

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	30-jun-2025	30-jun-2024
Activos:		
Efectivo	2,479,697,844	936,475,380
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,501,941,320	3,549,592,416
Impuesto sobre la renta diferido	-	151,073
Intereses por cobrar	23,320,838	40,122,136
Total activos	5,004,960,002	4,526,341,005
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	210,201	-
Comisiones por pagar	5,123,174	4,923,401
Gastos acumulados por pagar	818,623	826,294
Total pasivos	6,151,998	5,749,695
Activo neto:	4,998,808,004	4,520,591,310
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,529,701,209	3,308,957,625
Capital pagado en exceso	1,000,806,656	772,167,740
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	22,430,437	19,822,937
Utilidades por distribuir	445,869,702	419,643,008
Total activo neto	4,998,808,004	4,520,591,310
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,300,464,408	1,551,493,475
Serie C2	578,277,802	608,601,887
Serie C3	650,958,999	148,862,263
Serie C4	1,000,000,000	1,000,000,000
	3,529,701,209	3,308,957,625
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	2,015,298,602	2,341,874,339
Serie C2	882,927,516	904,552,838
Serie C3	1,024,506,396	227,813,801
Serie C4	1,076,075,490	1,046,350,332
	4,998,808,004	4,520,591,310
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1.5496760922	1.5094322836
Serie C2	1.5268224259	1.4862800417
Serie C3	1.5738416668	1.5303663696
Serie C4	1.0760754905	1.0463503320

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Resultados Integral
Por el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	30-jun-2025	30-jun-2024
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	96,413,395	120,487,272
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	-	6,043,313
Total ingresos	<u>96,413,395</u>	<u>126,530,585</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	30,563,431	31,467,265
(Reversión) gasto por estimación de deterioro de activos	1,194,851	8,216,222
Otros gastos	1,886,561	1,854,800
Total gastos	<u>33,644,843</u>	<u>41,538,287</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	<u>62,768,552</u>	<u>84,992,298</u>
Resultado neto del año	<u>62,768,552</u>	<u>84,992,298</u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en		
otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta	<u>2,896,556</u>	<u>1,635,271</u>
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto	<u>2,896,556</u>	<u>1,635,271</u>
Resultados integrales totales del año	<u><u>65,665,108</u></u>	<u><u>86,627,569</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.048266259</u>	<u>0.054780957</u>
Serie C2	<u>0.108543942</u>	<u>0.139651716</u>
Serie C3	<u>0.096424740</u>	<u>0.570945895</u>
Serie C4	<u>0.0627685520</u>	<u>0.0849922980</u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Cambios en el Activo Neto
Por el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Número de Certificados de Participación	Certificados de Títulos de Participación	Capital pagado en exceso	Ganancia no realizada en valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,954,499,691	3,954,499,691	1,050,901,685	18,187,666	390,090,416	5,413,679,458
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	2,254,026,335	2,254,026,335	1,118,111,047	-	-	3,372,137,382
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(2,899,568,401)	(2,899,568,401)	(1,396,844,992)	-	(55,439,706)	(4,351,853,099)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(645,542,066)	(645,542,066)	(278,733,945)	-	(55,439,706)	(979,715,717)
Otros resultados integrales del año						
Resultado neto del año	-	-	-		84,992,298	84,992,298
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	1,635,271	-	1,635,271
Resultados integrales totales	-	-	-	1,635,271	84,992,298	86,627,569
Saldo al 30 de junio de 2024	3,308,957,625	3,308,957,625	772,167,740	19,822,937	419,643,008	4,520,591,310
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,488,397,426	3,488,397,426	923,814,996	19,533,881	435,233,280	4,866,979,582
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	4,972,793,876	4,972,793,876	2,707,232,132	-	-	7,680,026,008
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(4,931,490,093)	(4,931,490,093)	(2,630,240,472)	-	(52,132,130)	(7,613,862,695)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	41,303,783	41,303,783	76,991,660	-	(52,132,130)	66,163,313
Otros resultados integrales del año						
Resultado neto del año	-	-	-		62,768,552	62,768,552
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	2,896,556	-	2,896,556
Resultados integrales totales	-	-	-	2,896,556	62,768,552	65,665,108
Saldo al 30 de junio de 2025	3,529,701,209	3,529,701,209	1,000,806,656	22,430,437	445,869,702	4,998,808,003

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C

(ADMINISTRADO POR

SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

	30-jun-2025	30-jun-2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del año	62,768,552	84,992,298
Ingreso por intereses	(96,413,395)	(120,487,272)
(Reversión) gasto por estimación de deterioro de activos	1,194,851	8,216,222
	(32,449,992)	(27,278,752)
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	90,100	(94,877)
Otras cuentas por pagar	(743,241)	(735,534)
Comisiones por pagar	175,513	(726,031)
Intereses cobrados	99,948,261	129,609,416
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	67,020,641	100,774,222
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(2,500,814,248)	(3,971,023,077)
Venta de inversiones	3,250,693,509	4,415,876,880
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	749,879,261	444,853,803
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	7,680,026,008	3,372,137,382
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(7,561,730,565)	(4,296,413,393)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(52,132,130)	(55,439,706)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	66,163,313	(979,715,717)
Aumento (disminución) neta del efectivo	883,063,215	(434,087,692)
Efectivo al inicio del año	1,596,634,629	1,370,563,072
Efectivo al final del año	2,479,697,844	936,475,380

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.