta piso	8.20%	8.50%
Tasa de interés neta piso	Tasa bruta menos impuesto de renta	Tasa bruta menos impuesto de renta

NOTA 5- CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

5.1 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	2021	2020
Total impuesto de renta por pagar mes Agosto	¢ 44,126,132.99	¢ 52,655,820.81
Provisión del mes	¢ 4,268,386.27	¢ 3,921,789.61
Adelanto de impuesto de renta	¢ (27,977,540.00)	¢ (36,262,030.00)
Total impuesto de renta por pagar mes Setiembre	<u>¢ 20,416,979.26</u>	<u>¢ 20,315,580.42</u>

5.2 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 diferida para efectos fiscales.

	Saldo al 30-09-2021	Saldo al 30-09-2020
Efecto en propiedades de inversión	¢319,843,212.00	¢260,352,657.00
Total de ISR diferido	¢319,843,212.00	¢260,352,657.00

NOTA 6-PATRIMONIO

Aportaciones de los Fideicomitentes – Al 30 de setiembre del 2021, los aportes del Fideicomiso proceden de los Terrenos y Edificios, y asciende a ¢ 8,286,179,476.48. Al 30 de setiembre del 2020, los aportes del Fideicomiso proceden de los Terrenos y Edificios, y correspondían a ¢ 8,286,179,476.48.

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

NOTA 7-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 según lo dispuesto Contrato y Prospecto de la Emisión.

NOTA 8-COMISIONES AL FIDUCIARIO

De conformidad con la cláusula XVI del contrato del Fideicomiso, el Fiduciario devengará un monto de ₡3,597,151.87 mensuales por concepto de honorarios por mes adelantado con incrementos anuales iguales a la inflación que corresponderá al porcentaje de referencia inter-anual acumulada del Banco Central de Costa Rica de diciembre hasta noviembre del año siguiente, al presente período se han realizado los siguientes pagos:

Detalle de Gasto de Comisiones	
22 ene 2021 al 21 feb 2021	3,597,151.87
22 feb 2021 al 21 mar 2021	3,597,151.87
22 mar 2021 al 21 abr 2021	3,597,151.87
22 abr 2021 al 21 may 2021	3,597,151.87
22 may 2021 al 21 jun 2021	3,597,151.87
22 jun 2021 al 21 jul 2021	3,597,151.87
22 jul 2021 al 21 ago 2021	3,597,151.87
22 ago 2021 al 21 set 2021	3,597,151.87
22 set 2021 al 21 oct 2021	3,597,151.87
Total	₡ 32,374,366.83

NOTA 9-IMPUESTO SOBRE LA RENTA

9.1 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.

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.

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

	2021	2020
Gasto de Impuesto de renta acum mes agosto	¢ 44,126,134.57	¢ 52,655,821.31
Gasto de impuesto de renta del mes	¢ 4,268,386.27	¢ 3,921,789.61
Gasto de Impuesto de renta acum mes setiembre	¢ 48,394,520.84	¢ 56,577,610.92

9.2 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 10-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 catorce 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:

- Los contratos de arrendamiento están sujetos a un incremento porcentual anual en el mes febrero de cada año correspondiente a la inflación anual, calculado sobre la última renta vigente de cada periodo anual. El porcentaje de inflación a aplicar en cada periodo corresponderá al porcentaje de referencia inter-anual acumulada del Banco Central de Costa Rica, de febrero del año anterior hasta febrero del año siguiente. En caso que dicho porcentaje sea inferior a un dos por ciento anual (2%) se aplicará el dos por ciento (2%) de aumento.
- El cobro de alquileres está pactado para 14 años a partir de febrero 2017 y podrá ser prorrogado por mutuo acuerdo de las partes.
- La arrendataria renuncia a todo derecho de indemnización o retiro de mejoras o reparaciones que se introduzcan en el inmueble.
- Cualquier remodelación, reparación o mejora correrán por cuenta del arrendatario y deberán ser autorizadas por escrito por el Arrendante.
- La arrendataria se abstendrá de almacenar materias inflamables o explosivas, que produzcan ruidos u olores molestos a los vecinos.
- La arrendataria pagará el consumo de los servicios públicos y la cuota de mantenimiento del local arrendado.

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

NOTA 11- 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 e información relacionada con los instrumentos financieros. Estos estimados 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 en instrumentos financieros 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.

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.

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021

Al 30 de setiembre de 2021 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 le da 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.

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.

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS 2016
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 2021**

NOTA 12- CONTRATO

Entre las principales cláusulas y condiciones del contrato del Fideicomiso para la Emisión de Bonos Santiagomillas 2016 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. y 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 Fideicomitado al Fideicomitente, Inmobiliaria Santiagomillas, S.A.
- c. Calificaciones De Riesgo

Las calificaciones de riesgo otorgadas a las emisiones del Fideicomiso para la Emisión de Bonos Santiagomillas 2016 por el del Consejo de Calificación de la empresa Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A que se encuentran publicadas en la página de la SUGEVAL.

NOTA 13- 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 2016

Auxiliares contables al cierre del mes de setiembre 2021

(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.**
- **CONCILIACION DE INVERSIONES A PLAZO MES.**

Revisado por:

Autorizado por:

Detalle de Inversiones a la Vista 30-SEP-21

Fecha Mov.	Vencto	Movimientos		Rendimiento Estimado	Tasa Estimada	Saldo Actual
		Débitos	Créditos			
Moneda	1	Colones				
Fondo	1	FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016				
Instrumento	CU	CUENTA UNIVERSAL			Saldo Anterior	10,348,144.97
Emisor	SCOTI	SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.				
06/09/2021	A la Vista	88,313,915.90	.00	.00	.000	98,662,060.87
10/09/2021	A la Vista	.00	551,576.00	.00	.000	98,110,484.87
20/09/2021	A la Vista	6,238,750.00	.00	.00	.000	104,349,234.87
24/09/2021	A la Vista	.00	18,053,551.61	.00	.000	86,295,683.26
27/09/2021	A la Vista	4,232,000.00	83,321,259.63	.00	.000	7,206,423.63
30/09/2021	A la Vista	3,954,144.30	135,986.56	120,526.73	.000	11,145,108.10
Totales por Instrumento:		102,738,810.20	102,062,373.80	120,526.73	Saldo Final:	11,145,108.10
Totales por Fondo:		102,738,810.20	102,062,373.80	120,526.73	Saldo Final:	11,145,108.10
Totales por Moneda:		102,738,810.20	102,062,373.80	120,526.73	Saldo Final:	11,145,108.10

Cuentas Corrientes Colones

RESUMEN de Inversiones a la Vista						
Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final	
Moneda 1 Colones						
CU	10,348,144.97	102,738,810.20	102,062,373.80	120,526.73	11,145,108.10	
Total :						11,145,108.10

SAFI Colones

Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final
Total :					

Cuentas Corrientes Dólares

Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final
Total :					

SAFI Dólares

Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Saldo Final
Total :					



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

Fecha : 01/10/2021
Página: 1 de 2

ESTADO DE CUENTA UNIVERSAL

FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SAN

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

Fecha desde: 01/09/2021
Fecha hasta: 30/09/2021
Tarjeta Principal:
Cuenta IBAN CRC: CR73 0123 0013 0010 8730 01

Información Importante	Otra Información
Estimado Cliente: Nuestro Tarifario de Productos Pasivos y servicios relacionados ha sido actualizado, 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
Saldo Inicial	10,348,144.97
Créditos	102,994,574.16
Débitos	102,197,611.03
Saldo Total	11,145,108.10

IBAN:	CR73 0123 0013 0010 8730 01	Nombre Cartera:	FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SAN
Fecha Desde:	01/09/2021	Fecha Hasta:	30/09/2021
Tipo Consulta:	Movimientos Mensuales	Saldo Anterior:	10,348,144.97



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

Fecha : 01/10/2021

Página: 2 de 2

ESTADO DE CUENTA UNIVERSAL

Fecha	Ag.Mov	Doc/Ref	Concepto	Débitos	Créditos	Saldo
06/09/2021	296	1753368	PAGO FIDEICOMISO SETIEMBR		88,313,915.90	98,662,060.87
10/09/2021	806	1000000000	BSCF - 35 RENTENCIÓN EN LA FUE	551,576.00		98,110,484.87
20/09/2021	296	590	BN VALORES, VENCIMIENTO DE CU		6,238,750.00	104,349,234.87
24/09/2021	806	1000000000	BSCF-79 II PAGO PARCIAL RENTA2	13,988,770.00		90,360,464.87
24/09/2021	806	1000000000	BSCF-82	4,064,781.61		86,295,683.26
27/09/2021	807	18226212	4-14248500 / 4-14248600 SCOTI	3,325,570.00		82,970,113.26
27/09/2021	807	18226212	COMISION SINPE - CRD	474.75		82,969,638.51
27/09/2021	807	18226222	SCOTIABANK - TRIBUTOS MUNICIP	3,937,096.15		79,032,542.36
27/09/2021	807	18226222	COMISION SINPE - CRD	474.75		79,032,067.61
27/09/2021	296	3467	BN VALORES, VENCIMIENTO DE CU		4,232,000.00	83,264,067.61
27/09/2021	807	18226282	COM MENSUAL BN VALORES FID IS	43,134.48		83,220,933.13
27/09/2021	807	18226282	COMISION SINPE - CRD	474.75		83,220,458.38
27/09/2021	807	18226292	FACTURA N 0010000101000074302	13,560.00		83,206,898.38
27/09/2021	807	18226292	COMISION SINPE - CRD	474.75		83,206,423.63
27/09/2021	806	1000000000	APERTURA CONTRATO 110000428127	76,000,000.00		7,206,423.63
30/09/2021	296	4975	BN VALORES, VENCIMIENTO DE CU		3,187,800.00	10,394,223.63
30/09/2021	807	2880738	CUOTA PAGO PARCIAL 2021/SEPTI	135,986.56		10,258,237.07
30/09/2021	807	1000000000	PAGO INTERESES CDP		901,581.53	11,159,818.60
30/09/2021	807	1000000000	RETENCION IMPUESTO 110000424960	135,237.23		11,024,581.37
30/09/2021	807	1000000000	Intereses generados en su cuenta		120,526.73	11,145,108.10
Saldo Inicial				(14) Débitos	(6) Créditos	Saldo Actual
10,348,144.97				102,197,611.03	102,994,574.16	11,145,108.10

TASA DE INTERÉS ANUAL CRC		
DESDE	HASTA	PORCENTAJE
50,000.00	999,999.00	1.70%
1,000,000.00	9,999,999.00	1.75%
10,000,000.00	24,999,999.00	1.80%
25,000,000.00	99,999,999.00	2.05%
100,000,000.00	999,999,998.00	2.15%
999,999,999.00	0.00	2.25%

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

SCOTIABANK CR

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés Period. Neta	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 31/08/2021	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 30/09/2021
Fondo 1 FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016												
Moneda 1 COLONES												
Instrumento CDP BNCR.cdp.00BNCR0C72N1												
Emisor BNCR BANCO NACIONAL DE COSTA RICA S.A.												
20231595	16/04/2021	04/02/2022		3.44 0	130,000,000.00	0.00	130,000,000.00	164	1,666,198.88	373,029.60	.00	2,039,228.48
20231593	16/04/2021	05/11/2021		2.81 0	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	164	522,041.22	116,874.90	.00	638,916.12
Totales por Emisor					180,000,000.00	0.00	180,000,000.00		2,188,240.10	489,904.50	.00	2,678,144.60
Totales por Instrumento					180,000,000.00	0.00	180,000,000.00		2,188,240.10	489,904.50	.00	2,678,144.60
Instrumento CDPSC CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO												
Emisor SCOTI SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.												
424960	24/08/2021	05/08/2022		4.20 12	180,000,000.00	0.00	180,000,000.00	6	144,981.13	621,347.70	642,059.29	124,269.54
428127	27/09/2021	15/01/2024		4.25 12	76,000,000.00	0.00	76,000,000.00	3	.00	26,547.96	.00	26,547.96
Totales por Emisor					256,000,000.00	0.00	256,000,000.00		144,981.13	647,895.66	642,059.29	150,817.50
Totales por Instrumento					256,000,000.00	0.00	256,000,000.00		144,981.13	647,895.66	642,059.29	150,817.50
Instrumento CDPc CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO												
Emisor BCR BANCO DE COSTA RICA												
65625178	23/03/2021	05/11/2021		3.02 0	100,000,000.00	0.00	100,000,000.00	187	1,316,336.67	251,529.30	.00	1,567,865.97
Totales por Emisor					100,000,000.00	0.00	100,000,000.00		1,316,336.67	251,529.30	.00	1,567,865.97
Totales por Instrumento					100,000,000.00	0.00	100,000,000.00		1,316,336.67	251,529.30	.00	1,567,865.97
Instrumento tp TITULOS DE PROPIEDAD												
Emisor G GOBIERNO CENTRAL												
8091709871	19/09/2018	25/06/2025		9.20 2	50,000,000.00	888,061.53 D	58,867,775.00	95	830,555.70	383,333.40	.00	1,213,889.10
8112832400	28/11/2018	19/07/2023		9.20 2	112,000,000.00	2,205,414.95 D	124,290,264.00	71	1,173,511.02	858,666.60	.00	2,032,177.62
9040182584	03/04/2019	30/09/2026		9.66 2	66,000,000.00	4,490,426.80 D	80,000,793.84	0	2,656,500.00	531,300.00	3,187,800.00	.00
9052085755	21/05/2019	26/09/2029		10.58 2	80,000,000.00	857,663.16 D	101,547,704.80	4	3,620,710.94	705,333.30	4,231,999.80	94,044.44
52885007	29/05/2020	18/09/2024		8.05 2	155,000,000.00	132,519.91 P	175,082,692.80	12	5,614,874.64	1,039,791.60	6,238,749.60	415,916.64
2610202003	28/10/2020	26/01/2028		7.99 2	76,750,000.00	3,136,244.29 D	88,885,894.97	64	579,164.16	511,027.20	.00	1,090,191.36
2120118989	02/12/2020	26/02/2025		9.52 2	64,000,000.00	2,933,166.55 P	76,352,000.00	34	67,697.76	507,733.20	.00	575,430.96
1060350429	04/06/2021	28/01/2026		7.82 2	73,000,000.00	5,177,049.14 P	82,106,995.28	62	507,431.04	475,716.60	.00	983,147.64
Totales por Emisor					676,750,000.00	19,820,546.33	787,134,120.69		15,050,445.26	5,012,901.90	13,658,549.40	6,404,797.76
Totales por Instrumento					676,750,000.00	19,820,546.33	787,134,120.69		15,050,445.26	5,012,901.90	13,658,549.40	6,404,797.76
Instrumento tpras TITULOS DE PROPIEDAD DEUDA INTERNA REAL AJUSTADA												
Emisor G GOBIERNO CENTRAL												

SCOTIABANK CR

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés Neta	Period.	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 31/08/2021	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 30/09/2021
Moneda 1		COLONES											
Instrumento		tpras											
Emisor		G											
9101430600	16/10/2019	24/01/2029		10.45	2	140,000,000.00	121,490.17 P	139,208,745.20	66	1,463,000.04	1,219,166.70	.00	2,682,166.74
Totales por Emisor						140,000,000.00	121,490.17	139,208,745.20		1,463,000.04	1,219,166.70	.00	2,682,166.74
Totales por Instrumento						140,000,000.00	121,490.17	139,208,745.20		1,463,000.04	1,219,166.70	.00	2,682,166.74
Totales por Moneda y Fondo						1,352,750,000.00	19,942,036.50	1,462,342,865.89		20,163,003.20	7,621,398.06	14,300,608.69	13,483,792.57
Total General Colones						1,352,750,000.00	19,942,036.50	1,462,342,865.89		20,163,003.20	7,621,398.06	14,300,608.69	13,483,792.57
Total General Dólares						0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00

**FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN DE BONOS SANTIAGOMILLAS DOS MIL DIECISÉIS
DETALLE DE PRIMAS Y DESCUENTOS
30-SEP-21**

SCOTIABANK CR

Fecha 06/10/2021

DESCUENTOS SOBRE INVERSIONES

Operación	Compra	Vencto	% Compra	Días al Vencto	Días Acum.	Monto	Amortización al 31-AUG-21	Amortización Mensual	Amortización al 30-SEP-21	Saldo Actual
Moneda	1	Colones								
Fondo	1	FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016								
2610202003	28/10/2020	26/01/2028	95.32	2,608	332	3,593,727.01	416,143.92	41,338.80	457,482.72	3,136,244.29
8091709871	19/09/2018	25/06/2025	96.78	2,436	1,091	1,608,405.19	700,535.86	19,807.80	720,343.66	888,061.53
8112832400	28/11/2018	19/07/2023	94.93	1,671	1,022	5,678,354.91	3,370,994.56	101,945.40	3,472,939.96	2,205,414.95
9040182584	03/04/2019	30/09/2026	89.81	2,697	897	6,728,154.76	2,162,887.56	74,840.40	2,237,727.96	4,490,426.80
9052085755	21/05/2019	26/09/2029	98.61	3,725	849	1,110,843.45	244,233.99	8,946.30	253,180.29	857,663.16
Total por Fondo:						18,719,485.32	6,894,795.89	246,878.70	7,141,674.59	11,577,810.73
Total por Moneda:						18,719,485.32	6,894,795.89	246,878.70	7,141,674.59	11,577,810.73

PRIMAS SOBRE INVERSIONES

Operación	Compra	Vencto	% Compra	Días al Vencto	Días Acum.	Monto	Amortización al 31-AUG-21	Amortización Mensual	Amortización al 30-SEP-21	Saldo Actual
Moneda	1	Colones								
Fondo	1	FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016								
52885007	29/05/2020	18/09/2024	100.12	1,549	481	192,202.39	55,960.08	3,722.40	59,682.48	132,519.91
1060350429	04/06/2021	28/01/2026	107.62	1,674	116	5,562,503.22	285,767.68	99,686.40	385,454.08	5,177,049.14
2120118989	02/12/2020	26/02/2025	105.70	1,524	298	3,646,122.61	641,181.96	71,774.10	712,956.06	2,933,166.55
9101430600	16/10/2019	24/01/2029	100.11	3,338	704	153,965.69	31,091.62	1,383.90	32,475.52	121,490.17
Total por Fondo:						9,554,793.91	1,014,001.34	176,566.80	1,190,568.14	8,364,225.77
Total por Moneda:						9,554,793.91	1,014,001.34	176,566.80	1,190,568.14	8,364,225.77

SCOTIABANK CR

FIDEICOMISO PARA LA EMISIÓN DE BONOS SANTIAGOMILLAS DOS MIL DIECISÉIS
Valoración a Precios de Mercado - Inversiones a Plazo
Al 30/09/2021

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 FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016												
Moneda 1 Colones												
19/09/2018	25/06/2025	8091709871	G	tp	50,000,000.00	888,061.53	49,111,938.47	115.66	117.74	58,867,775.00	1,020,273.70	9,755,836.53
28/11/2018	19/07/2023	8112832400	G	tp	112,000,000.00	2,205,414.95	109,794,585.05	110.94	110.97	124,290,264.00	- 60,334.04	14,495,678.95
03/04/2019	30/09/2026	9040182584	G	tp	66,000,000.00	4,490,426.80	61,509,573.20	121.72	121.21	80,000,793.84	- 409,246.56	18,491,220.64
21/05/2019	26/09/2029	9052085755	G	tp	80,000,000.00	857,663.16	79,142,336.84	131.97	126.93	101,547,704.80	- 4,037,241.50	22,405,367.96
29/05/2020	18/09/2024	52885007	G	tp	155,000,000.00	132,519.91	155,132,519.91	110.82	112.96	175,082,692.80	3,313,962.85	19,950,172.89
28/10/2020	26/01/2028	2610202003	G	tp	76,750,000.00	3,136,244.29	73,613,755.71	116.30	115.81	88,885,894.97	- 412,047.44	15,272,139.26
02/12/2020	26/02/2025	2120118989	G	tp	64,000,000.00	2,933,166.55	66,933,166.55	118.55	119.3	76,352,000.00	551,774.10	9,418,833.45
04/06/2021	28/01/2026	1060350429	G	tp	73,000,000.00	5,177,049.14	78,177,049.14	111.68	112.48	82,106,995.28	677,932.54	3,929,946.14
16/10/2019	24/01/2029	9101430600	G	tpras	140,000,000.00	121,490.17	140,121,490.17	99.993	99.435	139,208,745.20	- 779,566.90	- 912,744.97
Totales por Moneda					816,750,000.00	19,942,036.50	813,536,415.04			926,342,865.89	- 134,493.25	112,806,450.85

Clasificación: VTO Al Vencimiento												
Fondo 1 FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016												
Moneda 1 Colones												
16/04/2021	04/02/2022	20231595	BNCR	CDP	130,000,000.00	0.00	130,000,000.00	100	100	130,000,000.00	.00	.00
16/04/2021	05/11/2021	20231593	BNCR	CDP	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	100	100	50,000,000.00	.00	.00
24/08/2021	05/08/2022	424960	SCOTI	CDPSF	180,000,000.00	0.00	180,000,000.00	100	100	180,000,000.00	.00	.00
27/09/2021	15/01/2024	428127	SCOTI	CDPSF	76,000,000.00	0.00	76,000,000.00	100	100	76,000,000.00	.00	.00
23/03/2021	05/11/2021	65625178	BCR	CDP¢	100,000,000.00	0.00	100,000,000.00	100	100	100,000,000.00	.00	.00
Totales por Moneda					536,000,000.00	0.00	536,000,000.00			536,000,000.00	.00	.00
Total general colones					1,352,750,000.00	19,942,036.50	1,349,536,415.04			1,462,342,865.89	- 134,493.25	112,806,450.85

Complejo Corporativo El Tobogán, Guadalupe, San José, Costa Rica
 Apartado: 5339 - 1000
 Tel:(506) 2287 - 4545

Información de su asesor de inversión

Su Asesor de Inversión y Asistente Bursátil

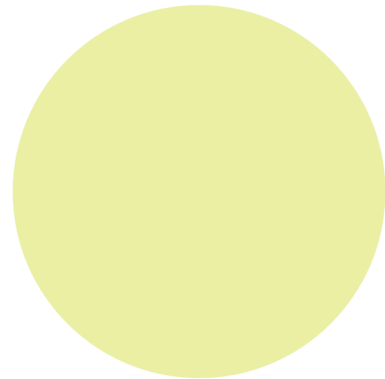
Fernando Chavarría	FCHAVARRIA@bn-cr.fi.cr	(506) 2287-4549
Mario Ortega Ochoa	MAORTEGA@bn-cr.fi.cr	(506) 2287-4551

Información de su cuenta

Fideicomiso Para La Emision De Bonos Santiagomillas Dos Mil Dieciseis

Código de cuenta	14209-1	0 (0) (BN Fondos)
Tipo de contrato:	Ejecución con Asesoría (Activo)	
Perfil de riesgo:	CONSERVADOR	
Objetivo de inversión:	RENTA/CRECIMIENTO	
Horizonte de inversión:	LARGO PLAZO	

Resumen de activos y pasivos al 30 de setiembre 2021



Porcentaje	Activos	Por moneda		Total	
		Colones	Dólares	Colonizado	Dolarizado
Clase de Activo					
0.00%	Efectivo (CMD)				
0.00%	Fondos abiertos				
0.00%	Acciones				
0.00%	ETF				
0.00%	Reportos (venta a plazo/inversionista)				
100%	Instrumentos de deuda	₡934,535,554.78	\$0.00	₡934,535,554.78	\$1,484,072.91
0.00%	Fondos cerrados				
0.00%	Otros tipos de instrumentos financieros				
100%	Total de activos	₡934,535,554.78	\$0.00	₡934,535,554.78	\$1,484,072.91
Porcentaje	Pasivos	Colones	Dólares	Colonizado	Dolarizado
Clase de Pasivo					
0%	Reportos (compra a plazo/deudor obligación)	₡0.00	\$0.00	₡0.00	\$0.00
0%	Financiamiento	₡0.00	\$0.00	₡0.00	\$0.00
0%	Total de pasivos	₡0.00	\$0.00	₡0.00	\$0.00
Valor final de la cartera		₡934,535,554.78	\$0.00	₡934,535,554.78	\$1,484,072.91

Tipo de cambio referencia del BCCR

	Ago-2021	Set-2021
Dólares (¢/\$) ¹	626.46	629.71
Euro (¢/€)	740.79	729.14
UDES (¢/UDES)	930.70	931.79

Resumen de cartera de inversión

	Por moneda		Total	
	Colones	Dólares	Colonizado	Dolarizado
Valor inicial de cartera	₡942,432,706.27	\$0.00	₡942,432,706.27	\$1,504,378.11
Cambio neto en cartera²	-₡7,897,151.49	\$0.00	-₡7,897,151.49	-\$20,305.20
Valor final de cartera³	₡934,535,554.78	\$0.00	₡934,535,554.78	\$1,484,072.91

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

Efectivo y fondos del mercado de dinero

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 mercado de dinero	Saldo inicio de mes (moneda original)	Saldo a final de mes (moneda original)	Cantidad de participaciones	Valor de participación
---------------------	---------------------------------------	--	-----------------------------------	---	-----------------------------	---------------------------------------	--	-----------------------------	------------------------

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

Total efectivo y fondos del mercado de dinero

Colones	¢0.00
Dólares	\$0.00

Renta fija³

Bonos Colones

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, G190723, CRG0000B18I5 - Vencimiento 19/07/2023 - Cupón (9.2%) - Periodicidad 2 - R.Vector 2.895

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
398132	21/03/2019	94.550	110.973	112,000,000.00	124,290,264.00	2,032,177.78	18,394,264.00	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				112,000,000.00	124,290,264.00	2,032,177.78	18,394,264.00			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, G180924, CRG0000B79H9 - Vencimiento 18/09/2024 - Cupón (8.05%) - Periodicidad 2 - R.Vector 3.416

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
20052885007	28/05/2020	100.124	112.957	155,000,000.00	175,082,692.80	415,916.67	19,890,492.80	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				155,000,000.00	175,082,692.80	415,916.67	19,890,492.80			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, CRG260225, CRG0000B56I5 - Vencimiento 26/02/2025 - Cupón (9.52%) - Periodicidad 2 - R.Vector 3.457

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
20120118989	01/12/2020	105.710	119.300	64,000,000.00	76,352,000.00	575,431.11	8,697,600.00	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				64,000,000.00	76,352,000.00	575,431.11	8,697,600.00			

Estado de cuenta

Del 01 al 30 de setiembre, 2021

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, G250625, CRG0000B91H4 - Vencimiento 25/06/2025 - Cupón (9.2%) - Periodicidad 2 - R.Vector 4.032

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
398131	21/03/2019	89.900	117.736	50,000,000.00	58,867,775.00	1,213,888.89	13,917,775.00	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				50,000,000.00	58,867,775.00	1,213,888.89	13,917,775.00			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, CRG280126, CRG0000B91I2 - Vencimiento 28/01/2026 - Cupón (7.82%) - Periodicidad 2 - R.Vector 4.603

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
21060350429	03/06/2021	107.635	112.475	73,000,000.00	82,106,995.28	983,147.78	3,533,445.28	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				73,000,000.00	82,106,995.28	983,147.78	3,533,445.28			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, G300926, CRG0000B48H4 - Vencimiento 30/09/2026 - Cupón (9.66%) - Periodicidad 2 - R.Vector 4.831

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
19040172584	01/04/2019	89.815	121.213	66,000,000.00	80,000,793.84	0.00	20,722,893.84	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				66,000,000.00	80,000,793.84	0.00	20,722,893.84			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, CRG260128, CRG0000B79I7 - Vencimiento 26/01/2028 - Cupón (7.99%) - Periodicidad 2 - R.Vector 5.035

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
2610202003	26/10/2020	95.330	115.812	76,750,000.00	88,885,894.97	1,090,191.11	15,720,119.97	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				76,750,000.00	88,885,894.97	1,090,191.11	15,720,119.97			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tpras, CRS240129, CRG0000B64I9 - Vencimiento 24/01/2029 - Cupón Tasa Neta sobre la curva de rendimiento soberana BCCR Colones (6.96581%) - Periodicidad 2 - R.Vector 4.158

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
19101430600	14/10/2019	100.124	99.435	140,000,000.00	139,208,745.20	1,787,891.11	-964,854.80	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				140,000,000.00	139,208,745.20	1,787,891.11	-964,854.80			

GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA, G, tp, G260929, CRG0000B28H6 - Vencimiento 26/09/2029 - Cupón (10.58%) - Periodicidad 2 - R.Vector 6.245

N° Operación	Fecha de compra	Precio de compra	Precio de mercado	Cantidad	Valor de mercado	Intereses Acumulados	Ganancias/Pérdidas no realizadas	Estado	Concepto	Anotador
19052085755	20/05/2019	98.611	126.935	80,000,000.00	101,547,704.80	94,044.44	22,658,904.80	Disponible	Disponible para la venta	Sac
Subtotal				80,000,000.00	101,547,704.80	94,044.44	22,658,904.80			

Total renta fija

Colones	₡816,750,000.00	₡926,342,865.89	₡8,192,688.890	₡122,570,640.89
Dólares	\$0.00	\$0.00	\$0.000	\$0.00

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	¢934,535,554.78
Dólares	\$0.00

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)

Colones

Fecha	Tipo de registro	Descripción de movimiento	Nº Registro	Ingresos	Salidas	Saldo
20/09/2021		Saldo inicio del mes				0.00
20/09/2021	Vencimiento	Venc/Operación: 20052885007 Cupón 10	123521	6,238,750.00	0.00	6,238,750.00
20/09/2021	Pago por TFT SINPE	BN valores, vencimiento de cupones.	202109205862201000 0000590	0.00	6,238,750.00	0.00
27/09/2021	Vencimiento	Venc/Operación: 19052085755 Cupón 15	124002	4,232,000.00	0.00	4,232,000.00
27/09/2021	Pago por TFT SINPE	BN valores, vencimiento de cupones.	202109275862201000 0003467	0.00	4,232,000.00	0.00
28/09/2021	Comprobante Ingreso	COMPROBANTE DE INGRESO MANUAL	294466	43,134.48	0.00	43,134.48
28/09/2021	Ajustes CMD	Ajuste Débito al Disp.por Paga Comisión por Administración de CAI	15047	0.00	43,134.48	0.00
30/09/2021	Vencimiento	Venc/Operación: 19040172584 Cupón 13	124084	3,187,800.00	0.00	3,187,800.00
30/09/2021	Pago por TFT SINPE	BN valores, vencimiento de cupones.	202109305862201000 0004975	0.00	3,187,800.00	0.00

Total Efectivo

Colones
Dólares

Saldo disponible	Saldo Bloqueado	Saldo Final
¢0.00	¢0.00	¢0.00
\$0.00	\$0.00	\$0.00

Información relevante

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.

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.

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

CONCILIACION FIDEICOMISO EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS DOS MIL DIECISEIS SCOTIABANK DE COSTA RICA 30/09/2021	
MONEDA	DOLARES
FACIAL	1,352,750,000.00
PRIMAS	8,364,225.77
DESCUENTOS	(11,577,810.73)
TOTAL INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	1,349,536,415.04
VALORACION	112,806,450.85
TOTAL	1,462,342,865.89
INVERSIONES SCOTIABANK	256,000,000.00
INVERSIONES BCR	100,000,000.00
INVERSIONES BNCR	180,000,000.00
INVERSIONES BN VALORES	926,342,865.89
TOTAL	1,462,342,865.89
DIFERENCIA	-