



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19C – 74  
Bogotá D.C. – Colombia

Teléfono 57 (1) 6188100  
Fax 57 (1) 6233316  
www.kpmg.com.co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SUPLENTE SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

Señores Accionistas  
Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2020 del Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones antes Fondo de Capital Privado BBP Real - Compartimento I (el Fondo), administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (la Comisionista), la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de junio de 2020;
- los estados de resultados intermedios condensados por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado de cambios en los activos netos de los Inversionistas intermedios condensados por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



### **Bases para la opinión calificada**

Como se indica en la nota 7 a los estados financieros intermedios condensados, sobre Propiedades de Inversión, al 30 de junio de 2020 el Fondo registra una (1) propiedad de inversión por valor de \$65.377.953 miles de pesos, sobre la cual no me fue posible obtener evidencia que soporte el valor razonable registrado, debido a que la misma no cuenta con avalúo técnico vigente, ni la aplicación de ningún otro método de medición que soporte el valor registrado. No me fue posible mediante otros procedimientos de auditoría obtener evidencia suficiente y apropiada para satisfacerme del valor registrado de la cuenta de propiedades de inversión; consecuentemente no me fue posible determinar si era necesario algún ajuste sobre el monto registrado en dicha cuenta.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros al y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 27 de febrero de 2020, expresé una opinión sin salvedades.

### **Conclusión**

Basado en mi revisión, excepto por los posibles efectos del asunto indicado en el párrafo de bases para la opinión calificada, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2020, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Jaime Andrés Vanegas Niño  
Revisor Fiscal Suplente de Larraín Vial Colombia S.A.  
Comisionista de Bolsa  
T.P. 179676 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2020



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19C – 74  
Bogotá D.C. – Colombia

Teléfono 57 (1) 6188100  
Fax 57 (1) 6233316  
www.kpmg.com.co

**INFORME DEL REVISOR FISCAL SUPLENTE SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE  
eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas  
Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa:

**Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2020 del Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones antes Fondo de Capital Privado BBP Real - Compartimento I (el Fondo), administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (la Comisionista), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- los estados de resultados por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado de cambios en los activos netos de los Inversionistas por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basado en mi revisión.

**Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.



### **Bases para la conclusión calificada**

Como se indica en el formato 810000 – Información de la entidad y declaración de cumplimiento con las NIIF al 30 de junio de 2020 el Fondo registró (1) Propiedad de Inversión por valor de \$65.377.953 miles de pesos, sobre la cual no me fue posible obtener evidencia que soporte el valor razonable registrado, debido a que la misma no cuenta con avalúo técnico vigente, ni la aplicación de ningún otro método de medición que soporte el valor registrado. No me fue posible mediante otros procedimientos de auditoría obtener evidencia suficiente y apropiada para satisfacerme del valor registrado de la cuenta de propiedad de inversión; consecuentemente no me fue posible determinar si era necesario algún ajuste sobre los montos registrados en dicha cuenta.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros al y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 27 de febrero de 2020, expresé una opinión sin salvedades.

### **Conclusión**

Basado en mi revisión, excepto por los posibles efectos del asunto indicado en el párrafo de bases para la conclusión calificada, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia del Fondo de Capital Privado BBP Real - Compartimento I al 30 de junio de 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Jaime Andrés Vanegas Niño  
Revisor Fiscal Suplente de Larraín Vial Colombia S.A.  
Comisionista de Bolsa  
T.P. 179676 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2020

**FONDO DE CAPITAL PRIVADO PLENTIA INVERSIONES (Antes Fondo de Capital Privado BBP Real I)**  
**ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA**  
**Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado**  
**Al 30 de junio de 2020**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

	Nota	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 3.186.561	1.349.791
Cuentas por cobrar, neto	6	232.267	174.058
Total activos corrientes		<u>3.418.828</u>	<u>1.523.849</u>
Propiedades de inversión	7 y 15	76.204.115	74.722.897
Derechos fiduciarios	8 y 16	39.270.520	27.221.982
Instrumentos de patrimonio	9 y 17	2.861.335	4.308.885
Total activos no corrientes		<u>118.335.970</u>	<u>106.253.764</u>
<b>Total Activo</b>		<b><u>121.754.798</u></b>	<b><u>107.777.613</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Cuentas por pagar	10	4.017	8.120
Otros pasivos no financieros	11	515.810	163.745
Obligaciones financieras	12	290.002	399.996
Total pasivo corriente		<u>809.829</u>	<u>571.861</u>
Obligaciones financieras	12	583.329	763.337
Total pasivo no corriente		<u>583.329</u>	<u>763.337</u>
<b>Total Pasivo</b>		<b><u>1.393.158</u></b>	<b><u>1.335.198</u></b>
<b>ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS</b>			
Participaciones en fondos		80.390.874	81.190.874
Rendimientos abonados		25.251.541	19.120.502
Rendimientos del período		14.719.225	6.131.039
<b>Total activos netos de los inversionistas</b>	13	<b><u>120.361.640</u></b>	<b><u>106.442.415</u></b>
<b>Total pasivo y activos netos de los inversionistas</b>		\$ <b><u>121.754.798</u></b>	<b><u>107.777.613</u></b>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

**Claudia Johanna Fontalvo Moreno**  
Representante Legal (\*)

**Vivian Janeth Figueroa Galindo**  
Contadora (\*)  
T.P. 100865 – T

**Jaime Andrés Vanegas Niño**  
Revisor Fiscal Suplente de Larrain Vial Colombia S.A.  
Comisionista de Bolsa  
T.P. 179676 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

(\*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".

**FONDO DE CAPITAL PRIVADO PLENTIA INVERSIONES (Antes Fondo de Capital Privado BBP Real I)**  
**ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA**  
**Estado de Resultados Intermedios Condensados**  
**Por el período de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2020**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**



	Nota	1 de enero a 30 de junio de 2020	1 de enero a 30 de junio de 2019	1 de abril a 30 de junio de 2020	1 de abril a 30 de junio de 2019
<b>INGRESOS</b>					
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>					
Arrendamientos de propiedades de inversión	7 y 14	\$ 2.580.695	2.687.998	1.093.385	1.440.127
Valoración de propiedades de inversión, neto	7 y 15	1.481.218	5.224.420	676.007	998.678
Valoración de derechos fiduciarios	8 y 16	11.623.090	-	1.034.699	-
Valoración de instrumentos de patrimonio Financieros	9 y 17	535.834	-	(299.466)	-
		33.994	18.289	23.616	8.036
Diferencia en cambio		-	174	-	144
Recuperación de cuentas por cobrar	6 y 18	-	15.451	-	-
Diversos	19	800	22.643	510	(16)
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>16.255.631</b>	<b>7.968.975</b>	<b>2.528.751</b>	<b>2.446.969</b>
<b>GASTOS</b>					
Desvalorización de derechos fiduciarios	8 y 16	-	2.413.558	-	1.156.973
Desvalorización de instrumentos de patrimonio	9 y 17	-	58.369	-	(40.890)
Gastos Financieros	20	52.706	83.097	25.108	74.965
Servicios de administracion e intermediación		16.101	12.293	8.285	7.483
Comisiones	21	798.246	923.638	433.982	493.786
Honorarios	22	30.509	42.639	21.010	24.353
Impuestos	7	586.214	626.877	166	591.180
Deterioro cuentas por cobrar	6	1.312	83.975	(4.623)	(4.894)
Seguros	7	-	9	-	-
Mantenimiento		-	4.532	-	1.808
Gastos diversos	23	51.318	72.882	1.866	52.425
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.536.406</b>	<b>4.321.869</b>	<b>485.794</b>	<b>2.357.189</b>
Rendimientos del período		\$ <b>14.719.225</b>	<b>3.647.106</b>	<b>2.042.957</b>	<b>89.780</b>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

**Claudia Johanna Fontalvo Moreno**  
Representante Legal (\*)

**Vivian Janeth Figueroa Galindo**  
Contadora (\*)  
T.P. 100865 - T

**Jaime Andrés Vanegas Niño**  
Revisor Fiscal Suplente de Larrain Vial Colombia S.A.  
Comisionista de Bolsa  
T.P. 179676 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

(\*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".

**FONDO DE CAPITAL PRIVADO PLENTIA INVERSIONES (Antes Fondo de Capital Privado BBP Real I)**  
**ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA**  
**Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas Intermedio Condensado**  
**Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

	Nota	Participaciones en fondos	Rendimientos abonados	Rendimientos del período	Total activos netos de los inversionistas
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2018</b>		\$ <b>82.176.745</b>	<b>18.385.452</b>	<b>735.050</b>	<b>101.297.247</b>
Traslado de rendimientos de períodos anteriores		-	735.050	(735.050)	-
Redención de patrimonio		(600.000)	-	-	(600.000)
Rendimientos del período		-	-	3.647.106	3.647.106
<b>Saldo final al 30 de junio de 2019</b>		<b>81.576.745</b>	<b>19.120.502</b>	<b>3.647.106</b>	<b>104.344.353</b>
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2019</b>	13	\$ <b>81.190.874</b>	<b>19.120.502</b>	<b>6.131.039</b>	<b>106.442.415</b>
Traslado de rendimientos del período		-	6.131.039	(6.131.039)	-
Redención de patrimonio	13	(800.000)	-	-	(800.000)
Rendimientos del período		-	-	14.719.225	14.719.225
<b>Saldo final al 30 de junio de 2020</b>	13	\$ <b>80.390.874</b>	<b>25.251.541</b>	<b>14.719.225</b>	<b>120.361.640</b>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

**Claudia Johanna Fontalvo Moreno**  
Representante Legal (\*)

**Vivian Janeth Figueroa Galindo**  
Contadora (\*)  
T.P. 100865 – T

**Jaime Andrés Vanegas Niño**  
Revisor Fiscal Suplente de Larrain Vial Colombia S.A.  
Comisionista de Bolsa  
T.P. 179676 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

(\*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".

**FONDO DE CAPITAL PRIVADO PLENTIA INVERSIONES (Antes Fondo de Capital Privado BBP Real I)**  
**ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA**  
**Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado**  
**Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

<b>Periodo de seis meses terminados al:</b>	<b>Nota</b>	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Rendimientos del período		\$ 14.719.225	3.647.106
Ajustes para conciliar los rendimientos del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Valoración propiedades de inversión, neto	7 y 15	(1.481.218)	(5.224.420)
(Valoración) Desvalorización derechos fiduciarios, neto	8 y 16	(11.623.090)	2.413.558
(Valorización ) Desvalorización de instrumentos de patrimonio	9 y 17	(535.834)	58.369
Deterioro de cuentas por cobrar	6	1.312	83.975
Recuperación de cuentas por cobrar	6 y 18	-	(15.451)
Otras recuperaciones	19	(800)	(22.643)
Diferencia en cambio cuentas por cobrar		-	(174)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Derechos fiduciarios	8 y 16	(425.448)	(1.238.734)
Instrumentos de patrimonio		1.983.384	-
Cuentas por cobrar		(59.521)	192.447
Cuentas por pagar		38.363	65.980
Ingresos recibidos por anticipado		-	(171.635)
Intereses pagados por obligaciones financieras	12	(41.666)	(66.834)
Otros pasivos no financieros		352.065	122.051
		<b>1.847.177</b>	<b>(1.096.725)</b>
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>2.926.772</b>	<b>(156.405)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Redención del patrimonio	13	(800.000)	(600.000)
Pago obligaciones financieras	12	(290.002)	(166.667)
<b>Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación</b>		<b>(1.090.002)</b>	<b>(766.667)</b>
<b>Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.836.770	(923.072)
		1.349.791	1.729.030
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	5	<b>\$ 3.186.561</b>	<b>805.958</b>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

**Claudia Johanna Fontalvo Moreno**  
Representante Legal (\*)

**Vivian Janeth Figueroa Galindo**  
Contadora (\*)  
T.P. 100865 – T

**Jaime Andrés Vanegas Niño**  
Revisor Fiscal Suplente de Larrain Vial Colombia S.A.  
Comisionista de Bolsa  
T.P. 179676 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

(\*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".



**Estados Financieros Intermedios Condensados del Fondo del Capital Privado Plentia Inversiones antes Fondo de Capital Privado BBP Real I administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por el periodo que terminó al 30 de junio de 2020.**

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Al 30 de junio de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto el valor de la unidad)

## **1. ENTIDAD REPORTANTE**

El Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones, (El Fondo) es administrado desde el 1 de octubre de 2017 por Larraín Vial Colombia S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, una sociedad anónima privada, constituida mediante Escritura Pública No. 2884 otorgada el 3 de diciembre de 2012 de la Notaría 41 de Bogotá D.C., autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 1831 del 09 de noviembre de 2012, con permiso de funcionamiento vigente hasta el 31 de diciembre del año 2100.

El Fondo inicio operaciones el 1 de agosto de 2014 con el recibo del primer llamado a capital y reporte a la Superintendencia Financiera de Colombia. El Fondo actualmente se encuentra registrado en el RNVE.

El Fondo es de rentabilidad variable debido a que sus resultados dependen del desempeño de las inversiones.

El Fondo tendrá como sede el mismo lugar donde funcionen las oficinas principales de la Sociedad Administradora que en la actualidad se encuentran en la Carrera 7 No. 71 -21 Torre B Of. 1008 de la ciudad de Bogotá.

El Fondo lleva su propia contabilidad, independiente de la contabilidad de la Sociedad Comisionista y de la de otros negocios por ella administrados, de acuerdo con las reglas que sobre el particular establece la Superintendencia Financiera de Colombia.

El día 20 de marzo de 2020, mediante Asamblea Ordinaria de Inversionistas, se autoriza el cambio del reglamento el cual manifiesta el cambio de razón social del Fondo de Capital Privado Fondo BBP Real Compartimento I a Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones, el cual se radicó a la Superintendencia Financiera de Colombia el día 28 de abril de 2020 y fue autorizado el día 28 de abril de 2020.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.1 Marco Técnico Normativo**

Los estados financieros intermedios condensados del Fondo han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB en el año 2018.

El Fondo aplica a los presentes estados financieros la siguiente excepción contemplada en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto a la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

## **2.2 Bases de medición**

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las propiedades de inversión, medidas a valor razonable y los derechos fiduciarios e instrumentos de patrimonio que son medidos a variación patrimonial.

## **2.3 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros intermedios condensados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos y pasivos en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

### **A. Juicios**

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros intermedios condensados, se describe en las siguientes notas:

- Deterioro de las cuentas por cobrar Nota 6
- Valor razonable de las propiedades de inversión Notas 4, 7 y 15.

## **2.4 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados del Fondo se miden y son reportados a los inversionistas en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la Comisionista determinó que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Fondo. Por lo tanto, los estados financieros son presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

En el caso de las partidas que estén valoradas en monedas diferentes a la moneda funcional estas partidas se convertirán usando la Tasa Representativa del Mercado (TRM, por su sigla) reportadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, a continuación, se presentan las TRM para cada una de las fechas bajo estudio: (Cifra expresada en pesos colombianos)

- TRM a 31 de diciembre de 2019 \$ 3.277,14
- TRM a 30 de junio de 2020 \$ 3.756,28

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

**3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

De acuerdo con la NIC 34, Información Financiera Intermedia, las políticas contables aplicadas por el Fondo en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas aplicadas por el Fondo en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado a esa fecha, las cuales pueden leerse en los estados financieros publicados en la página web <https://colombia.larrainvial.com/> a excepción de las normas aplicables a partir del 1 de enero de 2020:

**NORMAS Y ENMIENDAS APLICABLES A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2020**

De acuerdo con los análisis realizados para todas las normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2020, no se espera que exista impacto significativo para el Fondo.

<b>NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA</b>	<b>TEMA DE LA NORMA O ENMIENDA</b>	<b>DETALLE</b>
Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.	Modificación completa al marco conceptual anterior	Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.  El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros.  En las modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que forma que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.
NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.	La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de Práctica N° 2 "Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa".

**4. DETERMINACIÓN DE LA JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE**

La tabla a continuación detalla los activos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue.

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Nivel 1: Precios cotizados (no- ajustado) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el fondo puede tener acceso a la fecha de medición.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios). Es decir, todas aquellas que no pueden ser clasificadas en el Nivel 1.

Nivel 3: Datos que corresponden a variables no observables en el mercado que reflejen los supuestos que se utilizarían para establecer un precio.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía, entonces la medición de dicho valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Al 30 de junio de 2020 y el 31 diciembre de 2019 no se presentaron cambios en los niveles de jerarquía para la presentación de las partidas a valor razonable; el siguiente es el resumen de los niveles de jerarquía de las propiedades de inversión:

<b>RUBRO</b>	<b>NIVEL 2</b>	<b>TECNICA DE VALUACION PARA NIVEL 2</b>	<b>PRINCIPALES DATOS DE ENTRADA</b>
Propiedades de inversión	<b>30 de junio de 2020</b> \$76.204.115  <b>31 de diciembre de 2019</b> \$74.722.897	Comparación de precios de mercado de bienes de similares condiciones.	Precio de transacciones recientes realizadas.  Análisis visual y comparación de características cualitativas del bien.  Análisis cualitativo de condiciones socioeconómicas de la ubicación del bien.

La medición del valor razonable de las propiedades de inversión se realizó mediante avalúos técnicos realizados entre febrero de 2019 a julio de 2019 (ver nota 7).

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo:

		<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Bancolombia S.A. (1)	\$	18	22.473
Banco Itaú S.A.		887.968	1.263.546
Fondo de inversión colectiva Itaú (2)		2.298.575	63.772
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b><u>3.186.561</u></b>	<b><u>1.349.791</u></b>

(1) La variación se debe al traslado de recursos de la cuenta de ahorros de Bancolombia a la cuenta del Banco Itaú en el giro normal de la operación del Fondo.

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

(2) El FIC tiene como objetivo generar rendimientos sobre los excedentes de dinero que el Fondo tiene, así como el traslado entre cuentas de las diferentes entidades bancarias.

Su variación corresponde al giro recibido el 15 de abril de 2020, por parte de BBP Investment producto de la devolución de aportes (Ver nota 9).

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las instituciones financieras en las cuales el Fondo mantiene fondos en efectivo y equivalentes de efectivo:

Entidad Financiera	Calidad Crediticia
Bancolombia S.A.	AAA
Banco Itaú S.A.	AAA

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existían restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo. A la fecha de corte no existen partidas conciliatorias o que fueran objeto de deterioro.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Arrendamientos (1)	\$ 387.077	327.556
Deterioro (2)	(154.810)	(153.498)
<b>Total</b>	<b>\$ 232.267</b>	<b>174.058</b>

(1) Al 30 de junio de 2020 corresponde a cánones de arrendamiento de 7 clientes del mes de diciembre de 2018 a junio de 2020 y a 31 diciembre de 2019 de 6 clientes de los locales que tiene el Fondo como propiedades de inversión desde diciembre 2018 a 31 de diciembre de 2019, como se muestra a continuación por cliente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Agencia de Viajes y Turismo Falabella	\$ 44.234	12.143
BBI Colombia S.A.S.	19.056	7.029
Consultoría en Gestión de Riesgo Suramericana S.A.S.	-	43.960
City Parking S.A.S.	24.664	-
Asian Bistro Colombia SAS	33.436	75.158
Compañía Comercial e Industrial La Sabana Avesco S.A.S. (a)	112.189	35.768
Joshua Café Irlandés (b)	153.498	153.498
<b>Total</b>	<b>\$ 387.077</b>	<b>327.556</b>

(a) La variación de cartera del cliente Compañía Comercial e Industrial La Sabana Avesco S.A.S., se debe a que a corte de junio de 2020 están pendientes de pago las facturas de

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

los meses de marzo a junio del 2020, lo cual incrementó el valor de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2020.

- (b) El cliente Joshua Café Irlandés enfrenta una demanda ejecutiva de menor cuantía desde el 16 de julio de 2019, la totalidad de estas cuentas por cobrar están deterioradas, pero no castigadas por el proceso jurídico en el que se encuentra.

(2) El movimiento en el deterioro de las cuentas por cobrar durante el periodo fue:

	<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>
Saldo al inicio del periodo	\$ 153.498	15.451
Deterioro del periodo	1.312	83.975
Recuperación deterioro del periodo	-	(15.451)
<b>Total</b>	<b>\$ 154.810</b>	<b>83.975</b>

El valor del deterioro registrado a corte de 30 de junio de 2020, representa la máxima exposición al riesgo de crédito, derivado de las cuentas por cobrar a los arrendatarios.

Por el modelo de negocio del Fondo todas las cuentas por cobrar con saldo a 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden a cuentas por cobrar de corto plazo.

## **7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

<b>Inmueble</b>	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Locales San Martín - Cartagena	\$ 6.192.260	6.071.898
Locales Bosques de Cartagena - Cartagena (1)	4.086.186	4.006.762
Edificio Calle 125 - Bogotá	65.377.953	64.107.168
Lote - Cartagena	547.716	537.069
<b>Total</b>	<b>\$ 76.204.115</b>	<b>74.722.897</b>

(1) El porcentaje que le pertenece al Fondo BBP Real es de 95%.

La propiedad de inversión está ubicada en la diagonal 21# 45ª 19 en la ciudad de Cartagena con la matrícula inmobiliaria No 060-21522 y 060-7686 identificadas como Lote No 1 y 2.

El último avalúo, para las propiedades de inversión del Fondo fue realizado por Logan Institutional Value, entidad registrada en el Registro Nacional de Avaluadores con experiencia en la valuación de Bienes Inmuebles en todo el país usando los principios del USPAP e IVS, así:

<b>Inmueble</b>	<b>Fecha Avalúo</b>
Local San Martín	10 de julio de 2019
Local Bosques de Cartagena	31 de julio de 2019

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Edificio Calle 125  
 Lote Cartagena

4 de febrero de 2019  
 31 de julio de 2019

A continuación, se relaciona el movimiento de las propiedades de inversión al 30 de junio de 2020:

Inversión	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Valorización por Re-expresión UVR	Saldo al 30 de junio de 2020
San Martín	\$ 6.071.898	120.362	6.192.260
Bosques de Cartagena	4.006.762	79.424	4.086.186
Calle 125	64.107.168	1.270.785	65.377.953
Lote - Cartagena	537.069	10.647	547.716
	<b>\$ 74.722.897</b>	<b>1.481.218</b>	<b>76.204.115</b>

A continuación, se relaciona el movimiento de las propiedades de inversión al 30 de junio de 2019:

Inversión	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Valorización por Re-expresión UVR	Valorización por avalúo comercial	Saldo 30 de junio de 2019
San Martín	\$ 6.317.136	166.838	-	6.483.974
Bosques de Cartagena	4.118.019	108.759	-	4.226.778
Calle 125	58.403.169	1.533.320	3.415.503	63.351.992
	<b>\$ 68.838.324</b>	<b>1.808.917</b>	<b>3.415.503</b>	<b>74.062.744</b>

Las propiedades de inversión durante los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no presentaron pérdidas por deterioro que hubieran afectado el estado de resultados y no presentan restricciones para su realización. Para los periodos terminados el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 la evaluación de deterioro de estas propiedades se realizó comparando en valor en libros con el valor comercial que ninguna propiedad sufrió pérdida de valor.

Como resultado de la administración de las propiedades de inversión se han obtenido los siguientes resultados al:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ingresos por rentas	\$ 2.580.695	2.687.998
Gastos operacionales (1)	586.214	631.418

(1) Los gastos operaciones corresponden a:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Impuestos (a)	\$ 586.214	626.877
Seguros	-	9
Mantenimientos	-	4.532
<b>Total</b>	<b>\$ 586.214</b>	<b>634.418</b>



**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

(a) Los valores corresponden a los impuestos prediales de todas las propiedades de inversión y al prorrateo de IVA.

**8. DERECHOS FIDUCIARIOS**

El siguiente es el detalle de los derechos fiduciarios:

	<b>Descripción</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Incremento Costo</b>	<b>Valoración y/o Desvalorización</b>	<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>
Patrimonio Autónomo San Valentín – Tocancipá (1)	50% de los derechos del patrimonio autónomo San Valentín	\$ 9.539.804	288.877	(374.484)	9.454.197
Patrimonio Autónomo Autonal AV Boyacá (1)	42% de los derechos del patrimonio autónomo FA-Autonal	17.634.345	-	12.008.061	29.642.406
Fideicomiso Davivienda No. 42081521	100% Fiducia mercantil	47.833	136.571	(10.487)	173.917
<b>Total</b>		<b>\$ 27.221.982</b>	<b>425.448</b>	<b>11.623.090</b>	<b>39.270.520</b>

(1) La variación se presenta con ocasión de los desembolsos realizados por el Fondo para dar cumplimiento a las inversiones realizadas en los proyectos San Valentín y Autonal, bajo los términos acordados según el marco de inversión firmado el 4 de septiembre del 2015 administrado por Alianza Fiduciaria S.A. Fideicomisos y el 4 de marzo del 2016, mediante las aprobaciones del Comité de Inversiones; la valoración se realiza con los estados financieros certificados de los Patrimonios Autónomos al 31 de mayo de 2020 para San Valentín y Autonal.

	<b>Descripción</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Incremento Costo</b>	<b>Valoración y/o Desvalorización</b>	<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>
Patrimonio Autónomo San Valentín – Tocancipá	50% de los derechos del patrimonio autónomo San Valentín	\$ 9.453.817	45.297	(7.074)	9.492.040
Patrimonio Autónomo Autonal AV Boyacá	42% de los derechos del patrimonio autónomo FA-Autonal	18.779.442	1.027.000	(2.406.484)	17.399.958
Fideicomiso Davivienda No. 42081521 (1)	100% Fiducia mercantil	-	166.437	-	166.437
<b>Total</b>		<b>\$ 28.233.259</b>	<b>1.238.734</b>	<b>(2.413.558)</b>	<b>27.058.435</b>

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

- (1) Corresponde a la constitución del fideicomiso No. 4281521, mediante el contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración y fuente de pago con fines de garantía, firmado el día 5 de diciembre de 2018 con la Fiduciaria Davivienda el cual comenzó con su operación el día 29 de enero de 2019. Tiene por objeto que la fiduciaria reciba y administre los bienes fideicomitidos, los cuales se destinaran a servir como garantía y fuente de pago de la operación de crédito aprobada por el Banco Davivienda al fideicomitente.

La valoración se realiza con los estados financieros al 31 de mayo de 2020

Al 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, no se tiene ninguna restricción de uso sobre los derechos fiduciarios.

**9. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO**

A continuación, se detalla la composición del saldo de los instrumentos de patrimonio:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
BBP Investment Corp. (1)	\$ 2.861.335	4.308.885
<b>Total</b>	<b>\$ 2.861.335</b>	<b>4.308.885</b>

- (1) Corresponde a la adquisición del 100% de las acciones de la compañía BBP Investment Corp., equivalentes a 50.000 acciones por un valor nominal de USD\$ 1.

El siguiente es el movimiento de los instrumentos de patrimonio al:

	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Restitución de aportes (a)</b>	<b>Valorización</b>	<b>Saldo 30 de junio de 2020</b>
BBP Investment Corp.	\$ 4.308.885	(1.983.384)	535.834	2.861.335
	<b>\$ 4.308.885</b>	<b>(1.983.384)</b>	<b>535.834</b>	<b>2.861.335</b>

- (a) El día 15 de abril de 2020 se recibió una restitución de aportes por parte de BBP Investment Corp, originadas de la inversión por la cantidad de \$507.000 dólares a una tasa de monetización de \$3.912.

La valoración se realizó el 30 de junio de 2020, con estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

El siguiente es el movimiento de los instrumentos de patrimonio al:

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Desvalorización</b>	<b>Saldo 30 de junio de 2019</b>
BBP Investment Corp.	\$ 4.303.173	(58.369)	4.244.804
	<b>\$ 4.303.173</b>	<b>(58.369)</b>	<b>4.244.804</b>

A la fecha no existe ninguna restricción de uso sobre las inversiones registradas en el Fondo.

**10. CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Custodia de valores (1)	\$ 2.772	2.533
Servicios de aseo y vigilancia (2)	1.245	587
Reembolso de gastos (3)	-	5.000
<b>Total</b>	<b>\$ 4.017</b>	<b>8.120</b>

(1) El saldo a 30 de junio de 2020 corresponde a las cuentas por pagar a Deceval del mes de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 corresponde a la cuenta por pagar a Deceval del mes diciembre 2019.

(2) El saldo a 30 de junio de 2020 corresponde a las cuentas por pagar a Vise Ltda. del mes de abril y junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 corresponde a la cuenta por pagar a Vise Ltda. del mes diciembre 2019.

(3) La variación corresponde al pago en el primer trimestre de 2020 al reembolso de gastos por concepto de viajes al Gestor Profesional del Fondo.

**11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

El siguiente es el detalle de los otros pasivos no financieros:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Cuentas por pagar – IVA (1)	\$ 119.757	162.262
Cuentas por pagar - Retención en la fuente (2)	464	1.483
Cuentas por pagar – Impuestos prediales (3)	395.589	-
<b>Total</b>	<b>\$ 515.810</b>	<b>163.745</b>

(1) Al 30 de junio de 2020 corresponde al IVA por pagar del periodo 3 y al 31 de diciembre de 2019 corresponde al IVA por pagar del periodo 6.

(2) Al 30 de junio de 2020 corresponde a la retención en la fuente por pagar del periodo 6 y al 31 de diciembre de 2019 corresponde al periodo 12.

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

(3) El saldo corresponde a los impuestos prediales de las propiedades de inversión de Calle 125, que tiene vencimiento de pago el 14 de agosto de 2020.

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

A continuación, se detalla la composición del saldo de las obligaciones financieras:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Banco Davivienda S.A. – Corriente	\$ 290.002	399.996
Banco Davivienda S.A. – No corriente	583.329	763.337
<b>Total</b>	<b>\$ 873.331</b>	<b>1.163.333</b>

Esta obligación corresponde a los recursos obtenidos del mercado financiero con el fin de hacer inyecciones de capital a los fideicomisos en los que se mantienen inversiones para que estos a su vez desarrollen los proyectos para los cuales fueron constituidos, tiene un plazo pactado a 60 meses a partir del 24 de diciembre de 2018 con una tasa de interés de IBR más 4.1 efectivo anual, con pagos mensuales vencidos por valor de \$41.298 distribuido así: abono a capital \$33.333 e intereses \$7.965.

A continuación, se refleja los pagos de las obligaciones financieras e intereses de acuerdo con los vencimientos inicialmente pactados del periodo a:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
Abonos a capital pactados	\$ 200.002	166.667
Abonos a capital extraordinarios	90.000	-
<b>Total</b>	<b>\$ 290.002</b>	<b>166.667</b>

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
Intereses nominales	\$ 41.666	66.834

**13. ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS**

El siguiente es el detalle de los activos netos de los inversionistas:

Periodo	Valor de la Unidad (en Pesos)	Número de Unidades	Valor Cierre Fondo
	(A)	(B)	(A) * (B)
30 de junio de 2020	\$24,863643	4.840.868.972	120.361.640
31 de diciembre de 2019	\$21,841658	4.873.366.871	106.442.415

El día 30 de abril de 2020 se realizó una redención de patrimonio por \$800.000 el cual afectó 32.497.899,50 cuotas de circulación aprobada según el acta No. 16 de la Asamblea ordinaria de Inversionistas del 2 de marzo de 2020.

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

**14. INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

El siguiente es el detalle de los ingresos por arrendamiento, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
San Martín (1)	\$ -	26.111	-	-
Bosques de Cartagena	40.256	51.446	13.419	25.946
Calle 125	2.540.439	2.610.441	1.079.966	1.414.181
<b>Total</b>	<b>\$ <u>2.580.695</u></b>	<b><u>2.687.998</u></b>	<b><u>1.093.385</u></b>	<b><u>1.440.127</u></b>

(1) La disminución corresponde a el contrato de arrendamiento de esta propiedad de inversión, estuvo vigente hasta el mes de febrero de 2019.

**15. INGRESOS POR VALORACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO**

La valoración de las propiedades de inversión aportó a los ingresos provenientes de actividades ordinarias los siguientes valores, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Valoración de propiedades de inversión a valor razonable por re expresión UVR	\$ 1.481.218	1.808.917	676.007	998.678
Valoración de propiedades de inversión a valor razonable por avalúo técnico (1)	-	3.415.503	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ <u>1.481.218</u></b>	<b><u>5.224.420</u></b>	<b><u>676.007</u></b>	<b><u>998.678</u></b>

(1) La variación corresponde al avalúo para las propiedades de inversión del Fondo, el cual fue realizado por Logan Institutional Value, entidad registrada en el Registro Nacional de Avaluadores con experiencia en la valuación de Bienes Inmuebles en todo el país usando los principios del USPAP e IVS en febrero de 2019.

**16. VALORACIÓN/DESVALORIZACIÓN DE DERECHOS FIDUCIARIOS**

El siguiente es el detalle de las desvaloraciones de derechos fiduciarios, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Valorización (Desvalorización) de derechos fiduciarios (1)	\$ 11.623.090	(2.413.558)	1.034.699	(1.156.973)
<b>Total</b>	<b>\$ <u>11.623.090</u></b>	<b><u>(2.413.558)</u></b>	<b><u>1.034.699</u></b>	<b><u>(1.156.973)</u></b>

(1) La variación corresponde a la valoración patrimonial del Patrimonio autónomo Autonal AV Boyacá. Ver nota 8.

**17. VALORACIÓN/DESVALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO**

El siguiente es el detalle de las valoraciones de instrumentos de patrimonio, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Valorización (Desvalorización) de instrumentos de patrimonio (1)	\$ 535.834	(58.369)	(299.466)	40.890
<b>Total</b>	<b>\$ <u>535.834</u></b>	<b><u>(58.369)</u></b>	<b><u>(299.466)</u></b>	<b><u>40.890</u></b>

(1) Al 30 de junio de 2020, se realizó valoración mediante estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019, mediante estados financieros al 31 de diciembre de 2018, su incremento se debe a la volatilidad del USD que es la moneda con la que se realiza la valoración.

**18. RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es el detalle de recuperación de cuentas por cobrar, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Reintegro de deterioro de cuentas por cobrar	\$ -	15.451	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ <u>-</u></b>	<b><u>15.451</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

**19. INGRESOS DIVERSOS**

El siguiente es el detalle de los ingresos diversos, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Recuperaciones (1)	\$ 800	22.643	510	(16)
<b>Total</b>	<b>\$ 800</b>	<b>22.643</b>	<b>510</b>	<b>(16)</b>

(1) El saldo al 30 de junio de 2020 corresponde a recuperación de gastos de custodio del año 2019, al pago del gasto de mantenimiento por reparación del vidrio del inmueble en Cartagena y el saldo a 30 de junio de 2019 corresponde al ingreso por recuperación del gasto de retención en la fuente aplicado por las entidades financieras del año 2018 y la reversión de la provisión de la comisión de administración del edificio de la Calle 125.

## 20. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los gastos financieros, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Gravamen a los movimientos financieros	\$ 10.655	14.665	6.324	8.114
Gasto retención en la fuente (1)	-	4	-	(223)
Comisiones	385	500	195	240
Intereses (2)	41.666	66.834	18.589	66.834
Otros gastos bancarios	-	1.094	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 52.706</b>	<b>83.097</b>	<b>25.108</b>	<b>74.965</b>

(1) El gasto corresponde al impuesto de retención en la fuente que aplican las entidades financieras que al Fondo no procede.

(2) El saldo corresponde a los intereses de la obligación financiera que tiene el Fondo con Banco Davivienda S.A.

## 21. COMISIONES

El siguiente es el detalle de las comisiones, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Comisión administración	\$ 105.183	119.485	56.785	59.362
Comisión de gestión	693.063	612.332	377.197	316.966
Comisión administración inmuebles	-	77.301	-	3.938
Otras comisiones (1)	-	114.520	-	113.520
<b>Total</b>	<b>\$ 798.246</b>	<b>923.638</b>	<b>433.982</b>	<b>493.786</b>

**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

(1) Corresponde a la comisión de estructuración del Fideicomiso de Davivienda No. 42081521.

**22. HONORARIOS**

El siguiente es el detalle de los honorarios, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Honorarios revisoría fiscal \$	17.635	17.039	8.982	8.653
Honorarios avalúos	-	4.800	-	-
Honorarios jurídicos	2.074	14.000	1.228	14.000
Otros honorarios (1)	10.800	6.800	10.800	1.700
<b>Total</b>	<b>\$ 30.509</b>	<b>42.639</b>	<b>21.010</b>	<b>24.353</b>

(1) El saldo a 30 de junio de 2019 corresponde a los honorarios por conceptos del Comité de Vigilancia y Comité de inversiones.

**23. GASTOS DIVERSOS**

El siguiente es el detalle de los gastos diversos, por los periodos de seis y tres meses terminados el:

	<b>1 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de enero al 30 de junio de 2019</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2020</b>	<b>1 de abril al 30 de junio de 2019</b>
Gastos legales \$	-	56.364	-	52.364
Vigilancia (1)	3.734	14.434	1.866	-
Gastos de papelería	-	159	-	60
Tiquetes aéreos (2)	4.411	-	-	-
Gastos de asamblea	2.020	1.924	-	-
Tramites	239	-	-	-
Servicios públicos (3)	40.914	-	-	-
Ajuste a miles	-	1	-	1
<b>Total</b>	<b>\$ 51.318</b>	<b>72.882</b>	<b>1.866</b>	<b>52.425</b>

(1) La variación corresponde a los servicios prestados de vigilancia de la propiedad de inversión de Bosques de Cartagena correspondiente a las bodegas y zona de parqueo, bajo el contrato celebrado con Vise el 27 de julio de 2018, el servicio se prestó desde que el cliente Joshua Café Irlandés entregó el inmueble, pero fue cobrado acumulado a marzo de 2019.

(2) El valor corresponde a los gastos asociados al viaje en el que se realizó la legalización de los tramites para la restitución de aportes de la inversión de patrimonio en BBP Investment Corp.

(3) Corresponde a los servicios públicos del inmueble que se tenía arrendado a Joshua Café Irlandés, asumidos por el Fondo, dentro del proceso jurídico en contra de Joshua Café Irlandés.



**Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones**  
**Administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

**24. CONTINGENCIAS**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen contingencias que puedan afectar el Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones.

**25. HECHOS RELEVANTES**

La incertidumbre y ausencia de claridad para el inicio de operaciones de ciertos sectores económicos generaron solicitudes de parte de los arrendatarios de las propiedades de inversión, para obtener alivios o condonaciones de la totalidad de los locales comerciales y 3 oficinas corporativas. En términos económicos representan el 83% de los contratos de arrendamiento para los cuales se encuentran en proceso de firma los otrosíes correspondientes. De estos ya se han logrado acuerdos con el 70%. El Fondo ha logrado acuerdos diferenciados dependiendo del sector económico en el que se encuentran los arrendatarios:

- Una política de alivio de caja en el corto plazo buscando obtener tal recuperación del beneficio en el mediano o largo plazo.
- Condonación de un porcentaje del canon pactado hasta el mes de diciembre.
- Para los casos en los cuales por el objeto de negocio han tenido que cerrar los locales, hemos ampliado el plazo del contrato, en conjunto con el apoyo o alivio de la condonación mientras su cierre es obligatorio.
- En el corto plazo se va a generar una menor facturación, pero en ningún momento esto representa un inconveniente para continuar con la operación del Fondo, incluyendo su capacidad de asumir los gastos operativos.

Los alivios realizados representan un 20% en la disminución de los ingresos del Fondo.

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

No se presentaron eventos subsecuentes en el Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones entre el 30 de junio de 2020 y la fecha del informe de revisión de Revisor Fiscal.

**27. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

El 2 de julio de 2020, la administración aprobó la transmisión de los estados financieros intermedios condensados del Fondo al corte del 30 de junio de 2020, ante la Superintendencia Financiera de Colombia.