


**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS  
BALANCE GENERAL-DOLARIZADO  
Al 30 de Junio del 2015**

**Scotiabank de Costa Rica**  
Sabana Norte  
Apdo. Postal 5395-1000  
San José, Costa Rica

T: (506) 2210-4000  
F: (506) 2210-4525



Detalle	Nota	ACUMULADO ACTUAL
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		
CAJA Y BANCO	4	116,838.64
<b>Total de Fondos Disponibles</b>		<b>116,838.64</b>
<b>INVERSIONES Y VALORES A PLAZO</b>		
INVERSIONES EN SOCIEDAD FONDOS DE INVERSION		264,583.55
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA M.E.		1,765,000.00
GANA (PERD) NO REALIZ. POR VALUAC. INVERSIONES DISPONIBLES P/ LA VENTA M.E.		-19,977.88
PRIMAS SOBRE INVERSIONES		18,046.94
DESCUENTO SOBRE INVERSIONES		-53,897.16
INTERESES POR COBRAR SOBRE INVERSIONES		24,195.84
<b>Total de inversiones y valores a plazo</b>		<b>1,997,951.29</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,114,789.93</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		
TERRENOS	6	5,645,675.08
REVALUACION DE TERRENOS	6	743,157.75
EDIFICIOS	6	10,034,080.59
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION	6	-420,591.15
<b>Total de inmuebles, mobiliario y equipo</b>		<b>16,002,322.27</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>16,002,322.27</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CARGOS DIFERIDOS	7.a	667,862.69
SEGURO PAGADO POR ADELANTADO		4,254.68
ADELANTO DE IMPUESTO S/RENTA		51,866.63
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>723,984.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>18,841,096.20</b>

  
Carolina Chavarría Mata  
Asist-Gerencia Subsidiarias PSC

  
Christian Guillen Canales  
Gerente de Fideicomisos



**PASIVOS**

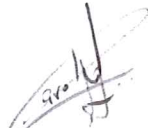
**PASIVO CORRIENTE**

**CUENTA POR PAGAR Y PROVISIONES**

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		10,500,000.00
CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES		154,947.91
RETENCION DEL IMPUESTO DE RENTA		13,387.50
IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR	8.a	106,504.97
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	8.b	378,093.41
<b>Total de cuenta por pagar y provisiones</b>		<b>11,152,933.79</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>11,152,933.79</b>

**PATRIMONIO**

APORTES DE CAPITAL	9	15,680,687.74
DESEMBOLSOS DE CAPITAL	10	-10,500,000.00
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS M.E.		-19,977.88
AJUSTE POR CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS		-386.85
RESULTADOS ACUMULADOS		2,101,599.45
RESULTADOS DEL PERIODO		426,239.95
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>7,688,162.41</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>18,841,096.20</b>

  
Carolina Chavarría Mata  
Asist-Gerencia Subsidiarias PSC


  
Christian Guillen Canales  
Gerente de Fideicomisos


**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA**  
**SANTIAGOMILLAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS-DOLARIZADOS**  
**Al 30 de Junio del 2015**

T: (506) 2210-4000  
 F: (506) 2210-4525



Detalle	Nota	ACUM. MES ANTERIOR	MOV. DEL MES	ACUMULADO ACTUAL
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>				
POR FONDOS DISPONIBLES		914.83	154.21	1,069.04
POR INVERSION EN VALORES A PLAZO		42,503.18	5,488.03	47,991.21
VENTA DE VALORES		11,803.09	5,925.12	17,728.21
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>55,221.10</b>	<b>11,567.36</b>	<b>66,788.46</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>				
GASTOS POR INTERESES S/EMISION DE BONOS		475,300.01	59,412.49	534,712.50
CARGO POR SERVICIO BANCARIO		89.98	5.08	95.06
COMISIONES BURSATILES		1,504.86	0.00	1,504.86
PERDIDA EN COMPRA/VENTA DE TITULO		210.76	0.00	210.76
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>477,105.61</b>	<b>59,417.57</b>	<b>536,523.18</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>-421,884.51</b>	<b>-47,850.21</b>	<b>-469,734.72</b>
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>				
INGRESO POR ALQUILERES		1,081,374.88	135,171.86	1,216,546.74
<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>1,081,374.88</b>	<b>135,171.86</b>	<b>1,216,546.74</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>				
COMISIONES AL FIDUCIARIO	11	60,000.00	7,500.00	67,500.00
OTROS DESEMBOLSOS DE OPERACION		1,946.13	327.15	2,273.28
DESEMBOLSOS DE OPERACIÓN		5,233.91	0.00	5,233.91
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>		<b>67,180.04</b>	<b>7,827.15</b>	<b>75,007.19</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1,014,194.84</b>	<b>127,344.71</b>	<b>1,141,539.55</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>				
IMPUESTOS MUNICIPALES		23,925.47	1,775.91	25,701.37
POLIZA DE SEGUROS		11,345.92	1,418.24	12,764.16
HONORARIOS DE AUDITORIA		3,720.00	0.00	3,720.00
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>38,991.39</b>	<b>3,194.15</b>	<b>42,185.53</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>553,318.95</b>	<b>76,300.35</b>	<b>629,619.30</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	12.a	97,942.95	27,695.76	125,638.71
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	12.b	69,102.80	8,637.84	77,740.64
<b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>		<b>386,273.20</b>	<b>39,966.75</b>	<b>426,239.95</b>

  
 Carolina Chavarría Mata  
 Asist-Gerencia Subsidiarias PSC

  
 Christian Guillen Cañales  
 Gerente de Fideicomisos

## **FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015**

---

#### **NOTA 1-NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La principal actividad del Fideicomiso Emisión Bonos Inmobiliaria Santiagomillas es la emisión de bonos para la cancelación de Pasivos de la Fideicomitente (Inmobiliaria Santiagomillas); quien otorga en garantía de la emisión dos fincas comerciales que estará arrendando al Fideicomiso para constituir un flujo de ingresos que le permita atender las obligaciones de los Titulares de los bonos tanto en intereses periódicos como del principal al vencimiento, así como las obligaciones propias del Fideicomiso.

#### **NOTA 2-INFORMACION GENERAL Y DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los Estados Financieros del Fideicomiso fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

El 12 de Agosto del 2011 se firmó el contrato de creación del Fideicomiso para la Emisión de Bonos Inmobiliaria Santiagomillas, por lo cual se realizaran dos emisiones de bonos una por un monto de \$5,500,000.00 USD y \$5,000,000.00 USD, otorgándose en garantía dos Activos Subyacentes: Una Propiedad ubicada en San Jose, Santa Ana, Pozos, Vía Lindora y la otra propiedad ubicada en Alajuela, San Isidro.

Entre las principales cláusulas del contrato se establecen las siguientes:

- a) Que el Fiduciario utilice los flujos que provienen de los contratos maestros de arrendamiento, para constituir y abastecer las cuentas del Fideicomiso.
- b) Que el Fiduciario proceda a cumplir utilizando los fondos que estarán disponibles en las cuentas del Fideicomiso, las obligaciones de pago de los bonos y sus intereses.
- c) Que el Fiduciario proceda a realizar nuevas emisiones para cubrir fondos que el Fideicomiso pudiese necesitar para cancelar la Totalidad del principal de los bonos.
- d) Que al haberse cancelado la totalidad de los intereses y amortizaciones correspondientes, así como cualquier gasto originado en virtud de las emisiones de los bonos, el Fiduciario proceda con la devolución del patrimonio Fideicometido al Fideicomitente, Inmobiliaria Santiagomillas S. A

## **FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015**

---

#### **NOTA 2-INFORMACION GENERAL Y DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

- e) Que a solicitud de Inmobiliaria Santiagomillas S. A., el Fiduciario proceda con la cancelación de las cédulas hipotecarias aportadas al patrimonio fideicometido, en cualquier momento durante el plazo del Fideicomiso, en el tanto éstas no se encuentren prescritas.
- f) Que de previo a su cancelación, el Fiduciario custodie las cédulas hipotecarias, y las mantenga en propiedad fiduciaria.
- g) Que el Fiduciario proceda realizar los actos para que Inmobiliaria Santiagomillas S. A. lleve a cabo los actos administrativos y obtenga los permisos necesarios para la constitución del condominio que se realizará en el Inmueble de Alajuela. Corresponderá de manera exclusiva al Fiduciario realizar la comparecencia legal para otorgar la escritura de constitución del condominio.

#### **NOTA 3-RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES**

##### **3.1 Consideraciones Generales**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se acompañan se presentan a continuación:

Los Estados financieros han sido preparados utilizando las bases de medición especificadas en las NIIF para cada tipo de Activo, Pasivo, Ingreso y Gasto. Dichas bases de medición se describen más detalladamente en las políticas contables siguientes.

##### **3.2 Presentación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros están presentados de acuerdo con la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros (Revisada 2010).

##### **3.3 Unidad Monetaria**

Las partidas incluidas en los Estados Financieros son medidas y están presentadas utilizando Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda del entorno económico primario en el que opera la entidad.



## **FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015**

---

#### **3.4 Instrumentos Financieros**

Los Pasivos financieros se reconocen cuando el Fideicomiso se convierte en parte contractual del instrumento financiero.

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, descarga, cancela o expira.

#### **Pasivos Financieros**

Los Pasivos Financieros incluyen Intereses por pagar sobre Emisión de Bonos.

#### **3.5 Efectivo y equivalentes de Efectivo**

El efectivo y los equivalentes de Efectivo comprenden depósitos bancarios a la vista.

#### **3.6 Patrimonio**

Los aportes al fideicomiso están representados usando el valor nominal de los aportes.

#### **3.7 Ingresos**

Los Ingresos por alquileres son diferidos.

#### **3.8 Gastos**

Los Gastos se reconocen en resultados de acuerdo a la utilización del servicio o a la fecha en que se incurren.

## FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015

---

#### NOTA 4-INVERSIONES DISPONIBLES

El Fideicomiso mantiene una cuenta Corriente en colones y en dólares.

INVERSIONES DISPONIBLES – CAJA Y BANCOS	
Entidad:	Scotiabank de Costa Rica, S.A.
Número de Cuenta:	<b>13000425001</b>
Moneda	Dólares
Saldo inicial	\$1,120.52
Intereses recibidos durante el mes	\$26.27
Aportes durante el mes	\$124,422.00
Desembolsos durante el mes	-\$8,730.15
Saldo final al cierre de mes	\$116,838.64

#### NOTA 5-CUENTAS POR COBRAR

Se detalla la cuenta por cobrar:

Cuenta por Cobrar Alquileres	
Alquiler Correspondiente al mes de Junio 2015	\$ 124,422.00
Pago de Alquiler Mes de Junio 2015	\$ 124,422.00
Total Cuenta por Cobrar Alquileres	\$ 0.00

La cuenta por cobrar alquileres va a aumentar un 2% cada año, el cobro de alquileres está pactado para 15 años según indica el contrato.

## FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015

---

#### NOTA 6-INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

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.

Al 31 de Mayo, el detalle de los bienes inmuebles, mobiliario y equipo es como sigue:

Costo	Saldo al 31-05-2015	Adiciones	Retiros	Saldo al 30-06-2015
<b>Terrenos:</b>	<b>\$ 6,388,832.83</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$6,388,832.83</b>
Alajuela	\$3,096,925.63	\$ 0.00	\$ 0.00	\$3,096,925.63
Santa Ana	\$3,291,907.20	\$ 0.00	\$ 0.00	\$3,291,907.20
<b>Edificios:</b>	<b>\$9,613,489.45</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$9,613,489.45</b>
Alajuela	\$5,663,523.97	\$ 0.00	\$0.00	\$5,663,523.97
Santa Ana	\$3,949,965.48	\$ 0.00	\$0.00	\$3,949,965.48

#### NOTA 7-OTROS ACTIVOS

##### 7. a Cargos Diferidos

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

Base de Cálculo Ingreso Diferido Alquileres Al 30-06-2015		
Base Financiera	Base Fiscal	Ingreso Diferido
\$6,217,905.93	\$5,550,043.26	\$667,862.67



## FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015

---

#### NOTA 8-CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

##### 8. a 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				
Impuesto por pagar al 31/05/2015	Utilidad antes de impuesto	Tasa de impuesto de Renta	Impuesto de renta por pagar	Adelanto ISR Saldo Provisión	Total impuesto de renta por pagar al 30/06/2015
\$78,809.21	\$533,787.62	30%	\$160,136.29	(\$ 132,440.52)	\$106,504.97

##### 8. b Impuesto sobre la Renta Diferido

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

Calculo de ISR diferido sobre Alquileres			
Base Financiera	Base Fiscal	Ingreso Diferido	ISR diferido (30 %)
\$6,217,905.93	\$5,550,043.26	\$667,862.67	\$200,358.80

Depreciación del Acumulado 30-06-2015	ISR diferido (30%)
\$829,977.04	\$248,993.07
Ajuste de Auditoria periodos anteriores	ISR diferido (30%)
	-\$71,258.46

Total de ISR diferido	\$378,093.41
-----------------------	--------------

#### NOTA 9-APORTES AL FIDEICOMISO

Los aportes del Fideicomiso proceden de los Terrenos y Edificios asciende a \$ 15,680,687.74

#### NOTA 10-DESEMBOLSOS AL FIDEICOMISO

Se realiza como parte de la garantía que se indica en el contrato y asciende a \$ 10,500,000.00

## FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015

---

#### NOTA 11-COMISIONES AL FIDUCIARIO

Según lo que estipula el contrato el Fideicomiso, este devengara \$ 7,500.00 mensuales pero a la hora que este comience con la emisión de bonos.

Detalle de Pago de Comisiones	
Mes de Octubre 2014	\$7,500.00
Mes de Noviembre 2014	\$7,500.00
Mes de Diciembre 2014	\$7,500.00
Mes de Enero 2015	\$7,500.00
Mes de Febrero 2015	\$7,500.00
Mes de Marzo 2015	\$7,500.00
Mes de Abril 2015	\$7,500.00
Mes de Mayo 2015	\$7,500.00
Mes de Junio 2015	\$7,500.00
Total	\$67,500.00

#### NOTA 12-IMPUESTO SOBRE LA RENTA

##### 12.a Corriente

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

##### 12.b 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.

SCOTIABANK CR

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS**

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS**

**Detalle de Inversiones a la Vista  
30-06-2015**

Fecha Mov.	Vencido	Movimientos		Rendimiento Estimado	Tasa Estimada	Saldo Actual
		Débitos	Créditos			
<b>Moneda</b>	<b>1</b>	<b>Colones</b>				
<b>Instrumento</b>	<b>CU</b>	<b>CUENTA UNIVERSAL</b>			<b>Saldo Anterior</b>	<b>.00</b>
<b>Emisor</b>	<b>SCOTI</b>	<b>SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.</b>				
29/06/2015	A la Vista	949,827.02	949,827.02	.00	.000	.00
Totales por Instrumento:		949,827.02	949,827.02	.00	<b>Saldo Final:</b>	<b>.00</b>
Totales por Moneda:		949,827.02	949,827.02	.00	<b>Saldo Final:</b>	<b>.00</b>

SCOTIABANK CR

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS  
FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS**

**Detalle de Inversiones a la Vista  
30-06-2015**

Fecha Mov.	Vencido	Movimientos		Rendimiento Estimado	Tasa Estimada	Saldo Actual
		Débitos	Créditos			
<b>Moneda 2</b>		<b>Dólares</b>				
<b>Instrumento CU</b>		CUENTA UNIVERSAL			<b>Saldo Anterior</b>	<b>1,120.52</b>
<b>Emisor SCOTI</b>		SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.				
05/06/2015	A la Vista	124,422.00	.00	.00	.000	125,542.52
12/06/2015	A la Vista	.00	7,500.00	.00	.000	118,042.52
26/06/2015	A la Vista	.00	332.23	.00	.000	117,710.29
29/06/2015	A la Vista	.00	897.92	.00	.000	116,812.37
30/06/2015	A la Vista	.00	.00	26.27	.000	116,838.64
Totales por Instrumento:		124,422.00	8,730.15	26.27	<b>Saldo Final:</b>	<b>116,838.64</b>
<b>Instrumento NO DIVERS</b>		FONDO INVERSION NO DIVERSIFICADO PUBLICO SCOTI			<b>Saldo Anterior</b>	<b>255,814.29</b>
<b>Emisor SCOTV</b>		SCOTIA SOCIEDAD FONDOS DE INVERSION S.A.				
01/06/2015	A la Vista	8,475.51	.00	4.47	.629	264,294.27
02/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,298.74
03/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,303.21
04/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,307.68
05/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,312.15
06/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,316.62
07/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,321.09
08/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,325.56
09/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,330.03
10/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,334.50
11/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,338.97
12/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.47	.629	264,343.44
13/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,348.06
14/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,352.68
15/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,357.30
16/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,361.92
17/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,366.54
18/06/2015	A la Vista	349,544.00	.00	4.62	.629	613,915.16
19/06/2015	A la Vista	.00	349,378.19	4.62	.629	264,541.59
20/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,546.21
21/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,550.83
22/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,555.45
23/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,560.07
24/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,564.69
25/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,569.31
26/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,573.93
27/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,578.55
28/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,583.17
29/06/2015	A la Vista	.00	.00	4.62	.629	264,587.79
30/06/2015	A la Vista	.00	.00	-	.629	264,583.55
Totales por Instrumento:		358,019.51	349,378.19	127.94	<b>Saldo Final:</b>	<b>264,583.55</b>
Totales por Moneda:		482,441.51	358,108.34	154.21	<b>Saldo Final:</b>	<b>381,422.19</b>

**RESUMEN de Inversiones a la Vista**

Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Tasa Rendimiento
-------------	----------------	---------	----------	-------------	------------------

SCOTIABANK CR

RESUMEN de Inversiones a la Vista						
Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Tasa Rendimiento	
Moneda 1 Colones						
CU	.00	949,827.02	949,827.02	.00		
Moneda 2 Dólares						
CU	1,120.52	124,422.00	8,730.15	26.27		.000
NO DIVERS	255,814.29	358,019.51	349,378.19	127.94		.560

  
 Elaborado por: CAROLINA CHAVARRIA MATA  
 ASISTENTE GERENCIA  
 CONTABILIDAD FIDEICOMISA  


Revisado por



Estado de Cuentas



Cliente : 100129358	Nombre : FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS IN	Producto : 2041
Cuenta : 13000425000	Oficial : MSH - BRANCH MANAGER BRMC	Moneda : CRC

Datos del Oficial

Correo Electrónico :	Oficina :
Telefono 0	Extension : 0

Datos Básicos de la Cuenta

Promedio en Libros :	0.00	Saldo CRC en Libros :	0.00
Promedio Neto :	0.00	Monto Diferido :	0.00
Fax :	22104565	Monto Retenido :	0.00
Correo Electrónico :	minor.solano@scotiabank.com	Saldo Disponible :	0.00
		Saldo al 31/05/15 :	0.00

Transacciones

FECHA VALOR	REFERENCIA TC	DESCRIPCIÓN	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO	LOTE	FECHA PROCESO
29/06/15	- 533499126 MC	BSCF 184 FID 1390 SANTIAGOMILL		949,827.02	949,827.02	3066	29/06/15
29/06/15	- 533499474 MD	BSCF 185 FID 1391 SANTIAGOMILL	508,888.52		440,938.50	3066	29/06/15
29/06/15	- 533500134 MD	BSCF 186 FID 1392 SANTIAGOMILL	440,938.50		0.00	3066	29/06/15

Imprimir

Estado de Cuentas



Cuenta : 13000425001	Saldo USD en Libros :	341.14
Nombre : FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS INMOBILI	Monto de Diferido :	0.00
Cuenta Cliente Sinpe : 12300130004250015		
Dirección : FINAL BOULEVARD AVENIDA DE LAS AMER	Retenciones :	0.00
ICAS, COSTADO NORTE EST. NACIONAL	Saldo Disponible :	341.14
SAN JOSE	Promedio en Libros :	82,377.39
Producto : 2042	Saldo al 31/05/15 :	1,120.52

ORIG.	F/VALOR	REFERENCIA	CÓDIGO TRANSC.	DESCRIPCIÓN	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO
01 - 112	05/06/15	11722526	DP	DEPOSITO CHEQUES M/E		124,422.00	125,542.52
01 - 182	12/06/15	529627514	MD	APLICACION DE HONO DEL FID COR	7,500.00		118,042.52
01 - 182	26/06/15	533079165	MD	BSCF 159 FID 1363 SANTIAGOMILL	332.23		117,710.29
01 - 182	29/06/15	533499126	MD	BSCF 184 FID 1390 SANTIAGOMILL	897.92		116,812.37
01 - 806	30/06/15	534297742	3O	INTERESES		26.27	116,838.64

Total Débitos : (3) : 8,730.15

Total Créditos : (2) : 124,448.27

Saldo Final : 116,838.64

**Ciliente:** (9764) FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA  
**Cuenta:** 3711 - FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA  
**Dirección:** EJECUTIVO LUIS FELIPE ORTEGA FALLAS  
**Apartado:** FRENTE COSTADO NORTE ESTADIO NACIO NAL, AVENIDA LAS AMERICAS  
**Cuenta:** 3711 - FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA

Periodo Comprendido del 01/06/2015 al 30/06/2015  
Email: felipe.ortega@scotiabank.com

**FIND Público D Scotia (montos en Dólares U.S.A.)**

Saldo Inicial al 01/06/2015	Serie	Plan	Valor de participación	Número de participacione	Rendimiento Acumulado	Saldo Inicial
	C3	0-a la vista	1.4428399006	177,299.15	102.64	255,814.29
<b>Total:</b>				177,299.15	102.64	255,814.29

**Detalle de Transacciones**

Fecha	Tipo de Transacción	Documento	Serie	Plan	Valor de participación	Número de participacione	Rendimiento Liquidado	Monto Total
01/06/2015	Aporte	178553	C3	0-a la vista	1.4428399006	5,874.18	0.00	8,475.50
18/06/2015	Aporte	182263	C3	0-a la vista	1.4432455889	242,193.01	0.00	349,544.00
18/06/2015	Aporte Cambio de Serie	182306	C4	0-a la vista	1.2371738630	496,218.13	0.00	613,908.10
18/06/2015	Retiro Cambio de Serie	71577	C3	0-a la vista	1.4432455889	-425,366.34	176.95	-613,908.10
19/06/2015	Aporte Cambio de Serie	182391	C3	0-a la vista	1.4432658683	183,292.20	0.00	264,539.37
19/06/2015	Retiro Extraordinario	71642	C4	0-a la vista	1.2371929417	-282,395.88	5.39	-349,378.19
19/06/2015	Retiro Cambio de Serie	71645	C4	0-a la vista	1.2371929417	-213,822.25	4.08	-264,539.37
<b>Total:</b>						<b>5,993.05</b>	<b>186.42</b>	<b>8,641.31</b>

**Rendimientos registrados durante el periodo:**

**127.95**

Saldo Final al: 30/06/2015	Serie	Plan	Valor de participación	Número de participacione	Rendimiento Acumulado	Saldo Final
<b>Total:</b>						



FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS  
FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS

Detalle de Inversiones a Plazo  
Al 30-06-2015

SCOTIABANK CR

Fecha: 09/07/2015

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés	Period.	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 31/05/2015	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 30/06/2015
Moneda	2		Dólares										
Instrumento	abi23		ABIBB.abi23.US035242AAA44										
Emisor	ABIBB		ANHEUSER BUSCH INBEV WOR										
91202154	18-02-2015	17-01-2023	2.63	2		150,000.00	366.55 D	143,833.50	163	1,455.02	328.20	.00	1,783.22
	Totales por Emisor					150,000.00	366.55	143,833.50		1,455.02	328.20	.00	1,783.22
	Totales por Instrumento					150,000.00	366.55	143,833.50		1,455.02	328.20	.00	1,783.22
Instrumento	bch22		BCHLE.bch22.US05968AAA43										
Emisor	BCHLE		BANCO DEL ESTADO CHILE										
92210141	27-10-2014	08-02-2022	3.88	2		200,000.00	4,845.54 P	205,564.00	142	2,411.36	645.90	.00	3,057.26
	Totales por Emisor					200,000.00	4,845.54	205,564.00		2,411.36	645.90	.00	3,057.26
	Totales por Instrumento					200,000.00	4,845.54	205,564.00		2,411.36	645.90	.00	3,057.26
Instrumento	bde23		G.bde23.USF3699PGB78										
Emisor	G		GOBIERNO CENTRAL										
92808134	30-08-2013	26-01-2023	4.25	2		280,000.00	17,604.61 D	259,851.20	154	4,099.44	991.80	.00	5,091.24
91706154	22-06-2015	26-01-2023	4.25	2		370,000.00	26,920.05 D	343,374.80	154	6,377.28	349.44	.00	6,726.72
	Totales por Emisor					650,000.00	44,524.66	603,226.00		10,476.72	1,341.24	.00	11,817.96
	Totales por Instrumento					650,000.00	44,524.66	603,226.00		10,476.72	1,341.24	.00	11,817.96
Instrumento	bgs20		GS.bgs20.US38141EA588										
Emisor	GS		GOLDMAN SACHS										
92808132	03-09-2013	15-03-2020	5.38	2		100,000.00	6,988.68 P	111,392.00	105	1,119.75	447.90	.00	1,567.65
	Totales por Emisor					100,000.00	6,988.68	111,392.00		1,119.75	447.90	.00	1,567.65
	Totales por Instrumento					100,000.00	6,988.68	111,392.00		1,119.75	447.90	.00	1,567.65
Instrumento	bgs23		GS.bgs23.US38141GRD87										
Emisor	GS		GOLDMAN SACHS										
90108143	06-08-2014	22-01-2023	3.63	2		100,000.00	0.00	99,676.00	158	1,288.96	302.10	.00	1,591.06
	Totales por Emisor					100,000.00	0.00	99,676.00		1,288.96	302.10	.00	1,591.06
	Totales por Instrumento					100,000.00	0.00	99,676.00		1,288.96	302.10	.00	1,591.06
Instrumento	bjp23		JPM.bjp23.US46625HJJ05										
Emisor	JPM		JPMORGAN CHASE & CO										
91203144	17-03-2014	01-05-2023	3.38	2		100,000.00	3,977.73 D	97,046.00	59	272.02	281.40	.00	553.42
	Totales por Emisor					100,000.00	3,977.73	97,046.00		272.02	281.40	.00	553.42

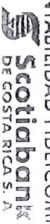


#Operac.	Fecha	Vencim.	Premio	Tasa	Period.	Valor	Saldo	Valor	Dias	Interés al	Interés	Interés	Interés
Compra				Interés		Nominal	Prim/Desc.	Mercado	Acum.	31/05/2015	Devengado	Cobrado	30/06/2015
Moneda	2												
Instrumento	bjp23					100,000.00	3,977.73	97,046.00		272.02	281.40	.00	553.42
	Totales por Instrumento												
Instrumento	bnp23					150,000.00	4,328.67	148,969.50	117	1,177.98	406.20	.00	1,584.18
Emissor	BNP					150,000.00	4,328.67	148,969.50		1,177.98	406.20	.00	1,584.18
	Totales por Instrumento												
Instrumento	bon22					200,000.00	1,214.05	193,382.00	54	386.64	483.30	.00	869.94
Emissor	ABBV					200,000.00	1,214.05	193,382.00		386.64	483.30	.00	869.94
	Totales por Instrumento												
Instrumento	eba22					200,000.00	1,214.05	193,382.00	165	1,121.85	249.30	.00	1,371.15
Emissor	EBA					200,000.00	1,214.05	193,382.00		1,121.85	249.30	.00	1,371.15
	Totales por Instrumento												
Instrumento	ips					115,000.00	5,028.22	106,082.90	22	8,476.20	1,035.98	9,512.18	.00
Emissor	G					115,000.00	5,028.22	106,082.90		1,121.85	249.30	.00	1,371.15
	TITULOS DE PROPIEDAD DOLARES MACRO												
	Totales por Instrumento												
	Totales por Instrumento												
	Totales por Moneda					1,765,000.00	71,274.16	1,709,171.90		28,186.50	5,521.52	9,512.18	24,195.84

Elaborado por:

*Carolina Carrera*  
 CAROLINA CARRERA  
 ASISTENTE ADMINISTRATIVA  
 CONTABILIDAD FIDELCOMISOR

Revisado por:





**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS**  
**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS**  
**DETALLE DE PRIMAS Y DESCUENTOS**

SCOTIABANK CR

**30-06-2015**

Fecha 03/07/2015



**DESCUENTOS SOBRE INVERSIONES**

Operación	Compra	Vencido	% Compra	Días al Vencido	Días Acum.	Monto	Amortización al 31-05-2015	Amortización Mensual	Amortización al 30-06-2015	Saldo Actual
<b>Moneda</b>	<b>2</b>	<b>Dólares</b>								
1120695397	21/06/2012	30/05/2018	99.71	2,139	1,089	64.92	63.60	1.32	64.86	0.06
92808134	30/08/2013	26/01/2023	92.19	3,386	660	21,868.21	4,069.80	193.80	4,263.60	17,604.61
91202154	18/02/2015	17/01/2023	99.00	2,849	132	383.71	13.26	3.90	17.16	366.55
91706154	22/06/2015	26/01/2023	92.70	2,734	8	26,999.09	.00	79.04	79.04	26,920.05
91203144	17/03/2014	01/05/2023	94.65	3,284	463	4,630.56	610.53	42.30	652.83	3,977.73
92002158	25/02/2015	15/07/2022	94.70	2,660	125	5,275.72	188.10	59.40	247.50	5,028.22
<b>Total por Moneda:</b>						<b>59,222.21</b>	<b>4,945.29</b>	<b>379.76</b>	<b>5,324.99</b>	<b>53,897.22</b>

**PRIMAS SOBRE INVERSIONES**

Operación	Compra	Vencido	% Compra	Días al Vencido	Días Acum.	Monto	Amortización al 31-05-2015	Amortización Mensual	Amortización al 30-06-2015	Saldo Actual
<b>Moneda</b>	<b>2</b>	<b>Dólares</b>								
92808132	03/09/2013	15/03/2020	109.70	2,352	657	9,702.09	2,589.51	123.90	2,713.41	6,988.68
90108143	06/08/2014	22/01/2023	100.00	3,046	324	751.00	73.50	7.50	81.00	670.00
92503153	30/03/2015	06/11/2022	100.63	2,736	90	1,255.45	27.60	13.80	41.40	1,214.05
91604154	21/04/2015	03/03/2023	102.96	2,832	69	4,437.00	61.23	47.10	108.33	4,328.67
92210141	27/10/2014	08/02/2022	101.90	2,621	243	5,341.26	434.52	61.20	495.72	4,845.54
<b>Total por Moneda:</b>						<b>21,486.80</b>	<b>3,186.36</b>	<b>253.50</b>	<b>3,439.86</b>	<b>18,046.94</b>

Elaborado por:

  
**Carolina Chavarría**  
 ASISTENTE GERENCIA  
 CONTABILIDAD FIDEICOMISAR  
  
 DE COSTA RICA S.A.

Revisado por

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS**  
**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS**  
**Valoración a Precios de Mercado - Inversiones a Plazo**  
**Al 30-06-2015**

Compra	Vencim.	Operación	Emisor	Instrumento	Facial	Saldo Prim/Dese	Valor en Libros	Vector Anterior	Vector Actual	Valor Mercado Actual	Ajuste Mensual	Efecto de Valoración
--------	---------	-----------	--------	-------------	--------	-----------------	-----------------	-----------------	---------------	----------------------	----------------	----------------------

Clasificación: **DIS Disp. para Venta**

Moneda <b>2 Dólares</b>												
18-02-2015	17-01-2023	91202154	ABIBB	ab23	150,000.00	366.55	149,633.45	97.838	95.889	143,833.50	- 2,927.40	- 5,799.95
27-10-2014	08-02-2022	92210141	BCHLE	bch22	200,000.00	4,845.54	204,845.54	104.16	102.78	205,564.00	- 2,702.80	- 718.46
30-08-2013	26-01-2023	92808134	G	bde23	280,000.00	17,604.61	262,395.39	93.806	92.804	259,851.20	- 2,999.40	- 2,544.19
22-06-2015	26-01-2023	91706154	G	bde23	370,000.00	26,920.05	343,079.95	100	92.804	343,374.80	294.85	294.85
03-09-2013	15-03-2020	92808132	GS	bgs20	100,000.00	6,988.68	106,988.68	112.03	111.39	111,392.00	- 514.10	4,403.32
06-08-2014	22-01-2023	90108143	GS	bgs23	100,000.00	670.00	100,670.00	101.98	99.676	99,676.00	- 2,298.50	- 994.00
17-03-2014	01-05-2023	91203144	JPM	bjp23	100,000.00	3,977.73	96,022.27	99.495	97.046	97,046.00	- 2,491.30	1,023.73
21-04-2015	03-03-2023	91604154	BNP	bnp23	150,000.00	4,328.67	154,328.67	101.14	99.313	148,969.50	- 2,685.90	- 5,359.17
30-03-2015	06-11-2022	92503153	ABBV	bom22	200,000.00	1,214.05	201,214.05	98.402	96.691	193,382.00	- 3,408.20	- 7,832.05
25-02-2015	15-07-2022	92002158	EBA	eba22	115,000.00	5,028.22	109,971.78	95.151	92.246	106,082.90	- 3,400.15	- 3,888.88
21-06-2012	30-05-2018	1120695397	G	tps	.00	.06	-	104.18	104.18	.00	- 2,037.38	.00
26-04-2013	30-05-2018	1130401484	G	tps	.00	.00	.00	104.18	104.18	.00	- 2,193.38	.00
01-09-2013	30-05-2018	1130401485	G	tps	.00	0.00	.00	104.18	104.18	.00	- 2,031.60	.00
<b>Totales por Moneda</b>					<b>1,765,000.00</b>	<b>71,944.16</b>	<b>1,729,149.72</b>			<b>1,709,171.90</b>	<b>- 29,395.26</b>	<b>- 19,977.88</b>

Elaborado por **Capolina Chavarría**  
 ASISTENTE GERENCIAL  
 CONTABILIDAD FIDELCOMISOR  
  
 DE COSTA RICA S.A.

Revisado por

ESTADO DE CUENTA

Scotia Valores S.A.  
 Dirección : Sabana Norte, Edificio 1 Scotiabank, Piso 3  
 Correo : scotia.valores@scotiabank.com  
 Fax : 22104560

Hasta 30/06/2015

Cliente: 9764  
 Cuenta: (3711)

Moneda de Consolidación Num. Cuenta  
 Dólares U.S.A. (\$) 3711

Detalle del portafolio

Bonos (USD)

Descripción	Facial	Fecha de Vencimiento	Saldo Bloqueado	Precio Mercado	Precio Costo	Valor a Costo	Valor de Mercado	Días Acumul.	Intereses Acumulados	Valor en Moneda Consolid. (\$)
GOLDMAN SACHS GS.bgs20.US38141EAS88 Tasa Neta: 5.375%	100,000.00	15/03/2020	0.00	111.392	109.702	109,702.00	111,392.00	106	1,582.64	112,974.64
BANCO DEL ESTADO CHILE BCHLE.bch22.US05968AAAA43 Tasa Neta: 3.875%	200,000.00	08/02/2022	0.00	102.782	102.671	205,341.26	205,564.00	143	3,078.28	208,642.28
Ministerio de Hacienda G.bde23.USP3699PGB78 Tasa Neta: 4.25%	650,000.00	26/01/2023	0.00	92.804	92.482	601,132.77	603,226.00	155	11,893.87	615,119.87
JPMORGAN CHASE CO JPM.dj23.US46625HJ05 Tasa Neta: 3.375%	100,000.00	01/05/2023	0.00	97.046	95.369	95,369.44	97,046.00	60	562.50	97,608.50
GOLDMAN SACHS GS.bgs23.US38141GRD87 Tasa Neta: 3.625%	100,000.00	22/01/2023	0.00	99.676	100.751	100,751.00	99,676.00	159	1,600.98	101,276.98
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR ABIBB.abi23.US035242AA44 Tasa Neta: 2.625%	150,000.00	17/01/2023	0.00	95.889	99.744	149,616.29	143,833.50	164	1,793.70	145,627.20
EBAY INC EBA.Y.eba22.US278642AE34 Tasa Neta: 2.6%	115,000.00	15/07/2022	0.00	92.246	95.412	109,724.28	106,082.90	166	1,378.68	107,461.58
ABBVIE INC ABBV.bon22.US00287YAL39 Tasa Neta: 2.9%	200,000.00	06/11/2022	0.00	96.691	100.628	201,255.45	193,382.00	55	886.11	194,268.11
BNP PARIBAS BNP.bn23.US05574LFLY92 Tasa Neta: 3.25%	150,000.00	03/03/2023	0.00	99.313	102.958	154,436.94	148,969.50	118	1,597.92	150,567.42
<b>Total USD</b>	<b>1,765,000.00</b>		<b>0.00</b>			<b>1,727,329.43</b>	<b>1,709,171.90</b>		<b>24,374.68</b>	<b>1,733,546.58</b>

Subtotal Bonos(\$): ..... 1,733,546.58

Subtotal Valor Portafolio(\$): ..... 1,733,546.58

Usuario: fortiz  
 Fecha emisión: 01-jul-2015 01:49:56