



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 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 septiembre 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 septiembre de 2020;
- los estados de resultados intermedios condensados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de cambios en los activos netos de los Inversionistas intermedios condensados por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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.



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre 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.

Lilian Fernanda Correa Ramírez
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 158538 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de noviembre 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 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 septiembre 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 septiembre de 2020;
- los estados de resultados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de cambios en los activos netos de los Inversionistas por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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.



Conclusión

Basado en mi revisión, 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 Plentia Inversiones antes Fondo de Capital Privado BBP Real - Compartimento I al 30 de septiembre 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.

Lilian Fernanda Correa Ramírez
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 158538 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de noviembre 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 septiembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 3.348.691	1.349.791
Cuentas por cobrar, neto	6	172.717	174.058
Total activos corrientes		<u>3.521.408</u>	<u>1.523.849</u>
Propiedades de inversión	7 y 15	75.277.214	74.722.897
Derechos fiduciarios	8 y 16	41.443.499	27.221.982
Instrumentos de patrimonio	9 y 17	1.348.106	4.308.885
Otros activos no financieros		8.424	-
Total activos no corrientes		<u>118.077.243</u>	<u>106.253.764</u>
Total Activo		<u>121.598.651</u>	<u>107.777.613</u>
PASIVO			
Cuentas por pagar	10	5.652	8.120
Otros pasivos no financieros	11	71.720	163.745
Obligaciones financieras	12	338.567	399.996
Total pasivo corriente		<u>415.939</u>	<u>571.861</u>
Obligaciones financieras	12	486.199	763.337
Total pasivo no corriente		<u>486.199</u>	<u>763.337</u>
Total Pasivo		<u>902.138</u>	<u>1.335.198</u>
ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS			
Participaciones en fondos		79.090.874	81.190.874
Rendimientos abonados		25.251.541	19.120.502
Rendimientos del período		16.354.098	6.131.039
Total activos netos de los inversionistas	13	<u>120.696.513</u>	<u>106.442.415</u>
Total pasivo y activos netos de los inversionistas		\$ <u>121.598.651</u>	<u>107.777.613</u>

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

Lilian Fernanda Correa Ramírez
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 158538 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 13 de noviembre 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 los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



	Nota	1 de enero a 30 de septiembre de 2020	1 de enero a 30 de septiembre de 2019	1 de julio a 30 de septiembre de 2020	1 de julio a 30 de septiembre de 2019
INGRESOS					
Ingresos por actividades ordinarias					
Arrendamientos de propiedades de inversión	7 y 14	\$ 3.665.638	4.132.078	1.084.943	1.444.080
Valoración de propiedades de inversión, neto	7 y 15	554.317	5.522.156	-	297.736
Valoración de derechos fiduciarios	8 y 16	13.693.655	-	2.070.565	-
Valoración de instrumentos de patrimonio	9 y 17	407.843	269.086	-	327.455
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>18.321.453</u>	<u>9.923.320</u>	<u>3.155.508</u>	<u>2.069.271</u>
Otros ingresos por actividades ordinarias					
Financieros		62.414	4.498	28.420	(13.791)
Diferencia en cambio		-	436	-	262
Recuperación de cuentas por cobrar	6 y 18	-	15.451	-	-
Diversos	19	800	22.643	-	-
Total otros ingresos por actividades ordinarias		<u>63.214</u>	<u>43.028</u>	<u>28.420</u>	<u>(13.529)</u>
TOTAL INGRESOS		<u>18.384.667</u>	<u>9.966.348</u>	<u>3.183.928</u>	<u>2.055.742</u>
GASTOS					
Desvalorización de propiedades de inversión, neto	7 y 15	-	-	926.901	-
Desvalorización de derechos fiduciarios	8 y 16	-	2.580.215	-	166.657
Desvalorización de instrumentos de patrimonio	9 y 17	-	-	127.991	-
Gastos Financieros	20	77.457	124.218	24.751	41.121
Servicios de administración e intermediación		24.196	21.467	8.095	9.174
Comisiones	21	1.187.807	1.298.268	389.561	374.630
Honorarios	22	45.719	114.366	15.210	71.727
Impuestos	7	594.158	626.877	7.944	-
Deterioro cuentas por cobrar	6	7.924	116.275	6.612	32.300
Seguros	7	35.166	33.500	35.166	33.491
Mantenimiento	7	120	4.702	120	170
Gastos diversos	23	58.022	82.255	6.704	9.373
TOTAL GASTOS		<u>2.030.569</u>	<u>5.002.143</u>	<u>1.549.055</u>	<u>738.643</u>
Rendimientos del período		\$ <u>16.354.098</u>	<u>4.964.205</u>	<u>1.634.873</u>	<u>1.317.099</u>

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

Lilian Fernanda Correa Ramírez
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 158538 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 13 de noviembre 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 periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



	Nota	Participaciones en fondos	Rendimientos abonados	Rendimientos del período	Total activos netos de los inversionistas
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2018		\$ 82.176.745	18.385.452	735.050	101.297.247
Traslado de rendimientos de períodos anteriores		-	735.050	(735.050)	-
Incremento de aportes		314.129	-	-	314.129
Redención de patrimonio		(600.000)	-	-	(600.000)
Rendimientos del período		-	-	4.964.205	4.964.205
Saldo final al 30 de septiembre de 2019		81.890.874	19.120.502	4.964.205	105.975.581
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2019	13	\$ 81.190.874	19.120.502	6.131.039	106.442.415
Traslado de rendimientos del período		-	6.131.039	(6.131.039)	-
Redención de patrimonio	13	(2.100.000)	-	-	(2.100.000)
Rendimientos del período		-	-	16.354.098	16.354.098
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	13	\$ 79.090.874	25.251.541	16.354.098	120.696.513

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

Lilian Fernanda Correa Ramírez
Revisor Fiscal de Larraín Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 158538 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 13 de noviembre 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 los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Periodo de nueve meses terminados al:	<u>Nota</u>	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Rendimientos del período		\$ 16.354.098	4.964.205
Ajustes para conciliar los rendimientos del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Valoración propiedades de inversión, neto	7 y 15	(554.317)	(5.522.156)
(Valoración) Desvalorización derechos fiduciarios, neto	8 y 16	(13.693.655)	2.580.215
Valorización de instrumentos de patrimonio	9 y 17	(407.843)	(269.086)
Deterioro de cuentas por cobrar	6	7.924	116.275
Recuperación de cuentas por cobrar	6 y 18	-	(15.451)
Otras recuperaciones	19	(800)	(22.643)
Diferencia en cambio cuentas por cobrar		-	(436)
Cambios en activos y pasivos:			
Propiedades de inversión		-	(194.367)
Derechos fiduciarios	8 y 16	(527.862)	(1.170.316)
Instrumentos de patrimonio		3.368.622	-
Cuentas por cobrar		(6.583)	274.031
Cuentas por pagar		(1.668)	1.387
Otros activos no financieros		(8.424)	(6.211)
Ingresos recibidos por anticipado		-	(171.635)
Intereses pagados por obligaciones financieras	12	(56.454)	(104.592)
Otros pasivos no financieros		(92.025)	(60.676)
		<u>2.675.606</u>	<u>(1.432.379)</u>
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>4.381.013</u>	<u>398.544</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Incremento de aportes	13	-	314.129
Redención del patrimonio	13	(2.100.000)	(600.000)
Pago obligaciones financieras	12	(282.113)	(442.075)
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación		<u>(2.382.113)</u>	<u>(727.946)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		1.998.900	(329.402)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.349.791	1.729.030
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	<u>\$ 3.348.691</u>	<u>1.399.628</u>

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

Lilian Fernanda Correa Ramírez
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 158538 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 13 de noviembre 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 Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por el periodo que terminó al 30 de septiembre de 2020.

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Al 30 de septiembre 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 BBP Real I a Fondo de Capital Privado Plentia Inversiones, el cual se radicó a la Superintendencia Financiera de Colombia y fue autorizado por esta entidad 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 Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)
Administrado por Larraín 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 septiembre de 2020 | \$ 3.865,47 |

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín 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.

NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA	TEMA DE LA NORMA O ENMIENDA	DETALLE
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”.

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

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.

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 septiembre 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:

RUBRO	NIVEL 2	TECNICA DE VALUACION PARA NIVEL 2	PRINCIPALES DATOS DE ENTRADA
Propiedades de inversión	30 de septiembre de 2020 \$75.277.214 31 de diciembre de 2019 \$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 julio de 2019 y septiembre de 2020 (ver nota 7).

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bancolombia S.A. (1)	\$ -	22.473
Banco Itaú S.A.	124.656	1.263.546
Banco de Occidente S.A. (2)	2.275.981	-
Fondo de inversión colectiva Itaú (3)	948.054	63.772
Total	\$ <u>3.348.691</u>	<u>1.349.791</u>

(1) La variación se debe a la cancelación de la cuenta de ahorros de Bancolombia y posterior traslado de recursos el día 22 de septiembre de 2020 a la cuenta del Banco Itaú en el giro normal de la operación del Fondo.

(2) El día 25 de agosto de 2020 se creó una cuenta de ahorros en el Banco Occidente S.A., con recursos del de la cuenta de ahorros del Banco Itaú S.A. y del FIC Itaú.

(3) 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
Banco Occidente S.A.	AAA

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Arrendamientos (1)	\$ 180.252	327.556
Otras cuentas por cobrar (2)	389	-
Deterioro (3)	(7.924)	(153.498)
Total	\$ <u>172.717</u>	<u>174.058</u>

(1) Al 30 de septiembre de 2020 corresponde a cánones de arrendamiento por cobrar de 4 clientes correspondientes a los meses de mayo a septiembre de 2020 y a 31 diciembre de 2019, a

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

cánones de arrendamiento de 6 clientes de los locales que tiene el Fondo como propiedades de inversión correspondientes al periodo comprendido entre diciembre 2018 a 31 de diciembre de 2019, como se muestra a continuación por cliente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Agencia de Viajes y Turismo Falabella	\$ -	12.143
BBI Colombia S.A.S.	28.683	7.029
Consultoría en Gestión de Riesgo Suramericana S.A.S.	-	43.960
City Parking S.A.S.	1.513	-
Asian Bistro Colombia SAS	67.231	75.158
Compañía Comercial e Industrial La Sabana Avesco S.A.S. (a)	82.825	35.768
Joshua Café Irlandés (b)	-	153.498
Total	\$ <u>180.252</u>	<u>327.556</u>

(a) La variación de cartera del cliente Compañía Comercial e Industrial La Sabana Avesco S.A.S., se debe a que a corte de septiembre de 2020 están pendientes de pago las facturas de los meses de julio a septiembre del 2020, dado los acuerdos realizados con el arrendatario producto de la emergencia sanitaria por Covid 19, y por tanto se generó incremento en el valor de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2020.

(b) El 31 de agosto de 2020 se realizó el castigo total de la cartera con la aprobación del Comité de Inversiones mediante el acta No. 18 del 4 de agosto de 2020; el cliente Joshua Café Irlandés enfrentaba una demanda ejecutiva de menor cuantía desde el 16 de julio de 2019, y la totalidad de estas cuentas por cobrar estaban deterioradas.

(2) El saldo corresponde a la factura No.138 del cliente BBI Colombia S.A.S. por concepto de reembolso de gastos.

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

	Saldo al 30 de septiembre de 2020	Saldo al 30 de septiembre de 2019
Saldo al inicio del periodo	\$ 153.498	15.451
Recuperación deterioro del periodo	-	(15.451)
Castigo del periodo	(153.498)	-
Deterioro del periodo	<u>7.924</u>	<u>116.275</u>
Total	\$ <u>7.924</u>	<u>116.275</u>

El valor del deterioro registrado a corte de 30 de septiembre 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden a cuentas por cobrar de corto plazo.

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

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

Inmueble	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Locales San Martín - Cartagena	\$ 6.158.544	6.071.898
Locales Bosques de Cartagena – Cartagena (1)	4.063.938	4.006.762
Edificio Calle 125 - Bogotá	64.509.999	64.107.168
Lote – Cartagena	544.733	537.069
Total	\$ 75.277.214	74.722.897

(1) El porcentaje que le pertenece al Fondo Plentia Inversiones es de 95%.

La propiedad de inversión está ubicada en la diagonal 21# 45ª 19 en la ciudad de Cartagena con la matricula 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:

Inmueble	Fecha Avalúo
Local San Martín	10 de julio de 2019
Local Bosques de Cartagena	31 de julio de 2019
Edificio Calle 125	11 de septiembre de 2020
Lote Cartagena	31 de julio de 2019

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

Inversión	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Valorización por Re- expresión UVR	Desvalorización por avalúo comercial	Saldo al 30 de septiembre de 2020
San Martín	\$ 6.071.898	86.646	-	6.158.544
Bosques de Cartagena	4.006.762	57.176	-	4.063.938
Edificio Calle 125	64.107.168	918.059	(515.228)	64.509.999
Lote – Cartagena	537.069	7.664	-	544.733
	\$ 74.722.897	1.069.545	(515.228)	75.277.214

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

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

Inversión	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Aporte	Valorización por Re-exposición UVR	Valorización (Desvalorización) por avalúo comercial	Saldo 30 de septiembre de 2019
San Martín	\$ 6.317.136	-	212.375	(487.062)	6.042.449
Bosques de Cartagena	4.118.019	-	140.994	262.780	4.521.793
Calle 125	58.403.169	-	1.977.566	3.415.503	63.796.238
Lote – Cartagena (a)	-	194.367	-	-	194.367
	\$ 68.838.324	194.367	2.330.935	3.191.221	74.554.847

(a) La propiedad de inversión está ubicada en la diagonal 21# 45ª 19 en la ciudad de Cartagena con la matrícula inmobiliaria No 060-7793 y cédula catastral No. 01-09-00-00-0187-001-0-00-00-0000, aporte realizado por Arroba Inversiones S.A. se registró el 17 de septiembre de 2019 como reconocimiento inicial, por el llamado a capital bajo el acta No. 3 de la Asamblea Extraordinaria de Inversionistas de 26 de agosto de 2015.

Las propiedades de inversión durante los periodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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, evidenciando 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 septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por rentas	\$	3.665.638	4.132.078
Gastos operacionales (1)		629.444	665.079

(1) Los gastos operaciones corresponden a:

		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Impuestos (a)	\$	594.158	626.877
Seguros		35.166	33.500
Mantenimientos		120	4.702
Total	\$	629.444	665.079

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

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

8. DERECHOS FIDUCIARIOS

El siguiente es el detalle de los derechos fiduciarios:

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Incremento Costo	Valoración y/o Desvalorización	Saldo al 30 de septiembre de 2020
Patrimonio Autónomo San Valentín – Tocancipá (1)	\$ 9.539.804	288.877	(358.184)	9.470.497
Patrimonio Autónomo Autonal AV Boyacá (2)	17.634.345	-	14.065.587	31.699.932
Fideicomiso Davivienda No. 42081521 (3)	47.833	238.985	(13.748)	273.070
Total	\$ 27.221.982	527.862	13.693.655	41.443.499

(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 agosto de 2020.

(2) El incremento está conformado por el avalúo realizado al derecho fiduciario en el mes de diciembre de 2019 reflejado en los estados financieros de Patrimonio autónomo en enero de 2020 el cual estaba en construcción y por los ingresos de los cánones de arrendamiento de los contratos suscritos en el fideicomiso.

La valoración se realiza con los estados financieros certificados de los Patrimonios Autónomos al 31 de agosto de 2020.

(3) 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 destinarán 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 certificados de la Fiduciaria Davivienda S.A., al 31 de agosto de 2020.

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

	Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Incremento Costo	Desvalorización	Saldo al 30 de septiembre de 2019
Patrimonio Autónomo San Valentín – Tocancipá	50% de los derechos del patrimonio autónomo San Valentín	\$ 9.453.817	109.157	(72.989)	9.489.985
Patrimonio Autónomo Autonal AV Boyacá	42% de los derechos del patrimonio autónomo FA-Autonal	18.779.442	1.027.000	(2.492.748)	17.313.694
Fideicomiso Davivienda No. 42081521	100% Fiducia mercantil	-	34.159	(14.478)	19.681
Total		\$ 28.233.259	1.170.316	(2.580.215)	26.823.360

Al 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
BBP Investment Corp. (1)	\$ 1.348.106	4.308.885
Total	\$ 1.348.106	4.308.885

(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:

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Restitución de aportes (a)	Ajuste por diferencia en cambio	Saldo 30 de septiembre de 2020
BBP Investment Corp.	\$ 4.308.885	(3.368.622)	407.843	1.348.106
	\$ 4.308.885	(3.368.622)	407.843	1.348.106

(a) Se recibieron tres restituciones de aportes por parte de BBP Investment Corp, originadas de la inversión, así:

- El día 14 de abril de 2020 por la cantidad de \$507.000 dólares a una tasa de monetización de \$3.912.

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

- El día 4 de agosto de 2020 por la cantidad de \$181.000 dólares a una tasa de monetización de \$3.786.
- El día 24 de agosto de 2020 por la cantidad de \$182.000 dólares a una tasa de monetización de \$3.846.

La valoración se registró el 30 de septiembre de 2020, con estados financieros al 30 de junio de 2020.

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

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Valorización	Saldo 30 de septiembre de 2019
BBP Investment Corp.	\$ 4.303.173	269.086	4.572.259
	\$ 4.303.173	269.086	4.572.259

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:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Custodia de valores (1)	\$ 2.726	2.533
Servicios de aseo y vigilancia (2)	2.926	587
Reembolso de gastos (3)	-	5.000
Total	\$ 5.652	8.120

(1) El saldo a 30 de septiembre de 2020 corresponde a las cuentas por pagar a Deceval del mes de septiembre 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 septiembre de 2020 corresponde a las cuentas por pagar a Vise Ltda. del mes de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 corresponde a la cuenta por pagar a Vise Ltda. del mes diciembre 2019, la variación se presenta en el servicio adicional de vigilancia nocturno al mes de septiembre 2020.

(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.

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas por pagar – IVA (1)	\$ 71.391	162.262
Cuentas por pagar - Retención en la fuente (2)	<u>329</u>	<u>1.483</u>
Total	\$ <u>71.720</u>	<u>163.745</u>

(1) Al 30 de septiembre de 2020 corresponde al IVA por pagar del periodo 5 y al 31 de diciembre de 2019 corresponde al IVA por pagar del periodo 6.

(2) Al 30 de septiembre de 2020 corresponde a la retención en la fuente por pagar del periodo 9 y al 31 de diciembre de 2019 corresponde al periodo 12.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Banco Davivienda S.A. – Corriente	\$ 338.567	399.996
Banco Davivienda S.A. – No corriente	<u>486.199</u>	<u>763.337</u>
Total	\$ <u>824.766</u>	<u>1.163.333</u>

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:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Abonos a capital pactados	\$ 248.567	266.667
Abonos a capital extraordinarios	<u>90.000</u>	<u>280.000</u>
Total	\$ <u>338.567</u>	<u>546.667</u>

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Intereses nominales	\$ 56.454	104.592

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 septiembre de 2020	\$25,204295	4.788.727.907	120.696.513
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 20 de marzo de 2020.

El día 27 de agosto de 2020 se realizó una redención de patrimonio por \$1.300.000 el cual afectó 4.788.727.906,55 cuotas de circulación aprobada según el acta No. 16 de la Asamblea ordinaria de Inversionistas del 20 de marzo de 2020.

14. INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
San Martín (1)	\$ -	26.111	-	-
Bosques de Cartagena	56.452	78.283	16.197	26.837
Calle 125	3.609.186	4.027.684	1.068.746	1.417.243
Total	\$ 3.665.638	4.132.078	1.084.943	1.444.080

(1) La disminución corresponde a que 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 nueve y tres meses terminados el:

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Valoración de propiedades de inversión a valor razonable por re-expresión UVR	\$ 1.069.545	2.330.935	(411.673)	522.018
Desvalorización (valoración) de propiedades de inversión a valor razonable por avalúo técnico (1)	(515.228)	3.191.221	(515.228)	(224.282)
Total	\$ <u>554.317</u>	<u>5.522.156</u>	<u>(926.901)</u>	<u>297.736</u>

(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 septiembre de 2020.

Durante el tercer trimestre del año 2020 el Banco de la Republica certifico una variación negativa en la UVR originando una desvalorización en las propiedades de inversión.

16. VALORACIÓN/DESVALORIZACIÓN DE DERECHOS FIDUCIARIOS

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Valorización (Desvalorización) de derechos fiduciarios (1)	\$ 13.693.655	(2.580.215)	2.070.565	(166.657)
Total	\$ <u>13.693.655</u>	<u>(2.580.215)</u>	<u>2.070.565</u>	<u>(166.657)</u>

(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 nueve y tres meses terminados el:

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Valorización (Desvalorización) de instrumentos de patrimonio (1)	\$ 407.843	269.086	(127.991)	327.455
Total	\$ <u><u>407.843</u></u>	<u><u>269.086</u></u>	<u><u>(127.991)</u></u>	<u><u>327.455</u></u>

(1) Al 30 de septiembre de 2020, se realizó valoración mediante estados financieros al 30 de junio de 2020 y al 30 de junio de 2019, mediante estados financieros al 30 de junio de 2019, 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 nueve y tres meses terminados el:

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

19. INGRESOS DIVERSOS

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

	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Recuperaciones (1)	\$ 800	22.643	-	-
Total	\$ <u><u>800</u></u>	<u><u>22.643</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) El saldo al 30 de septiembre de 2020 corresponde a recuperación de gastos de custodio del año 2019 y al reintegro de la aseguradora del gasto de mantenimiento por reparación del vidrio del inmueble en Cartagena y el saldo a 30 de septiembre 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.

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

20. GASTOS FINANCIEROS

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

		1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Gravamen a los movimientos financieros	\$	20.211	17.743	9.556	3.078
Gasto retención en la fuente (1)		201	4	201	-
Comisiones		591	785	206	285
Intereses (2)		56.454	104.592	14.788	37.758
Otros gastos bancarios		-	1.094	-	-
Total	\$	<u>77.457</u>	<u>124.218</u>	<u>24.751</u>	<u>41.121</u>

(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 nueve y tres meses terminados el:

		1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Comisión administración	\$	130.011	179.534	24.828	60.049
Comisión de gestión		1.057.796	926.913	364.733	314.581
Comisión administración inmuebles (1)		-	77.301	-	-
Otras comisiones (2)		-	114.520	-	-
Total	\$	<u>1.187.807</u>	<u>1.298.268</u>	<u>389.561</u>	<u>374.630</u>

(1) La disminución corresponde a que durante el año 2020 el Fondo no tuvo que asumir los gastos de administración del inmueble de la calle 125.

(2) 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 nueve y tres meses terminados el:

**Fondo de Capital Privado Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Honorarios revisoría fiscal \$	26.617	25.692	8.982	8.653
Honorarios avalúos	-	15.780	-	10.980
Honorarios jurídicos	2.902	59.294	828	45.294
Otros honorarios (1)	16.200	13.600	5.400	6.800
Total	\$ 45.719	114.366	15.210	71.727

(1) El saldo a 30 de septiembre 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 nueve y tres meses terminados el:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2020	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2019
Gastos legales \$	-	56.364	-	-
Vigilancia (1)	10.210	20.302	6.476	5.868
Gastos de papelería	-	159	-	-
Tiquetes aéreos (2)	4.411	2.782	-	2.782
Taxis y buses	-	350	-	350
Restaurantes	-	373	-	373
Gastos de asamblea	2.020	1.924	-	-
Tramites	467	-	228	-
Servicios públicos (3)	40.914	-	-	-
Ajuste a miles	-	1	-	-
Total	\$ 58.022	82.255	6.704	9.373

(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 los servicios prestados durante el año 2018 fueron cobrados de forma acumulado a marzo de 2019.

(2) El valor corresponde a los gastos asociados al viaje en el que se realizó la legalización de los trámites 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 Fondo Plentia Inversiones (Antes Fondo de Capital Privado
BBP Real I)**

**Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

24. CONTINGENCIAS

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

25. HECHOS RELEVANTES

Ninguno de los activos del Fondo ha presentado nuevos eventos por causa del COVID-19 para el cierre de septiembre del 2020, de manera específica ninguna de las contrapartes ha presentado solicitud de revisión sobre las condiciones económicas.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha del informe de revisión de Revisor Fiscal se realizaron los avalúos que se encontraban vencidos para las propiedades de inversión Local San Martín, Local Bosques de Cartagena y Lote Cartagena.

27. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El 1 de octubre de 2020, la administración aprobó la transmisión de los estados financieros intermedios condensados del Fondo al corte del 30 de septiembre de 2020, ante la Superintendencia Financiera de Colombia.