

FONDO DE CAPITAL PRIVADO SANTANDER INMOBILIARIO COMPARTIMENTO I EN LIQUIDACIÓN
ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Activos Netos en Liquidación Intermedio
Al 31 de marzo de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVOS			
Efectivo	5	\$ 460.843	464.599
Cuentas por cobrar	6	<u>15.526</u>	<u>49.381</u>
Total activos corrientes		<u>476.369</u>	<u>513.980</u>
Propiedades de inversión	7 y 11	1.853.403	1.833.644
Derechos fiduciarios	8 y 11	<u>1.353.435</u>	<u>1.369.908</u>
Total activos no corrientes		<u>3.206.838</u>	<u>3.203.552</u>
Total Activo		<u>3.683.207</u>	<u>3.717.532</u>
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS EN LIQUIDACIÓN			
PASIVO			
Cuentas por pagar	9	<u>15.214</u>	<u>72.896</u>
Total pasivo corriente		<u>15.214</u>	<u>72.896</u>
Total Pasivo		<u>15.214</u>	<u>72.896</u>
ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS EN LIQUIDACIÓN			
Participaciones en fondos		4.086.476	4.086.476
Rendimientos abonados		(441.840)	(567.954)
Rendimientos del periodo		<u>23.357</u>	<u>126.114</u>
Total activos netos de los inversionistas en liquidación	10	<u>3.667.993</u>	<u>3.644.636</u>
Total pasivo y activos netos de los inversionistas en liquidación		\$ <u>3.683.207</u>	<u>3.717.532</u>

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

Germán Esteban Farias Elgueta
Representante Legal (*)

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 179676 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(No auditado)

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

**FONDO DE CAPITAL PRIVADO SANTANDER INMOBILIARIO COMPARTIMENTO I EN LIQUIDACIÓN
ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Operaciones de la Liquidación Intermedio
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Periodo de tres meses terminados el:	Nota	1 de enero a 31 de marzo de 2020
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias		
Arrendamientos propiedades de inversión	7	\$ 39.138
Valoración de propiedad de inversión a valor razonable	7 y 11	19.759
Rendimientos recibidos	12	14.487
Financieros		2.537
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	6	<u>2.671</u>
TOTAL INGRESOS		<u><u>78.592</u></u>
GASTOS		
Desvaloración de derechos fiduciarios a valor razonable	8 y 11	16.473
Comisiones	13	27.472
Honorarios	14	5.494
Bancarios	15	496
Custodia de valores		5.204
Gastos diversos	16	<u>96</u>
TOTAL GASTOS		<u><u>55.235</u></u>
Rendimientos del periodo		\$ <u><u>23.357</u></u>

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

Germán Esteban Farias Elgueta
Representante Legal (*)

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 179676 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(No auditado)

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

FONDO DE CAPITAL PRIVADO SANTANDER INMOBILIARIO COMPARTIMENTO I EN LIQUIDACIÓN
ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas en Liquidación Intermedio
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



	Nota	Participaciones en fondos	Rendimientos abonados	Rendimientos del periodo	Total activos netos de los inversionistas en liquidación
Activos netos disponibles al 31 de diciembre de 2019	10	\$ <u>4.086.476</u>	<u>(567.954)</u>	<u>126.114</u>	<u>3.644.636</u>
Traslado de Rendimientos de periodos anteriores		-	126.114	(126.114)	-
Rendimientos del periodo		-	-	23.357	23.357
Activos netos disponibles al 31 de marzo de 2020	10	\$ <u>4.086.476</u>	<u>(441.840)</u>	<u>23.357</u>	<u>3.667.993</u>

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

Germán Esteban Farias Elgueta
Representante Legal (*)

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 179676 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(No auditado)

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

**FONDO DE CAPITAL PRIVADO SANTANDER INMOBILIARIO COMPARTIMENTO I EN LIQUIDACIÓN
ADMINISTRADO POR LARRAÍN VIAL COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Flujos de Efectivo de la Liquidación Intermedio
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Periodo de tres meses terminados el:	<u>Nota</u>	31 de marzo de 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Rendimientos del período		\$ 23.357
Ajustes para conciliar los rendimientos abonados con el efectivo neto (usado en) las actividades de operación		
Utilidad por valoración propiedades de inversión	7 y 11	(19.759)
Desvaloración derechos fiduciarios	8 y 11	16.473
Recuperación deterioro de cuentas por cobrar	6	(2.671)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar		36.526
Cuentas por pagar		<u>(57.682)</u>
		<u>(21.156)</u>
Flujo neto de efectivo (usado en) las actividades de operación		<u>(3.756)</u>
Disminución neto de efectivo		(3.756)
Efectivo al inicio del periodo		464.599
Efectivo al final del periodo	5	<u>\$ 460.843</u>

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

Germán Esteban Farias Elgueta
Representante Legal (*)

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
Revisor Fiscal de Larrain Vial Colombia S.A.
Comisionista de Bolsa
T.P. 179676 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(No auditado)

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

Estados Financieros Intermedios del Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación administrado por Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por el periodo que terminó al 31 de marzo de 2020.

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo de 2020

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

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Fondo de Capital Privado Santander Inmobiliario Compartimento I en Liquidación (el Fondo) es administrado desde del 22 de julio de 2016 por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, sociedad 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 inició operaciones el 15 de mayo de 2012, es un Fondo de capital privado, cerrado, de largo plazo, de rentabilidad variable, constituido de conformidad con lo establecido por el Decreto 2555 de 2010, expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas que lo regulen.

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. De acuerdo con lo aprobado por la Asamblea Extraordinaria de Inversionistas mediante Acta No. 11 el día 29 de abril de 2019, el Fondo inicio su proceso de liquidación, a partir del 22 de mayo de 2019, fecha en la cual la Superintendencia Financiera de Colombia se dio por enterada.

La Fiduciaria Corficolombiana S.A. es quien va a realizar el proceso de liquidación del Fondo, a la fecha no se ha constituido el esquema fiduciario ya que los inversionistas están diligenciando la documentación requerida para su creación como clientes de la Fiduciaria Corficolombiana; aún no hay fecha definida para traslado de la liquidación teniendo en cuenta que para comenzar con el proceso de liquidación se encontraba pendiente la devolución del impuesto al consumo no debido por parte de la DIAN y este fue devuelto en el mes de enero de 2020; adicionalmente, los Inversionistas solicitaron que posteriormente a la devolución se comenzará con el traslado del Fondo a la administración de un Fideicomiso el cual está en proceso de creación.

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.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Marco Técnico Normativo

Los estados financieros de la liquidación intermedios al corte del 31 de marzo de 2020, han sido preparados aplicando la base contable de valor neto de liquidación, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, contenidas en el Decreto 2101 de 2016, en donde se reglamentan las normas de información financiera para entidades que no cumplen la Hipótesis de Negocio en Marcha.

De acuerdo con lo aprobado por la Asamblea Extraordinaria de Inversionistas en el acta No. 11 el día 29 de abril de 2019, el Fondo se acoge al Decreto 2101 del 22 de diciembre de 2016.

Por este hecho la administración ha determinado que el Fondo no cumple con la hipótesis de negocio en marcha, debido a que se tiene la intención de cesar sus operaciones.

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

2.2 Aplicación del valor neto en liquidación

Con base en la instrucción de la Asamblea de Inversionistas del 29 de abril de 2019, se constituirá un esquema fiduciario que permita la entrega de los derechos a los inversionistas para que se facilite la liquidación del Fondo, evitando que se siga causando los costos propios por la comisión de administración del Fondo actual (que son los más altos que están asumiendo los Inversionistas). En esta Asamblea Extraordinaria de Inversionistas, se autorizaron las siguientes decisiones:

- Se dé por consumido o finalizados los tiempos para ejecutar las gestiones o tareas encaminadas a vender y/o liquidar los inmuebles del compartimento.
- Se autorice el traslado de los activos del Fondo a un vehículo fiduciario.

El Fondo no ha efectuado ningún tipo de estimación o juicio sobre los pasivos existentes a la fecha, toda vez que corresponden a gastos reales del proceso liquidatorio y no se tiene previsto el no pago de las obligaciones existentes.

3. PRINCIPIOS DE REVELACIÓN

3.1 Estados Financieros

El Fondo presenta los siguientes estados financieros:

- a. Estado de los activos netos en liquidación intermedios. Es un estado en el que se presentan todos los activos y pasivos de la entidad por su valor neto de liquidación.
- b. Estado de operaciones de la liquidación intermedio. Es un estado que muestra los ingresos y gastos ocurridos durante el período, y los efectos de los cambios de valor de los activos y pasivos, del Fondo que usa la base contable del valor neto de liquidación.
- c. Estado de cambios en los activos netos de los Inversionistas en liquidación intermedio. Es un estado que presenta los cambios ocurridos en los activos y pasivos durante el período sobre el que se informa.
- d. Estado de flujos de efectivo de la liquidación intermedio. Es un estado que muestra las entradas y salidas de efectivo de una entidad que usa la base contable del valor neto de liquidación.

3.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de liquidación intermedios 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 de liquidación intermedios, 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.

3.3 Uso de estimaciones y juicios

La Administración no utiliza estimaciones o juicios sobre el valor de los activos identificados y los pasivos exigibles, estos se presentan a valor neto de realización.

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

4. PRINCIPIOS DE RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN

4.1 Reconocimiento de activos

El Fondo reconocerá todos sus activos por su valor neto de liquidación, esto es el valor estimado de efectivo u otra contraprestación que el Fondo espera obtener por la venta o traslado de la totalidad de los activos del Fondo al negocio Fiduciario.

4.2 Reconocimiento de pasivos

El Fondo reconoce todos sus pasivos por el valor neto de liquidación, esto es el valor no descontado de efectivo o equivalentes de efectivo más los costos estimados necesarios en que se incurriría para liquidar o ser exonerado del pasivo.

4.3 Reconocimiento de ingresos

El Fondo reconoce los ingresos hasta el final de su liquidación, siempre y cuando exista una medición fiable y una base razonable para su estimación. Los cambios en las estimaciones, entre la fecha inicial de liquidación y una fecha posterior, o entre fechas posteriores de la entidad en liquidación, serán presentados en el estado de cambios en los activos netos y/o en el estado de operaciones del Fondo en liquidación.

4.4 Reconocimiento de gastos

El Fondo reconoce por su valor neto de realización todos los gastos que espera incurrir durante el periodo de su liquidación, siempre y cuando exista una medición fiable y una base razonable para su estimación. Los cambios en las estimaciones, entre la fecha inicial de liquidación y una fecha posterior, o entre fechas posteriores del Fondo en liquidación, serán presentados en el estado de cambios en los activos netos y/o en el estado de operaciones del Fondo en liquidación.

5. EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Banco de Bogotá S.A.	\$ 215.108	152.731
Banco de Occidente S.A.	245.735	250.368
Banco República S.A. (1)	-	61.500
Total	\$ 460.843	464.599

(1) La disminución corresponde a la cancelación de la cuenta en el mes de enero 2020.

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

Entidad Financiera	Calidad Crediticia
Banco de Bogotá S.A.	AAA
Banco de Occidente S.A.	AAA

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen restricciones sobre el efectivo.

A la fecha de corte no existen partidas conciliatorias que sean objeto de deterioro.

6. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Arrendamientos operativos (1)	\$ 15.526	31.050
Diversas (2)	-	21.002
Deterioro de cuentas por cobrar (3)	-	(2.671)
Total	\$ 15.526	49.381

(1) El saldo a 31 de marzo de 2020 corresponde al canon de arrendamiento sobre las oficinas 701 y 702 del mes de marzo de 2020 que tiene el Fondo como propiedades de inversión.

(2) La disminución corresponde al recaudo de la factura de English Easy Way S.A.S. No. 6 por concepto de reembolso de gastos procedentes de la venta de la oficina 704.

(3) Al 31 de diciembre de 2019 el valor de deterioro está asociado a la calificación de riesgo y probabilidad de recuperabilidad del concepto de mora del cliente English Easy Way S.A.S., por saldo de la factura No. 6 del 21 de mayo de 2019; el cual fue recuperado a 31 de marzo de 2020 como consecuencia del recaudo de la mencionada cartera en mora.

	Deterioro	
Saldo al inicio del periodo	\$	(2.671)
Recuperación de deterioro		2.671
Saldo final	\$	-

Por el modelo de negocios del Fondo todas las cuentas por cobrar con saldo a 31 de marzo de 2020 corresponden a cuentas por cobrar de corto plazo.

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Oficina 701 Baiachalá-Bucaramanga	\$ 812.888	804.222
Oficina 702 Baiachalá-Bucaramanga	699.773	692.313
Oficina 107 Baiachalá-Bucaramanga	340.742	337.109
Total	\$ 1.853.403	1.833.644

No se han presentado situaciones que ameriten realizar nuevos avalúos ya que no se han desmejorado las condiciones ni se han presentado incrementos significativos en los costos de venta o transferencia que den indicios que el valor por el que se encuentra registrados los

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

inmuebles no refleja ciertamente el valor real de los inmuebles a la fecha de corte de los Estados Financieros.

A continuación, se relaciona el movimiento de las propiedades de inversión al 31 de marzo de 2020:

Inversión	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Valorización por Re - expresión UVR	Saldo al 31 de marzo de 2020
Oficina 701	\$ 804.222	8.666	812.888
Oficina 702	692.313	7.460	699.773
Oficina 107	337.109	3.633	340.742
	\$ 1.833.644	19.759	1.853.403

Igualmente, como resultado de la administración de las propiedades de inversión se han obtenido los siguientes resultados:

31 de marzo de 2020		
Ingresos por rentas	\$	39.138

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las propiedades de inversión no presentan restricciones para su realización.

8. DERECHOS FIDUCIARIOS

El siguiente es el detalle de los derechos fiduciarios:

Descripción	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Fideicomiso Hotel TRYP 10.25% del Fideicomiso	\$ 1.353.435	1.369.908
Total	\$ 1.353.435	1.369.908

A continuación, se relaciona el movimiento del derecho fiduciario al 31 de marzo de 2020:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Desvalorización	Saldo al 31 de marzo de 2020
Fideicomiso 10.25% del Hotel TRYP Fideicomiso	\$ 1.369.908	(16.473)	1.353.435
Total	\$ 1.369.908	(16.473)	1.353.435

Corresponde al derecho fiduciario en el Fideicomiso Hotel TRYP administrado por Acción Sociedad Fiduciaria S.A., equivalente al 10.25%, el contrato tiene como objeto que la Fiduciaria acepte la transferencia y mantenga la titularidad jurídica del inmueble y los demás bienes que en el futuro sean destinados para tal fin, conformando un patrimonio autónomo para administrarlos conforme a las instrucciones previstas en el contrato del Fideicomiso.

La desvaloración se registró el 31 de marzo de 2020, mediante variación patrimonial de Acción Sociedad Fiduciaria S.A., con corte de estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

No existen restricciones sobre los derechos fiduciarios, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

9. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Comisiones (1)	\$ 8.774	3.592
Impuestos	4.659	6.103
Servicios	1.781	1.701
Acreedores varios (2)	-	61.500
Total	\$ <u>15.214</u>	<u>72.896</u>

(1) A continuación, se muestra el detalle de las comisiones del Fondo:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Gestor Profesional	\$ 781	774
Sociedad administradora	6.584	-
Contrato de mandato	1.409	2.818
Total	\$ <u>8.774</u>	<u>3.592</u>

(2) La variación obedece al pago de cuenta por pagar realizado a English Easy Way.

10. ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS EN LIQUIDACIÓN

La siguiente es la composición de los activos netos de los inversionistas:

Periodo	Valor de la Unidad (en Pesos)	Número de Unidades	Valor Cierre Fondo
	(A)	(B)	(A) * (B)
31 de marzo de 2020	\$9.513,817757	385.543,75	\$ 3.667.993
31 de diciembre de 2019	\$9.453,236743	385.543,75	\$ 3.644.636

11. INGRESOS POR VALORACIÓN Y/O DESVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y DERECHOS FIDUCIARIOS A VALOR RAZONABLE

Los ingresos por valoración de las propiedades de inversión a valor razonable, corresponde al cambio presentado en la unidad de valor real (UVR):

	31 de marzo de 2020
Valoración de propiedad de inversión a valor razonable	\$ 19.759
Desvalorización derechos fiduciarios a valor razonable	(16.473)
Total	\$ <u>3.286</u>

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

12. RENDIMIENTOS RECIBIDOS

Corresponde a la distribución de rendimientos por la participación en el derecho fiduciario sobre el Hotel Tryp con corte a 31 de diciembre de 2019, bajo la administración de Acción Sociedad Fiduciaria S.A., por valor de \$14.487; inversión medida a variación patrimonial.

13. COMISIONES

El siguiente es el detalle de las comisiones:

		31 de marzo de 2020
Comisión de Administración	\$	19.750
Comisión del Gestor Profesional		2.280
Comisión de Administración de Inmuebles		1.528
Comisión de Administración contrato de mandato (1)	\$	3.914
Total	\$	<u><u>27.472</u></u>

(1) Corresponde al gasto por la comisión de administración de contrato de mandato de la oficina 701 y 702 a favor de Zona Franca Santander S.A.

14. HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los honorarios:

		31 de marzo de 2020
Honorarios de Revisoría Fiscal	\$	5.494
Total	\$	<u><u>5.494</u></u>

15. BANCARIOS

El siguiente es el detalle de los gastos bancarios:

		31 de marzo de 2020
Gravamen al movimiento financiero	\$	332
Comisiones bancarias		100
Gasto retención en la fuente (1)		64
Total	\$	<u><u>496</u></u>

(1) Corresponde al gasto por la aplicación del impuesto de retención en la fuente que aplican las entidades financieras.

Fondo de Capital Privado Compartimento Santander I en Liquidación
Administrado por Larraín Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Notas a los Estados Financieros Intermedios

16. GASTOS DIVERSOS

El siguiente es el detalle de los gastos diversos:

31 de marzo de 2020

Servicios públicos	\$	<u>96</u>
Total	\$	<u>96</u>

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2020 no existen contingencias que puedan afectar el Fondo de Capital Privado Santander Inmobiliario Compartimento I en Liquidación.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Debido a la situación generada por efectos del Decreto 457 de 2020 que ordena el aislamiento preventivo obligatorio para contener la emergencia generada por el COVID-19, el Hotel Tryp Bucaramanga a través del Comité de Beneficiarios, en reunión del 3 de abril de 2020, ha decidido no realizar reparto de utilidades del primer trimestre de 2020 a los fideicomitentes del Derecho Fiduciario, para solventar con esos recursos la situación que se origina durante el periodo de inactividad del hotel. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, la Administración no conoce de otros eventos que puedan afectar al Fondo de Capital Privado.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El 21 de abril de 2020, la administración aprobó la transmisión de los estados financieros de liquidación del Fondo al corte del 31 de marzo de 2020, ante la Superintendencia Financiera de Colombia.