

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 setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	30-set-2025	30-set-2024
Activos:		
Efectivo	2,291,179,674	1,651,218,941
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,499,402,050	3,050,214,967
Impuesto sobre la renta diferido	128,365	9,567
Intereses por cobrar	29,318,142	30,912,224
Total activos	4,820,028,231	4,732,355,699
Pasivos:		
Comisiones por pagar	5,037,562	5,262,612
Gastos acumulados por pagar	1,186,409	1,193,082
Total pasivos	6,223,971	6,455,694
Activo neto:	4,813,804,260	4,725,900,005
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,392,034,795	3,420,413,032
Capital pagado en exceso	961,255,761	854,351,242
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	10,749,220	11,519,960
Utilidades por distribuir	449,764,484	439,615,771
Total activo neto	4,813,804,260	4,725,900,005
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,272,002,920	1,594,840,849
Serie C2	548,450,959	607,691,867
Serie C3	571,580,917	217,880,316
Serie C4	1,000,000,000	1,000,000,000
	3,392,034,795	3,420,413,032
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	1,982,972,920	2,425,203,954
Serie C2	842,519,098	910,053,729
Serie C3	905,341,858	336,059,977
Serie C4	1,082,970,384	1,054,582,345
	4,813,804,260	4,725,900,005
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1.5589373963	1.5206557792
Serie C2	1.5361794613	1.4975578553
Serie C3	1.5839259698	1.5424063227
Serie C4	1.0829703843	1.0545823450

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 9 meses terminado el 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>30-set-2025</u>	<u>30-set-2024</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	145,759,938	173,079,956
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	-	6,931,938
Total ingresos	<u>145,759,938</u>	<u>180,011,894</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	46,006,111	46,699,468
(Reversión) gasto por estimación de deterioro de activos	(8,567,828)	-
Otros gastos	2,802,244	2,968,662
Total gastos	<u>40,240,527</u>	<u>49,668,130</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	<u>105,519,411</u>	<u>130,343,764</u>
Impuesto sobre la renta	-	-
Resultado neto del año	<u>105,519,411</u>	<u>130,343,764</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>(8,784,661)</u>	<u>(6,667,706)</u>
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto	<u>(8,784,661)</u>	<u>(6,667,706)</u>
Resultados integrales totales del año	<u><u>96,734,750</u></u>	<u><u>123,676,058</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.082955321</u>	<u>0.081728383</u>
Serie C2	<u>0.192395344</u>	<u>0.214489894</u>
Serie C3	<u>0.184609752</u>	<u>0.598235611</u>
Serie C4	<u><u>0.1055194110</u></u>	<u><u>0.1303437640</u></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 9 meses terminado el 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre 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	5,293,832,685	5,293,832,685	2,154,176,412	-	-	7,448,009,097
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(5,827,919,344)	(5,827,919,344)	(2,350,726,855)	-	(80,818,409)	(8,259,464,608)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(534,086,659)	(534,086,659)	(196,550,443)	-	(80,818,409)	(811,455,511)
Otros resultados integrales del año						
Resultado neto del año	-	-	-		130,343,764	130,343,764
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(6,667,706)	-	(6,667,706)
Resultados integrales totales	-	-	-	(6,667,706)	130,343,764	123,676,058
Saldo al 30 de setiembre de 2024	3,420,413,032	3,420,413,032	854,351,242	11,519,960	439,615,771	4,725,900,005
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,488,397,426	3,488,397,426	923,814,996	19,533,881	435,233,280	4,866,979,583
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	7,139,338,262	7,139,338,262	3,704,392,918	-	-	10,843,731,180
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(7,235,700,893)	(7,235,700,893)	(3,666,952,153)	-	(90,988,207)	(10,993,641,253)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(96,362,631)	(96,362,631)	37,440,765	-	(90,988,207)	(149,910,073)
Otros resultados integrales del año						
Resultado neto del año	-	-	-		105,519,411	105,519,411
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(8,784,661)	-	(8,784,661)
Resultados integrales totales	-	-	-	(8,784,661)	105,519,411	96,734,750
Saldo al 30 de setiembre de 2025	3,392,034,795	3,392,034,795	961,255,761	10,749,220	449,764,484	4,813,804,260

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 9 meses terminado el 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	30-set-2025	30-set-2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del año	105,519,411	130,343,764
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones		
Ajustes por		
efectivo de las actividades de operación:		
Ganancia neta en venta de inversiones VRORI		
Ingreso por intereses	(145,759,938)	(173,079,956)
(Reversión) gasto por estimación de deterioro de activos	(8,567,828)	-
	(48,808,355)	(42,736,192)
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	(38,265)	46,629
Otras cuentas por pagar	(375,455)	(368,746)
Comisiones por pagar	89,901	(386,820)
Intereses cobrados	143,297,500	191,412,012
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	94,165,326	147,966,883
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(4,011,035,110)	(5,481,657,249)
Venta de inversiones	4,761,324,902	6,425,801,746
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	750,289,792	944,144,497
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	10,843,731,180	7,448,009,097
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(10,902,653,046)	(8,178,646,199)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(90,988,207)	(80,818,409)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(149,910,073)	(811,455,511)
Aumento neto del efectivo	694,545,045	280,655,869
Efectivo al inicio del año	1,596,634,629	1,370,563,072
Efectivo al final del año	2,291,179,674	1,651,218,941

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.