

SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

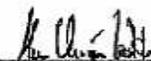
(Poseída en un 100% por Corporación Interfin, S.A.)

BALANCES GENERALES

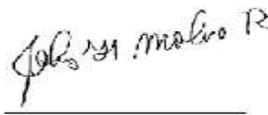
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	2007	2006
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
Disponibilidades	¢ 75.395.896	¢ 63.642.688
Valores disponibles para la venta	938.254.760	1.109.595.382
Cuentas e intereses por cobrar	32.168.872	8.502.456
Desembolsos anticipados	1.489.889	1.004.796
Total activo circulante	1.047.309.417	1.182.745.322
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	4.602.031	
Otros activos	25.000	
TOTAL	¢ 1.051.936.448	¢ 1.182.745.322
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
PASIVO:		
Cuentas e intereses por pagar	¢ 28.167.763	¢ 8.405.613
Gastos acumulados por pagar	10.906.685	7.337.223
Operaciones de recompra		
Otros pasivos	3.879.661	3.570.437
Impuestos por pagar	90.385.557	117.406
Impuestos de renta diferido	1.063.943	58.579.739
Total Pasivo	¢ 134.403.609	¢ 78.010.418
CAPITAL CONTABLE:		
Capital social	¢ 400.000.000	¢ 400.000.000
Ajustes al patrimonio	5.865.069	139.283.743
Reservas patrimoniales	71.010.499	53.699.668
Utilidades Restringidas	100.000.000	500.000.000
Ganancias acumuladas	340.657.271	11.751.493
Total capital contable	917.532.839	1.104.734.904
TOTAL	¢ 1.051.936.448	¢ 1.182.745.322


Sr. Mariq Vásquez Castillo
Gerente General


Sr. Juan Carlos Delgado Brenes
Contador


Lic Johnny Molina Ruiz
Sub Auditor Interno

SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

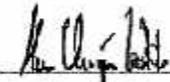
(Poseída en un 100% por Corporación Interfin, S.A.)

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

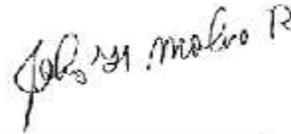
	2007	2006
INGRESOS:		
Comisiones por administración	¢ 482.358.618	¢ 412.775.324
Intereses, descuentos y dividendos	74.455.750	55.424.929
Ganancia en negociación de valores	203.999.427	46.099.026
Diferencial cambiario	5.413.295	14.846.406
Otros ingresos	3.486.507	3.796.234
Total ingresos	<u>769.713.597</u>	<u>532.941.919</u>
GASTOS:		
Generales y administrativos	(286.979.994)	(244.544.206)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	(8.421.721)	(6.419.597)
Diferencial cambiario	(4.818.797)	(4.711.022)
Gastos financieros	(3.591.926)	(27.920.310)
Otros gastos	(177.109)	(45.355)
Total gastos	<u>(303.989.547)</u>	<u>(283.640.490)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	465.724.050	249.301.429
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>(119.507.441)</u>	<u>(58.704.737)</u>
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	<u>¢ 346.216.609</u>	<u>¢ 190.596.692</u>



Sr. Mario Vásquez Castillo
Gerente General



Sr. Juan Carlos Delgado Brenes
Contador



Lic. Johnny Molina Ruiz
Sub Auditor Interno

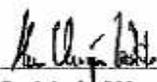
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

(Poseída en un 100% por Corporación Interfin, S.A.)

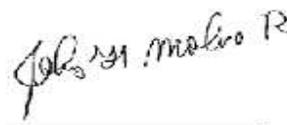
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Utilidades Restringidas	Reservas Patrimoniales	Ganancias Acumuladas	Total
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2005	¢400.000.000	¢ (130.324.089)		¢111.082.586	¢227.447.149	¢ 608.205.646
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido.		269.607.832			136.324.734	405.932.566
Utilidades no distribuidas reservadas para efectos de los recursos propios			¢500.000.000		(500.000.000)	
Traspaso a la reserva legal				9.529.832	(9.529.832)	
Resultado del período					190.596.692	190.596.692
Dividendos de período				<u>(66.912.750)</u>	<u>(33.087.250)</u>	<u>(100.000.000)</u>
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2006	<u>¢400.000.000</u>	<u>¢139.283.743</u>	<u>¢500.000.000</u>	<u>¢ 53.699.668</u>	<u>¢ 11.751.493</u>	<u>¢1.104.734.904</u>
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido.		(133.418.674)				(133.418.674)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				17.310.831	(17.310.831)	0
Resultado del período					346.216.609	346.216.609
Dividendos de período				(400.000.000)		(400.000.000)
SALDO, 31 DE DICIEMBRE DE 2007	<u>¢400.000.000</u>	<u>¢ 5.865.069</u>	<u>¢100.000.000</u>	<u>¢ 71.010.499</u>	<u>¢340.657.271</u>	<u>¢917.532.839</u>


Sr. Mario Vásquez Castillo
Gerente General


Sr. Juan Carlos Delgado Brenes
Contador


Lic. Johnny Molina Ruiz
Sub Auditor Interno

SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

(Poseída en un 100% por Corporación Interfin, S.A.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	2007	2006
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultados del período	¢ 346.216.609	¢190.596.692
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN USO DE FONDOS		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	3.075.889	(6.407.134)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	142.682	115.283
Depreciaciones y amortizaciones	<u>267.138</u>	<u> </u>
Sub-total	349.702.318	184.304.841
VARIACION EN LOS ACTIVOS (AUMENTO), O DISMINUCION		
Valores disponibles para la venta	(23.234.012)	101.158.318
Equipo de Cómputo	(4.869.169)	
Cuentas por cobrar	(20.573.278)	334.525
Productos por cobrar	(3.107.056)	2.108.802
Desembolsos anticipados	(617.031)	236.159
VARIACION NETA EN LOS PASIVOS AUMENTO, O (DISMINUCION)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	23.409.761	(10.386.216)
Productos por pagar	0	(3.271.355)
Operaciones de recompra	0	(191.341.822)
Gastos acumulados por pagar	0	(4.543.237)
Impuestos por pagar	90.037.667	(6.088.199)
Otros pasivos	<u>1.004.008</u>	<u>3.210.843</u>
Flujos netos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>411.753.208</u>	<u>75.722.659</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	<u>(400.000.000)</u>	<u>(100.000.000)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(400.000.000)</u>	<u>(100.000.000)</u>

SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

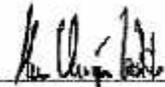
(Poseída en un 100% por Corporación Interfin, S.A.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	2007	2006
AUMENTO NETO (DISMINUCION) EN DISPONIBILIDADES	<u>¢ 11.753.208</u>	<u>¢(24.277.341)</u>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL AÑO	<u>¢ 63.642.688</u>	<u>¢87.920.029</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL AÑO	<u>¢ 75.395.896</u>	<u>¢63.642.688</u>



Sr. Mario Vásquez Castillo
Gerente General



Sr. Juan Carlos Delgado Brenes
Contador



Lic Johnny Molina Ruiz
Sub Auditor Interno