

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada
Al 30 de junio de 2024
(Expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

El Fondo de Capital Privado Igneous (el Fondo) es administrado por Fiduciaria de Occidente S.A. (la Sociedad Fiduciaria), sociedad anónima constituida mediante Escritura Pública 2922 del 30 de septiembre de 1991, otorgada en la Notaría 13 del Círculo Notarial de Bogotá, con registro mercantil 473098 y NIT. 800.143.157-3. Esta Sociedad tiene permiso de funcionamiento otorgado por la entonces Superintendencia Bancaria (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), mediante Resolución 3614 del 4 de octubre de 1991.

Fiduciaria de Occidente S.A. expide un documento suscrito por el inversionista previamente a la vinculación al Fondo, en el que consta que conoce y entiende el Reglamento y el anexo del compartimento al cual se vincula, en especial, los riesgos asociados a su inversión.

El Fondo de Capital Privado Igneous administrado por Fiduciaria de Occidente S.A., es de naturaleza cerrada, de largo plazo y tiene como fin principal la apreciación de capital a largo plazo mediante la inversión en: Activos de Naturaleza Inmobiliaria y Proyectos Inmobiliarios. El fondo tiene la capacidad de administrar varios compartimentos. A la fecha el Fondo solo cuenta con un compartimento denominado "Compartimento Inmuebles I".

El Gestor Profesional del Fondo es Kentaurus S.A.S., Sociedad Comercial inscrita el 25 de noviembre de 2014 bajo la Matrícula No.00092359, la cual se identifica con el NIT 900.797.816-8, cuyo objeto social principal son las actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrata.

Las obligaciones que adquiere la Sociedad Fiduciaria son de medio y no de resultado y así se evaluará su desempeño y se determinará su responsabilidad. Por consiguiente, la Sociedad Fiduciaria no garantiza o se compromete a que su gestión producirá un resultado financiero o comercial positivo y los Inversionistas aceptan y entienden que podrán perder el ciento por ciento (100%) de los recursos aportados al Fondo.

Los dineros entregados por los inversionistas a la Sociedad Fiduciaria no son depósitos, ni generan para esta las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza.

Mediante oficio número 2016118623-004-000 del 22 de noviembre de 2016, expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia, no objetó el Reglamento del Fondo de Capital Privado Igneous, el cual fue aprobado por la Junta Directiva en sesión del 31 de agosto de 2016, tal como lo acredita el Acta No. 324. El Fondo inició operaciones el 29 de diciembre de 2016.

Por la administración del Fondo de Capital Privado Igneous Compartimento Inmuebles I, la Sociedad Fiduciaria tiene derecho a una comisión liquidada diariamente, desde el inicio de operaciones y hasta la liquidación final, que se calculará de acuerdo a la siguiente tabla:

Activos del Fondo	Remuneración anual de Fiduoccidente (Liquidada sobre el valor de los Activos del Fondo)
Menor a COP 100.000 mm	Cero punto veinte por ciento (0,20%)
Entre COP 100.000 y 200.000 mm	Cero punto doce por ciento (0,12%)
Entre COP 200.000 y 400.000 mm	Cero punto diez por ciento (0,10%)
Entre COP 400.000 y 700.000 mm	Cero punto cero siete por ciento (0,07%)
Entre COP 700.000 mm y 1 billón	Cero punto cero cinco por ciento (0,05%)
Mayor a COP 1 billón	Cero punto cero cuatro por ciento (0,04%)

La comisión de administración se pagará a la Fiduciaria de los recursos del Fondo de manera mensual. En todo caso, la comisión de administración mensual no podrá ser inferior a dieciocho (18) salarios mínimos vigentes.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

El Fondo tendrá una duración de cuarenta (40) años contados a partir de la fecha de cierre inicial. El plazo de duración del Fondo se podrá prorrogar por decisión de la Asamblea de Inversoristas, hasta por veinte (20) años más.

El término de duración del Compartimento Inmuebles I, es de veinte (20) años contados a partir de la fecha de inicio de operaciones, prorrogables por decisión de la Asamblea de Inversoristas de este Compartimento.

La redención de las unidades de participación sólo podrá llevarse a cabo totalmente, cuando cada compartimento se encuentre en etapa de liquidación, según las reglas y excepciones que se establecen. En todo caso podrán hacerse redenciones parciales y anticipadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Reglamento del Fondo.

El Fondo es de alto riesgo debido a que sus resultados dependen de la recuperación del valor de la inversión en Activos de Naturaleza Inmobiliaria y Proyectos Inmobiliarios, derivados de sus esfuerzos productivos.

El monto mínimo para iniciar operaciones del Fondo de Capital Privado será de cinco mil millones de pesos Mcte (\$5,000.0) y se deberá contar en el Fondo con mínimo dos (2) Inversoristas.

El monto mínimo del compromiso de inversión individual por cada Inversorista en el Fondo será el establecido en la Adenda correspondiente y en todo caso, no será menor al establecido en el Decreto 1242 de 2013, que a la fecha corresponde a seiscientos (600) salarios mínimos mensuales legales vigentes en Colombia por inversorista.

Para el inicio de operaciones del Compartimento Inmuebles I, se requirió de la suscripción de compromisos de inversión por un valor mínimo de cinco mil millones de pesos Mcte (\$5,000.0).

El monto máximo de aportes al Compartimento Inmuebles I será de ochocientos mil millones de pesos Mcte (\$800,000.0). Los inversoristas podrán hacer aportes en especie conforme a los lineamientos establecidos en el reglamento del fondo y/o del compartimento.

Los inversoristas entienden que si se vinculan al Fondo a través de al menos un Compartimento:

(i) no existe garantía alguna de generación de rendimientos y (ii) pueden perder todo o parte de su inversión; y (iii) los rendimientos se determinarán con base en la rentabilidad de las empresas y/o proyectos y el valor de salida de las empresas y/o proyectos y los gastos del Fondo. Ni el Gestor Profesional ni la Sociedad Administradora pueden garantizar resultados para los inversoristas.

El Fondo de Capital Privado Igneous tendrá como sede el mismo lugar donde funcionen las oficinas principales de la Sociedad Fiduciaria que en la actualidad se encuentran en la Carrera 13 No. 26^a - 47 Piso 9 y 10 de la ciudad de Bogotá; sin embargo, copia de toda comunicación deberá remitirse vía correo electrónico al Gestor Profesional en la dirección registrada en la Sociedad Fiduciaria.

En la junta directiva 345 de la sociedad fiduciaria del 21 de marzo de 2018, se realiza modificación a la sección 5.03 del Reglamento, aprobada por la asamblea de inversoristas mediante acta número 5 del 29 de marzo de 2019 de la siguiente manera:

c. Recepción de Aportes en especie:

i. Los inversoristas podrán realizar Aportes en especie, para lo cual el activo deberá estar considerado como admisible, de acuerdo con el objetivo del fondo y los activos aceptables para invertir.

ii. Se entenderá que el Aporte es efectivo cuando se hayan cumplido las formalidades requeridas para que el Fondo sea el titular del mismo, o cuando el Fondo controle los beneficios económicos que se esperan del activo aportado, así como sus riesgos mientras se cumplen los requisitos legales para sustentar la titularidad del activo frente al Fondo.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

iii. El valor del activo se determinará de acuerdo con las normas de valoración del mismo, incluyendo la posibilidad de aportarlo a su costo. En caso de requerir mayor precisión se incluirá en la Adenda de cada Compartimento.

Mediante Acta No 6 de Asamblea Extraordinaria de Inversionistas de 27 de marzo de 2019 Fiduciaria de Occidente S.A. expone la modificación al Reglamento de acuerdo al Decreto 1984 de 2018 emitido por el Gobierno Nacional y explica a los inversionistas que en términos generales la norma clarifica las obligaciones del Gestor Profesional y de la Sociedad Administradora; en el comité de vigilancia se puede nombrar como miembros personas jurídicas para que las mismas envíen personas idóneas a dichas reuniones y que tanto el comité de vigilancia como el comité de inversiones deben realizar un informe de su gestión.

Mediante Acta de Junta Directiva número 363 del 29 de mayo de 2019 se aprobó la modificación al Reglamento referente la inscripción del fondo en la Bolsa de Valores de Colombia.

Mediante Acta de Junta Directiva número 391 del 27 de julio de 2021, se aprobó la modificación al Reglamento referente a la inscripción de títulos de participación del Fondo de Capital Privado Igneous, en la Bolsa de Valores de Colombia.

Mediante Acta de Junta Directiva número 415 del 29 de marzo de 2023, se aprobó la modificación al Reglamento referente a la política de inversión frente a los límites de inversión, órganos de control y administración y otras disposiciones del Fondo de Capital Privado Igneous.

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

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Marco Técnico Normativo

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada 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 (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, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2024 se basan en la 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).

El Fondo de Capital Privado aplica las excepciones contempladas en el Título 4 - Regímenes Especiales, del capítulo 1 del decreto 2420 de 2015, correspondiente a 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).

El Fondo de Capital Privado presenta una estacionalidad semestral debido a las valoraciones en derechos fiduciarios y estacionalidad anual de acuerdo con las propiedades de inversión.

Los estados financieros condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023. De acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia, las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

2.2. Uso de estimaciones contables en la aplicación de las políticas contables

En presentación de este estado financiero intermedio, la Gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Los juicios significativos hechos por la Gerencia a las políticas contables y las fuentes claves de las estimaciones, fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros anuales del periodo terminado al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 3 - ESTIMACIONES A VALOR RAZONABLE

Estimación a valor razonable

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o que sería pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Esta medición se enfoca desde la perspectiva general de mercado, y no desde una perspectiva particular de la entidad.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Fondo de Capital Privado Igneous mide los valores razonables de los instrumentos para negociación usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

El valor razonable de las propiedades de inversión se calcula con información no observable procedente de avalúos de cada inmueble, los cuales se realizan anualmente, o con mayor frecuencia si así lo define el Gestor Profesional, y será efectuado por una firma contratada por el Fondo de Capital Privado debidamente inscrita en la Lonja de Propiedad Raíz, y una vez practicado el avalúo periódico, el mismo será adoptado, de forma inmediata, como valor de mercado del inmueble. Así las cosas, el valor razonable de las propiedades de inversión se considera Nivel 3.

El valor razonable de los Activos Financieros de Inversión en Derechos Fiduciarios se calculan con información procedente de la metodología de Precio de transacción reciente y Variación del patrimonio, los cuales se encuentran descritos metodológicamente en las guías internacionales de valuación de activos y son valorados de forma trimestral de acuerdo al Reglamento del Fondo y lo revelado en la nota 5. Así las cosas, el valor razonable de los Activos Financieros de Inversión en Derechos Fiduciarios se considera en una jerarquía Nivel 3.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se presentaron transferencias de jerarquía.

Clasificaciones contables y valor razonable de los activos, financieros y no financieros

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Capital Privado Igneous posee los siguientes activos y pasivos financieros.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

30 de junio de 2024				
Valor Razonable				
	Valor en libros	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros				
Derechos Fiduciarios	\$ 174.868,1	0,0	174.868,1	174.868,1
Instrumentos representativos de deuda - Certificado de Depósito a Término	48.795,7	48.795,7	0,0	48.795,7
Instrumentos de Patrimonio - Fondo de Inversión Colectiva	15.473,6	15.473,6	0,0	15.473,6
Instrumentos de Patrimonio-Fondo de Capital Privado-DREP FAIR	14.083,6	0,0	14.083,6	14.083,6
Cuentas por Cobrar (1)	5.636,6	0,0	5.636,6	5.636,6
Propiedad de Inversión - Inmuebles	1.019.027,6	33.611,9	985.415,7	1.019.027,6
Total activos financieros	\$ 1.277.885,2	97.881,2	1.180.004,0	1.277.885,2
Pasivos financieros				
Obligaciones Financieras (2)	268.919,2	265.187,8	0,0	265.187,8
Total pasivos financieros	\$ 268.919,2	265.187,8	0,0	265.187,8

31 de diciembre de 2023				
Valor Razonable				
	Valor en libros	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros				
Derechos Fiduciarios	\$ 175.672,6	0,0	175.672,6	175.672,6
Instrumentos representativos de deuda - Bonos	506,6	506,6	0,0	506,6
Instrumentos representativos de deuda - Certificado de Depósito a Término	43.414,1	43.414,1	0,0	43.414,1
Instrumentos de Patrimonio - Fondo de Inversión Colectiva	15.432,4	15.432,4	0,0	15.432,4
Instrumentos de Patrimonio-Fondo de Capital Privado-DREP FAIR	15.041,2	0,0	15.041,2	15.041,2
Cuentas por Cobrar (1)	7.522,8	0,0	7.522,8	7.522,8
Propiedad de Inversión - Inmuebles	969.138,9	32.237,2	936.901,7	969.138,9
Total activos financieros	\$ 1.226.728,6	91.590,3	1.135.138,3	1.226.728,6
Pasivos financieros				
Obligaciones Financieras (2)	\$ 272.129,5	274.275,8	0,0	274.275,8
Total pasivos financieros	\$ 272.129,5	274.275,8	0,0	274.275,8

- 1) A 30 de junio de 2024 y a 31 de diciembre de 2023. El costo de la transacción de las cuentas por cobrar se asemeja al valor razonable.
- 2) La metodología de valor razonable al 30 de junio de 2024 de las obligaciones financieras fue determinada usando TIR entre 5,23 % y 16,23%. Para al 31 de diciembre de 2023 la TIR fue entre 7,93 % y 11,60%.

Conciliación saldos de apertura y saldos de cierre

A continuación, se muestra conciliación entre los saldos de apertura y los saldos de cierre para las valuaciones del valor razonable de los activos financieros del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable:

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Descripción	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Derechos Fiduciarios	Cuentas por cobrar	Instrumentos de patrimonio	Derechos Fiduciarios	Cuentas por cobrar	Instrumentos de patrimonio
Saldo inicial	\$ 175.672,6	7.522,8	15.041,2	169.801,2	96.900,3	0,0
Adquisiciones (*)	26.796,5	15.075,3	0,0	52.552,5	154.178,0	15.041,2
Disminución (**)	(29.132,4)	(16.961,5)	0,0	(54.652,0)	(243.555,5)	0,0
Valorizaciones	1.531,40	0,0	(957,6)	7.970,9	0,0	0,0
Saldo final	\$ 174.868,1	5.636,6	14.083,6	175.672,6	7.522,8	15.041,2

Derechos Fiduciarios

(*) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las adquisiciones corresponden principalmente a los abonos por cobro de cánones de arrendamientos del Fideicomiso fuente de pago. Para más información ver revelaciones de la nota 5 - Activos Financieros de Inversión

(**) Al 30 de junio de 2024 las disminuciones en los derechos fiduciarios corresponden al pago de obligaciones financieras, a la restitución de aportes del Fideicomiso Galaxy II, y a la restitución de utilidades del Fideicomiso calle 92. Para el 31 de diciembre corresponde a la restitución de utilidades del Fideicomiso calle 92.

Cuentas por cobrar

(*) y (**) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponden principalmente a los incrementos y disminuciones de las operaciones del fondo, tales como la administración de la cartera de arrendamientos, desembolsos y legalizaciones de los anticipos por la compra del Edificio Chestal, por obra civil del Edificio Colon, a adecuaciones, mantenimiento en el Edificio Citibank y al cumplimiento en el pago de impuestos.

Instrumento de patrimonio

(*) Corresponde al Acuerdo de Gestión de Activos con la administradora Drake de acuerdo con lo revelado en la nota 5 - Activos financieros de inversión.

Propiedades de Inversión

A continuación, se muestra conciliación entre los saldos de apertura y los saldos de cierre para las variaciones del valor razonable de las propiedades de inversión del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable:

Propiedades de Inversión Inmuebles	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 936.901,7	860.732,2
Adquisiciones (*)	20.685,4	42.950,0
Venta (**)	0,0	(738,5)
Valorizaciones	27.828,6	33.958,0
Saldo final	\$ 985.415,7	936.901,7

(*) Corresponde a las nuevas propiedades adquiridas en el transcurso del año 2024, las mismas se encuentran reveladas en la nota 7 - propiedades de inversión.

(**) Corresponde la venta del Inmueble 34, ubicado en la Avenida 68 de la Calle 80, cedido al IDU para la construcción y ampliación de las obras de Transmilenio.

Técnica de valoración y variables observables significativas

**FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Para ver el detalle de los derechos fiduciarios, cuentas por cobrar y propiedades de inversión en las Notas 5, 6 y 7 respectivamente.

A continuación, muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de los activos y pasivos financieros, así como también las variables observables significativas usadas:

Tipo

Inversión en Fondos de Inversión Colectiva administrados por Sociedades Fiduciarias

Técnica de valoración

Las inversiones en fondos de inversión colectiva se deberán valorar teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración.

Variables observable significativos

- Indicadores de Rentabilidad del Fics.
- Comportamiento histórico del valor de la unidad del Fics.

Interrelación entre las variables observables clave y la medición de valor razonable

El valor razonable esperado aumentaría (disminuiría) si:

- Aumenta o disminuye los aportes, retiros, redenciones y anulaciones dentro de la operación del Fics.
- Aumenta o disminuye el monto total de los recursos aportados de los inversionistas más o menos los rendimientos procedentes del modelo de inversión, menos los pasivos del Fics.

Tipo

Instrumentos Representativos de Deuda

Técnica de valoración

Se clasifican como inversiones negociables, ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades a corto plazo.

Variables observable significativos

La inversión en CDT se valora de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Interrelación entre las variables observables clave y la medición de valor razonable

Su valoración se realiza de forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno "TIR" y los cambios son reconocidos en resultados.

Tipo

Instrumento de patrimonio

Drep Fair Lawn Cayman, LLC – FCP

Técnica de valoración

Precio de transacción reciente

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

El Valor Razonable obtenido por medio de esta metodología de valoración, resulta pertinente solo por tiempo limitado. Lo anterior, teniendo en cuenta que no sería razonable asumir que las condiciones de mercado que se utilizaron en su momento para calcular el precio de la transacción no cambian con el paso del tiempo, y que por lo tanto el precio utilizado en su momento es válido durante toda la vida del activo en el fondo.

Dependerá a juicio del Gestor Profesional por intermedio del proveedor de precios, decidir conforme al Reglamento del Fondo el periodo de tiempo que considere conveniente aplicar esta metodología de valoración.

– **Variables observables significativas**

El valor razonable de las inversiones se monitorea respecto a las siguientes variables:

- Costo de adquisición +/- variación del patrimonio neto en libros de las empresas.
- Comportamiento de las rondas históricas de inversión.
- Indicadores Financieros tales como el Costo de las Ventas (COGS), Ventas, Administrativos y Generales (SG&A), EBITDA, Utilidad Neta entre otros.
- Indicadores claves de desempeño (KPI) de las empresas similares en la industria.

– **Interrelación entre las variables observables clave y la medición del valor**

El valor razonable esperado aumentaría (disminuiría) si:

- El margen de EBITDA fue mayor (menor).
- Los indicadores claves de desempeño de la empresa aumentan o disminuyen, respecto a su modelo de negocio.
- La tasa de crecimiento anual fue mayor (menor).
- Las declaraciones de ingresos (LTM) aumentan o disminuyen. Generalmente, un cambio en la tasa de crecimiento anual del ingreso está acompañado por un cambio directamente proporcional en el margen EBITDA.

Tipo

Derechos Fiduciarios

Técnica de valoración

La inversión es registrada inicialmente al costo de adquisición, posteriormente son valoradas de acuerdo con las metodologías de un proveedor de precios, Gestor.

Profesional o Avalúo Comercial de acuerdo al reglamento del Fondo. Se utilizó la metodología de Precio de Inversión Reciente.

Variables observable significativos

Porcentaje de participación del Fondo de Capital Privado sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio Fideicomisos Central Point, Kala Kelita, PAFIC Calle 9211, Fideicomiso PA Fuente de pago Fondo de Capital Privado Igneous y al derecho fiduciario PA GALAXY II.

Interrelación entre las variables observables clave y la medición de valor razonable

El valor razonable esperado aumentaría (disminuiría) si: la valoración que instruye el Fondo aplicar en el Fideicomiso en el cual es Fideicomitente aumentara (disminuyera) el valor del patrimonio del Fideicomiso.

Tipo

Cuentas por Cobrar - Arrendamientos e impuestos.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Técnica de valoración

Valor de la transacción acordada con la contraparte.

Variables observable significativos

Aumento del canon de arrendamiento.

Interrelación entre las variables observables clave y la medición de valor razonable

El valor razonable esperado aumentaría (disminuiría) si:

- El arrendatario no posee la liquidez suficiente para cancelar las obligaciones.
- El valor del avalúo comercial disminuya y a su vez este disminuya el valor del canon de arrendamiento.

Tipo

Cuentas por Cobrar Anticipo Derecho Fiduciario Central Point etapa 2 y 3.

Técnica de valoración

Valor de la transacción acordada con la contraparte.

Variables observable significativos

Condiciones acordadas entre las partes en las partes en los contratos de venta y cesión de derechos fiduciarios.

Interrelación entre las variables observables clave y la medición de valor razonable

El valor razonable esperado aumentaría (disminuiría) si: Se cumplen las condiciones contractuales de los contratos de venta y cesión de derechos fiduciarios e impuestos derivados de los mismos.

Tipo

Propiedades de Inversión

Técnica de valoración

Los métodos más utilizados para determinar el valor de un inmueble, es el de comparación de mercado y capitalización directa por renta. El método de comparación de mercado es donde se realiza un estudio de mercado de inmuebles que sean comparables entre sí, y con base en los valores que se manejan en el mercado, se puede establecer el valor comercial del inmueble.

El método de capitalización directa por renta es el valor del inmueble que se obtiene de proyectar el valor de renta del inmueble con una tasa de capitalización adecuada, de acuerdo con el mercado y a las expectativas del arrendamiento. Adicionalmente se actualiza el valor razonable de acuerdo a la conversión a unidades de valor real (UVR) y actualizando con las variaciones del señalado índice.

Variables observable significativos

Tasa de Capitalización CAP La tasa de capitalización es un valor resultante de la relación entre el Valor de Renta del Inmueble y el Valor del Inmueble, depende de factores propios del inmueble como su ubicación, lo que representa un potencial de oportunidad considerable.

Normalmente esta tasa se obtiene de valores estadísticos. Con base en entrevistas con inversionistas dentro del sector inmobiliario, se determinó que, para un inmueble con las características del avalúo realizado en el Fondo de Capital Privado y las condiciones actuales del mercado, se puede establecer una tasa según los avalúos comerciales.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Interrelación entre las variables observables clave y la medición de valor razonable

El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:

- Incremento o (disminución) de las actividades urbanísticas de la zona de tipo comercial y corporativa, generando así variables en el valor de los espacios en el corto, mediano y largo plazo.
- El crecimiento esperado del valor de mercado de la cuota de arrendamiento fuera mayor (menor).

El valor razonable esperado aumentaría (disminuiría) si:

- El valor presente de los pagos esperados descontados, utilizando una tasa de descuento ajustada, según el riesgo es superior o inferior a la tasa condicionada por la entidad bancaria.

Tipo

Obligaciones Financieras

Técnica de valoración

El modelo de valoración considera el valor presente de los pagos esperados descontados, utilizando una tasa de descuento ajustada, según el riesgo.

Variables observable significativos

Ver revelación nota 8

Interrelación entre las variables observables clave y la medición de valor razonable

El valor razonable esperado aumentaría (disminuiría) si:

- El valor presente de los pagos esperados descontados, utilizando una tasa de descuento ajustada, según el riesgo es superior o inferior a la tasa condicionada por la entidad bancaria.

NOTA 4 - EFECTIVO

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia de las contrapartes con la que se tienen fondos de efectivo y equivalentes de efectivo:

	<u>30 junio 2024</u>	<u>31 diciembre 2023</u>
Calidad Crediticia		
Grado de Inversión	\$ 28.196,3	\$ 34.491,5
Total	<u>\$ 28.196,3</u>	<u>\$ 34.491,5</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los activos financieros de inversión están representados en:

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Instrumentos representativos de deuda:

Inversión en Títulos de Deuda	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
CDT	\$	
Banco de Bogotá S.A.	2.057,3	0,0
BBVA Colombia S.A.	31.890,9	32.263,0
Banco Davivienda S.A.	9.568,0	5.736,3
Scotiabank Colpatría S. A.	5.279,5	5.414,9
	\$	
	<u>48.795,7</u>	<u>43.414,2</u>
BONOS	0,0	506,5
	\$	
	<u>48.795,7</u>	<u>43.920,7</u>

Nemotécnico: CDTBBOS5V

Emisor: Banco de Bogotá S.A.

Cantidad Nominal: 2.000.000.000,00 pesos colombianos

Valor Razonable: 2.057.260.000,00 pesos colombianos

Fecha de Expedición: marzo 15 de 2024

Fecha de Vencimiento: marzo 15 de 2025

Tasa Facial: 10.7000% N. V

Tasa de compra: 10.7000% N. V

Calificación: BRC1+

Periodicidad de Pago: Trimestral

Nemotécnico: CDTBGAS0V

Emisor: BBVA Colombia

Cantidad Nominal: 20.000.000.000,00 pesos colombianos

Valor Razonable: 21.246.400.000,00 pesos colombianos

Fecha de Expedición: abril 27 de 2023

Fecha de Vencimiento: abril 27 de 2026

Tasa Facial: 12.956% T. V

Tasa de compra: 13.550% E. A

calificación: AAA

Periodicidad de Pago: Trimestral

Nemotécnico: CDTBGAS0V

Emisor: BBVA Colombia

Cantidad Nominal: 10.000.000.000,00 pesos colombianos

Valor Razonable: 10.644.500.000,00 pesos colombianos

Fecha de Expedición: abril 20 de 2023

Fecha de Vencimiento: abril 20 de 2026

Tasa Facial: 12.956% T. V

Tasa de compra: 13.537% E. A

Calificación: AAA

Periodicidad de Pago: Trimestral

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Nemotécnico: CDTDVIS0V
 Emisor: Banco Davivienda S.A.
 Cantidad Nominal: 5.000.000.000,00 pesos colombianos
 Valor Razonable: 5.564.650.000,00 pesos colombianos
 Fecha de Expedición: agosto 30 de 2022
 Fecha de Vencimiento: agosto 30 de 2027
 Tasa Facial: 14.223% T. V
 Tasa de compra: 15.000% E. A
 Calificación: AAA
 Periodicidad de Pago: Trimestral

Nemotécnico: CDTDVIS0V
 Emisor: Banco Davivienda S.A.
 Cantidad Nominal: 4.000.000.000,00 pesos colombianos
 Valor Razonable: 4.003.400.000,00 pesos colombianos
 Fecha de Expedición: marzo 15 de 2024
 Fecha de Vencimiento: marzo 15 de 2025
 Tasa Facial: 10.0174% T.V.
 Tasa de compra: 10.400% E.A.
 Calificación: BRC1+
 Periodicidad de Pago: Trimestral

Nemotécnico: CDTCLPS0V
 Emisor: Scotiabank Colpatría S.A.
 Cantidad Nominal: 5.000.000.000,00 pesos colombianos
 Valor Razonable: 5.279.450.000,00 pesos colombianos
 Fecha de Expedición: junio 01 de 2023
 Fecha de Vencimiento: junio 01 de 2027
 Tasa Facial: 12.364% T. V
 Tasa de compra: 13.120% E. A
 Calificación: AAA
 Periodicidad de Pago: Trimestral

Participación en Fondo de Inversión Colectiva:

FIC'S	Sociedad Administradora	Calidad Crediticia		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Fondo de Inversión Colectiva FONVAL	Credicorp Capital Colombia S.A.	AAA	\$	11.096,2	13.422,7
Fondo de Interés Colectiva Intereses Participación A	Corredores Davivienda S.A.	AAA	\$	4.146,7	1.781,0
Fondo de Interés Colectiva Occirenta	Fiduciaria de Occidente S.A.	AAA	\$	230,7	228,7
			\$	15.473,6	15.432,4

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Emisores Extranjeros:

Drep Fair Lawn Cayman, Llc

El 28 de marzo de 2023 el Fondo de Capital Privado Igneous, celebró un Acuerdo de Gestión de Activos con la administradora Drake, la cual proporcionará la gestión de inversiones y administración de servicios financieros al Fondo, bajo la estructura del Fondo de capital privado Drep Fair Lawn Cayman, Llc; así mismo supervisará el rendimiento del portafolio de inversiones y asesorará al Fondo en cuanto a las disposiciones de las actividades diarias del mismo. Dicha inversión fue aprobada mediante el acta del comité de inversión número 43. A continuación se identifica la variación correspondiente a la actualización del valor razonable.

Descripción	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Instrumentos de patrimonio		Instrumentos de patrimonio	
Saldo inicial	\$ 15.041,2	U\$ 3,710,427.0	2.331,0	511.855,0
Adquisiciones (*)	0,0	0,0	13.002,2	3.244.871,4
Valorizaciones	(957,6)	(45,004.0)	(292,0)	(46.299,4)
	\$ 14.083,6	U\$ 3.665.423,0	15.041,2	3.710.427.0

(*) al 31 de diciembre de 2023, corresponde a el abono del segundo llamado de capital.

Derechos Fiduciarios:

Inversión en Derechos Fiduciarios	Porcentaje Participación	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Fideicomiso Central Point (1)	25%	\$ 115.715,7	116.639,0
Fideicomiso de Garantía, Administración y Pagos Fondo Igneous (2)	100%	20.431,7	20.197,4
Fideicomiso PA FIC 9211 (3)	20%	36.676,6	34.536,5
PA GALAXY II (4)	24,1%	1.592,0	3.700,2
PA FTP FCP Igneous Compartimento I (5)	100%	452.1	599,5
		\$ 174.868,1	175.672,6

- El Fondo de Capital Privado Igneous Compartimento Inmuebles I, celebró un contrato de Fiducia Mercantil de Administración No.10407 con Fiduciaria Bancolombia S.A. denominado P.A. Central Point, en el cual tiene la calidad de Fideicomitente con un derecho equivalente al 25%. Al corte del 30 de junio de 2024, la variación corresponde a la actualización del valor razonable por valor de \$(923.3), esto de acuerdo con el último informe enviado por la sociedad administradora.
- El Fondo de Capital Privado Igneous Compartimento Inmuebles I, recibió a título de aporte en especie el 100% de los derechos Fiduciarios del Fideicomiso de Garantía, Administración y Pagos Fondo Igneous administrado por Itaú Asset Management Colombia S.A. Al corte del 30 de junio la variación corresponde a la actualización del valor razonable por valor de \$234,3, de acuerdo con el avalúo enviado por el especialista.
- El Fondo de Capital Privado Igneous Compartimento Inmuebles I, regulariza la cesión de posición contractual firmado con Fiduciaria Bancolombia mediante el otrosí No. 3 del contrato de Fiducia Mercantil de Administración No. 691 denominado P.A. FIC 9211, en el cual tiene la calidad de Fideicomitente con un derecho equivalente al 20%. El valor inicial fue de \$34.536,5, presentando una valorización por valor de \$2.911,3, adicionalmente se presentó un retiro por pago de comisión y restitución de utilidades por valor de (\$771.3).
- El Fondo de Capital Privado Igneous Compartimento Inmuebles, constituyó un contrato de Fiducia Mercantil de Administración denominado P.A. GALAXY II, administrado por la Fiduciaria Bogotá S.A., en el cual tiene la calidad de Fideicomitente con un derecho equivalente al 24.09745%, de

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

acuerdo con el otrosí No. 1 en el cual se estableció el monto a aportar por cada uno de los fideicomitentes. El valor inicial fue de \$3.700,2, presentando una desvalorización para el 30 de junio de 2024 por valor de \$(697,9), adicionalmente se presentó un retiro por pago de la restitución de aportes por valor de (\$1.410,3).

5. El Fondo de Capital Privado Igneous Compartimento Inmuebles I, firmó un contrato de derechos fiduciarios como fuente de pago para el cumplimiento del pago de las obligaciones firmadas con Leasing Bancolombia. El valor inicial fue de \$599.5, presentando una valorización por valor de \$7,0, adicionalmente se registraron los abonos de canon de arrendamientos por \$26.796,4 y retiros por el pago de las obligaciones financieras por (\$26.950,7).

Metodología de valoración para los derechos fiduciarios

La metodología de valoración es revelada en la nota 3 del presente informe. Para los Derechos Fiduciarios Proyecto Central Point, P.A. FIC 9211, Patrimonio Autónomo GALAXY II, derecho fiduciario PA FTP FCP Igneous Compartimento I, Fideicomiso de Garantía, Administración y Pagos Fondo Igneous (Kala Kelita), la valoración fue realizada con información al corte 31 de mayo de 2024 y registrada en la situación financiera del fondo al 30 de junio de 2024.

Con corte al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones sobre los activos de inversión.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las cuentas por cobrar están representadas en:

	<u>30 junio 2024</u>	<u>31 diciembre 2023</u>
Cuentas por cobrar		
Arrendamientos (1)	\$ 5.248,1	\$ 6.430,6
Impuestos	282,0	252,8
Anticipos a contratos y proveedores (2)	15,0	103,3
Diversas (3)	91,5	736,1
Total cuentas por cobrar	\$ 5.636,6	\$ 7.522,8

- 1) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponde al canon de arrendamiento pendiente de pago por parte de los arrendatarios. La disminución corresponde al registro de notas crédito de facturas de los años 2022, 2023 y 2024.
- 2) Al 30 de junio de 2024 corresponde a legalización a los anticipos entregados para el estudio de avalúos y de los contratos entregados para el mantenimiento, adecuaciones y obra civil, del Edificio Colon, Edificio Citibank y Edificio Chestal.
- 3) La variación corresponde a la legalización en la compra de los apartamentos del Edificio Chestal y Edificio Centro Comercial Chico norte, por medio de la escrituración de los apartamentos, a los gastos asumidos por el fondo en la adquisición de dichos inmuebles, al cobro de retención en la fuente producto de las inversiones de los certificados de depósito a término y a la solicitud de reintegro del impuesto al Gravamen Financiero.

NOTA 7 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las propiedades de inversión están representadas en bienes inmuebles entregados por los inversionistas Kelita S.A., Inmobiliaria Urgo S.A., Áreas Comerciales S.A. y Grupo Kala S.A. como aporte en especie y algunos inmuebles adquiridos con operaciones Leasing y recursos propios del Fondo de Capital Privado Igneous los cuales se encuentra ubicados en la ciudad de Bogotá D.C. y en otras ciudades del país. Durante el primer semestre de 2024, se realizó actualización de los avalúos a los inmuebles, los cuales siguen el protocolo normativo en periodicidad, valoración y reglamento del fondo; en dicha medida se va reflejando el impacto en los resultados del periodo.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Numero de Inmueble	Nombre del Inmueble
1	Edificio Street 100 Calle 100 N° 9a - 45 Oficina 1403 - 1402 - 1401
2	Edificio Carrera Séptima Carrera 7 N° 71 - 52 Oficina 1701 - 1801
3	Edificio Calimas Calle 71a N° 5 - 35 Gas Natural
4	Casa CII 90 N° 16 -431Operadora de Clínicas y Hospitales
5	Edificio Granmar Carrera 17 N° 89 - 40 Oficina 401 - 301 - 201 - 102 - 101Varta
6	Edificio Citibank Carrera 9a N° 99 - 02 Oficina 706 Equion
7	Edificio Carrera Séptima Carrera 7 N° 71 - 52 Oficina 601 Verizon
8	Carrera 7a No. 71 - 21, Torre B Oficina 201
9	Edificio Av. Chile Carrera 7 N° 71 - 21 Oficina 601 JLT RE-COLOMBIA
10	Edificio Citibank Carrera 9a N° 99 - 02 Oficina 602 - 601
11	Edificio Av. Chile Carrera 7 N° 71 - 21 oficina 1801 - 1701 Havas Media Colombia
12	Edificio Av. Chile Carrera 7 N° 71 - 21 Oficina 1901 AstraZeneca Colombia
13	Edificio Av. Chile Carrera 7 N° 71 - 21 Oficina 1401 Deloitte
14	Edificio Scotiabank Carrera 7 N° 115 - 33 Oficina 503 - 501 Lexmark International Trading
15	Edificio Torre Samsung Carrera 7 N° 113 - 43 Oficina 1001 a 1008 Scor SE - Syngenta
16	Edificio Teleport Calle 114 N° 9 - 01, oficinas piso 11
17(*)	Planta San Diego Km 1,5 Funza - Siberia 2B Ransa - Colfrigos
18	Casa Av. 19 Carrera 19 N° 103 - 461 Andes Motors
19	Edificio Citibank Carrera 9a N° 99 - 02 Oficina 411 - 410 Nikken
20	Edificio Citibank Carrera 9a N° 99 - 02 Oficina 102 Davivienda
21	Edificio Citibank Carrera 9a N° 99 - 02 Oficina 108 BBVA
22	Edificio Street 100 Calle 100 N° 9a - 45 Oficina 603 AC Nielsen
23	Avenida 5 Calle 5 y 14 # 13-56 Telecom Cúcuta
24	Carrera 19 No. 12 - 11 Polideportivo -Telefónica Santa Marta
25	Calle 74 No. 45 - 71 batelsa Estadio - Telefónica Barranquilla
26	Cra. 69 No 25 B 44 Oficina 201, local 101, Depósitos 1, 2 y 3 Telefónica
27	Lote Calle 18 No. 10 – 34 Interior Telefónica Central Girardot
29	Edificio Torre Samsung Carrera 7 · 113 - 43 Oficina 602
28	Cra 106 15 A - 25 Bodega 134 A Y 134 B
30	Edificio Torres Unidas II Av. Carrera 9 113 - 52 oficina 1803
31	Edificio Torre Samsung Carrera 7 · 113 - 43 oficina 1103
32	Edificio Torre Samsung Carrera 7 · 113 - 43 Oficina 1104-1105
33	Edificio Carrera 7a Oficina 1001
34	Éxito Calle 80
35	Casa Avenida Chile Oficina 801 Y 903
36(*)	Lote El Jardín
37(*)	Lote Las Pilas
38	Casa Avenida Norte con Calle 100
39	Casa Avenida 9 con 78
40	Éxito Fusagasugá
41	Éxito Popayán
42	Éxito Cúcuta
43	Éxito Barranquilla

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Numero de Inmueble	Nombre del Inmueble
44	Edificio 100 Street Oficinas 301 y 302
45	Edificio 100 Street Oficinas 701 y 702
46	Edificio Coasmedas Locales 101 y 102
47	Edificio Avenida Chile Oficina 1501
48	Corona Inmueble Cúcuta
49	Mcann Erickson
50	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1103
51	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1302
52	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1102
53	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1101
54	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1301
55	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1303
56	Edificio Citibank Of. 407 - 901
57	Edificio Scotiabank Piso 11 y 12
58	Edificio Chico 100
59	Edificio Av. Chile oficina 407
60	Edificio Andino oficina 601
61	Centro Comercial Unicentro Local 1 - 09
62	Edificio Av. Chile Oficina 1502
63	Edificio Av. Chile Oficina 1303
64	Edificio Torre Samsung Oficina 1802
65	Oficina Itaú WTC
66	Casa Pepe Sierra
67	Complejo Porto Azul local 219
68	Oficina 608 Torre Samsung
69	Oficina 901 Torre B Edificio Av. Chile
70	Oficina 702 Edificio Proksol
71	Oficina 1601-B Torre B Edificio Avenida Chile
72	Edificio Colón
73	Oficina 901 Edificio Ahorramas
74	Oficina 603 Edificio Citibank
75	Oficina 603 - 604 Edificio Scotiabank
76	Bodega 109 Zona Franca
77	Lote 113 Zona Franca
78	Piso 11 Torres unidas II
79	Piso 4 Edificio Torre Samsung
80	Of 1501 Ed. Avenida Chile
81	Of. 1001 ed. Torre Proksol
82	Of. 401 edificio Citibank
83	Of. 401 edificio Av. Chile
84	Casa Calle 100 con Av. 19
85	Of. 1804 - 1805 Ed. Torre Samsung
86	Local 1-91 Centro Comercial Milenio

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Numero de Inmueble	Nombre del Inmueble
87	Edificio Chestal
88	Casa 98 No. 17 - 31
89	Locales 1 y 2 Centro Comercial Chico Norte
90	Local 106 CC Oviedo Medellín

(*) Los avalúos comerciales de las propiedades de inversión incluyen ajustes de entrada de nivel 2 de jerarquía de valor razonable, y los mismos varían dependiendo de factores específicos como: condición y ubicación del activo, volumen o nivel de actividad de los mercados dentro de los cuales se observan los datos de entrada utilizados por el perito.

Así las cosas, el valor razonable de dichas propiedades de inversión se consideran Nivel 2 y Nivel 3 para las propiedades de inversión no referenciadas. Lo anterior, partiendo de las técnicas de valoración aplicadas tal como se revela en la nota 3 del presente informe.

A continuación, se evidencia la conciliación de saldos de apertura y saldos de cierre de los inmuebles al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	969.138,9
Adquisición (*)		20.685,5
Valorización por Avalúo Comercial		(12.497,0)
Valorización por Re-expresión UVR, neta		41.700,2
Saldo al 30 de junio de 2024	\$	1.019.027,6
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	892.937,4
Adquisición		42.949,9
Valorización por Avalúo Comercial		(59.207,5)
Valorización por Re-expresión UVR, neta		93.197,6
Venta (**)		(738,5)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	969.138,9

(*) La adquisición corresponde a la compra de los apartamentos 105 y 108 del Edificio Chestal, la cual se llevó a cabo el día 28 de mayo de 2024 y la adquisición del Local 106 CC Oviedo Medellín se realizó el día 20 de marzo de 2024.

(**) Venta de inmuebles 34 y 28, revisar nota 3 - Estimaciones a Valor Razonable/ Propiedades de Inversión.

NOTA 8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponden a los contratos de leasing financiero cedidos al fondo por parte de los inversionistas o que el fondo adquirió directamente con Bancolombia, Itaú Corpbanca Colombia S.A., Banco Davivienda S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco de Bogotá.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

No. De Inmueble	Obligación financiera	Entidad Bancaria	Inmueble
3	206560	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Calimas Calle 71a N° 5 - 35 Gas Natural
17	129705	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Planta San Diego Km 1,5 Funza - Siberia 2B Ransa - Colfrigos
20	130486	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Edificio Citibank Carrera 9a N° 99 - 02 Oficina 102 Davivienda
21	130487	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Edificio Citibank Carrera 9a N° 99 - 02 Oficina 108 BBVA
22	130412	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Edificio Street 100 Calle 100 N° 9a - 45 Oficina 603 AC Nielsen
23	131092	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Avenida 5 Calle 5 y 14 # 13-56 Telecom Cúcuta
24	213771	BANCOLOMBIA S.A.	Carrera 19 No. 12 - 11 Polideportivo -Telefónica Santamarta
25	213775	BANCOLOMBIA S.A.	Calle 74 No. 45 - 71 batelsa Estadio - Telefónica Barranquilla
26	213769	BANCOLOMBIA S.A.	CRA 69 No 25 B 44 Oficina 201, local 101, Depósitos 1, 2 y 3 Telefónica
27	131093	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Lote Calle 18 No. 10 – 34 Interior Telefónica Central Girardot
30	131188	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Edificio Torres Unidas II Av. Carrera 9 113 - 52 oficina 1803
31	131549	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Edificio Torre Samsung Carrera 7 · 113 - 43 oficina 1103
33	222710	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Carrera 7a Oficina 1001
32	132931	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Edificio Torre Samsung Carrera 7 · 113 - 43 Oficina 1104-1105
34	220564	BANCOLOMBIA S.A.	Éxito Calle 80
35	122022	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Casa Avenida Chile Oficina 801 Y 903
36	115651	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Lote El Jardín
37	114412	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Lote Las Pilas
38	118079	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Casa Avenida Norte con Calle 100
40	223948	BANCOLOMBIA S.A.	Fusagasugá
41	224211	BANCOLOMBIA S.A.	Éxito Popayán
42	224217	BANCOLOMBIA S.A.	Éxito Cúcuta
43	224218	BANCOLOMBIA S.A.	Éxito Barranquilla
44	227666	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street Oficinas 301 y 302
45	227665	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street Oficinas 701 y 702
46	227835	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Coasmedas Locales 101 y 102
47	227845	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Avenida Chile Oficina 1501
48	232369	BANCOLOMBIA S.A.	Corona Inmueble Cúcuta
49	133616	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Mcann Erickson
50	234385	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1103
51	234386	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1302
52	234387	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1102
53	234377	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1101
54	234379	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1301
55	234388	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio 100 Street calle 100 No 9 A 45 Oficina 1303
56	237528	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Citibank of 407 - 901
57	240457	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Scotiabank Piso 11 y 12
58	240752	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Chico 100
59	240756	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Av. Chile oficina 407
60	240757	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Andino oficina 601
61	237752	BANCOLOMBIA S.A.	Centro Comercial Unicentro Local 1 - 09 Éxito Armenia
62	237410	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Av. Chile Oficina 1502
63	237386	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Av. Chile Oficina 1303
64	180-138876	BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Edificio Torre Samsung Oficina 1802
65	180-131442	BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Oficina Itaú WTC

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

66	180-131443	BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Casa Pepe Sierra
67	180-140327	BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Complejo Porto Azul local 219
68	269909	BANCOLOMBIA S.A.	Oficina 608 Torre Samsung
69	136742	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Oficina 901 Torre B Edificio Av. Chile
70	1015830	BANCO DAVIVIENDA S.A.	Oficina 702 Edificio Proksol
71	283971	BANCOLOMBIA S.A.	Oficina 1601-B Torre B Edificio Avenida Chile
72	284360	BANCOLOMBIA S.A.	Edificio Colón
18	137356	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Casa Av. 19 Carrera 19 N° 103 - 461 Andes Motors
76	757655478	BANCO DE BOGOTA	Bodega 109 Zona Franca
81	122650	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Of. 1001 ed. Torre Proksol
83	107206	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Of. 401 edificio Av. Chile
84	314508	BANCOLOMBIA S.A.	Casa Calle 100 con Av. 19
88	331820	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Casa 98 No. 17 - 31
89	337960	BANCOLOMBIA S.A.	Locales 1 y 2 Centro Comercial Chico Norte
90	344243	BANCOLOMBIA S.A.	Local 106 CC Oviedo Medellín

Con base en el acuerdo firmado del 15 de junio de 2023, se detallan los covenants para las obligaciones financieras contraídas con Bancolombia, :

- La relación del Activo Total / Pasivo Total debe ser < 45%.
- La relación del Pasivo Financiero / Valor en libros de los Inmuebles debe ser < 45%.

A continuación, de detalla los covenants para las obligaciones financieras contraídas con el banco Itaú:

- Pasivo Financiero / Valor Contable Activo Fijo 45%
- Área Vacante / (Área Total – Lotes – Área en Construcción) = 13%
- Las compras de los bienes inmuebles a financiar deben contar con el visto bueno del comité N3 (Comité Itaú)
- Flujo de Caja Libre / Servicio de Deuda mayor o igual a 1,1 veces durante la vida del contrato.
- Permanencia en las unidades de participación a la fecha de cierre de contrato, por parte de Fernando Jaramillo Mutis directa o indirectamente, cualquier modificación podrá realizarse con previa autorización del prestamista.

La periodicidad de la medición de los Covenants es anual con los Estados Financieros auditados del cierre al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con lo establecido en el contrato de leasing financiero para Bancolombia S.A. e Itaú Corpbanca Colombia S.A.

Banco de Occidente S.A.: Las obligaciones financieras no cuentan con covenants.

Banco de Davivienda S.A.: Las obligaciones financieras no cuentan con covenants.

Banco de Bogotá S.A.: Las obligaciones financieras no cuentan con covenants.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen incumplimientos en las garantías covenants de las obligaciones financieras.

Al 30 de junio de 2024, y 31 de diciembre de 2023 el Fondo de Capital Privado Igneous Inmobiliario presenta el siguiente estado de las obligaciones de las inversiones en propiedades de inversión:

Intereses Causados 2024	\$	20.303,3
Intereses Causados 2017 – 2023		110.020,5
Intereses Pagados Acumulados		(129.063,3)
Capital Leasing Pagado		(108.121,0)
Capital Leasing		<u>375.779,7</u>

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

NOTA 10 - OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2024, los otros pasivos por valor de \$197,4 y a 31 de diciembre de 2023 por valor de \$557,1, corresponden a los siguientes conceptos:

Concepto	30 junio 2024	31 diciembre 2023
Ingresos recibidos por anticipado	\$ 166,3	\$ 429,9
Legalizaciones de las compras (*)	31,1	101,4
Retenciones en garantía (**)	0,0	25,8
Total Otros Pasivos	\$ 197,4	\$ 557,1

(*) Legalizaciones de las compras de los apartamentos del Edificio Chestal.

(**) Al 30 de junio de 2024, la retención en garantía solicitadas por el gestor, fueron canceladas por la ejecución del contrato de obra en el Edificio Colon y en la Bodega 2B Ransa. Al 31 de diciembre de 2023, las retenciones en garantía corresponden a las obras que se adelantan en los inmuebles de almacenes éxito en la calle 80 y las Bodegas 113 y 109 de Zona Franca practicadas.

NOTA 11 - ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS

De acuerdo con el Reglamento del Fondo de Capital Privado Igneous el Fondo está diseñado para Clientes Inversionistas e Inversionistas Profesionales, según los define el Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo sustituyan, pudiéndose limitar a una u otra categoría en el Anexo del respectivo Compartimento, con un horizonte de inversión de largo plazo, que pueden y estén dispuestos a asumir un riesgo alto de pérdida de su inversión porque tienen el interés de participar del Fondo que, de ser exitoso, podría lograr rentabilidades superiores a las promedio del mercado.

A continuación, las principales condiciones del Fondo:

- a) El valor inicial de las unidades de participación será de diez mil pesos colombianos (COP\$10.000) Con posterioridad a tal día, el valor de unidad vigente para las operaciones del día del Compartimento del Fondo será el que resulte de aplicar el procedimiento contemplado en el reglamento.
- b) El valor de la unidad para cada Compartimento del Fondo se establece diariamente así: el valor de pre cierre del Compartimento dividido el número total de unidades del Compartimento al inicio del día, y el resultado será el valor de la unidad vigente para el día, de manera que los rendimientos netos o las pérdidas obtenidas, se reflejen en el incremento o disminución del valor de la misma. De esta manera, la unidad así calculada, es la que se utiliza para los ingresos o incrementos que se realicen en el día en que es calculada.
- c) El monto mínimo para iniciar operaciones del Fondo será de cinco mil millones de pesos (\$5.000.000,00) y se deberá contar en el Fondo con mínimo dos (2) Inversionistas. En la Adenda de cada compartimento, se establecerá el Monto Mínimo de Compromisos de Inversión de cada Compartimento.

El monto mínimo del compromiso de inversión individual por cada inversionista será el establecido en la Adenda correspondiente y en todo caso, no será menor al establecido en el decreto 1984 de 2018 (según el mismo se encuentre vigente) que a la fecha corresponde a seiscientos (600) salarios mínimos mensuales legales vigentes en Colombia.

- d) Para vincularse al Fondo, el inversionista debe cumplir con los requisitos de vinculación a la Sociedad Administradora, suscribir la constancia de vinculación al Reglamento del Fondo y al Anexo del Compartimento, suscribir el compromiso de inversión y entregar efectivamente los recursos correspondientes al aporte en dinero o en especie, cuando la Sociedad Fiduciaria realice la correspondiente solicitud de capital.

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

- e) El monto de recursos establecido en el compromiso de inversión será solicitado por la Sociedad Fiduciaria a través de solicitudes de capital según la necesidad de recursos de cada compartimento del Fondo y atendiendo las instrucciones que para el efecto le imparta el Gestor Profesional, los recursos pueden ser en dinero o en especie.
- f) Los aportes en especie deberán estar considerado como admisible, de acuerdo con el objetivo del fondo y los activos aceptables para invertir. Se entenderá que el aporte es efectivo cuando se hayan cumplido las formalidades requeridas para que el Fondo sea el titular del mismo.

El valor del activo se determinará de acuerdo con las normas de valoración del mismo, incluyendo la posibilidad de aportarlo a su costo fiscal.

- g) Los aportes de los inversionistas estarán representados por Valores de Participación nominativos los cuales estarán inscritos en el Registro Nacional de Valores y emisores RNVE y tendrán el carácter y prerrogativas propias de los títulos valores, a excepción de la acción cambiaria de regreso ("unidades de participación") Los valores de participación, representados en unidades de participación tendrán las siguientes características:
- Representarán una parte alícuota en el fondo.
 - Serán negociables.
 - Se expedirán a nombre de cada Inversionista- Cuando un título pertenezca a varias personas, éstas deberán designar un representante común para ejercer los derechos correspondientes a la calidad de tenedor legítimo del título.
- h) Sin perjuicio de lo que se establece el reglamento con relación a la duración del Fondo y a la permanencia mínima en el Fondo, por decisión del Gestor Profesional, la Sociedad Fiduciaria efectuará la redención anticipada, total o parcial, de unidades de participación de tal compartimento en los siguientes eventos:
- El día en que el compartimento o el Fondo cumplan su duración y/o se haya determinado la liquidación del mismo.
 - Cuando se trate de ventas anticipadas o redenciones y amortizaciones de activos ilíquidos del Fondo.
 - De manera periódica, el mayor valor de los aportes de los inversionistas de conformidad con el valor inicial de los mismos o los rendimientos de los activos del compartimento del Fondo.
- i) El propósito de este Fondo es procurar la apreciación de capital a largo plazo mediante la Inversión en: Activos de Naturaleza Inmobiliaria, y Proyectos Inmobiliarios- Para lograr dicho objetivo la forma de adquisición de los activos mencionados se podrá realizar a través de estructuras jurídicas o instrumentos que permitan realizar la inversión, incluyendo pero sin limitarse a: derechos fiduciarios derivados de patrimonios autónomos, cesión de contratos de leasing o de opciones en contratos de leasing.
- j) Igualmente, el Fondo podrá celebrar contratos sobre los activos o para la participación y desarrollo de los Proyectos Inmobiliarios tales como: contratos de compraventa, permuta, arrendamiento, promesa de compraventa, uso, concesión, licencia, opción, leasing, cesión, inversión, participación, asociación, o cualquier otro que confiera al Fondo derechos de cualquier tipo sobre los Activos de Naturaleza Inmobiliaria, así como sobre los Proyectos Inmobiliarios.
- k) El Fondo efectuará sus Inversiones en Activos de Naturaleza Inmobiliaria y/o Proyectos Inmobiliarios incluyendo, pero sin limitarse a:
- a. Bienes inmuebles, ubicados en Colombia o en el exterior, incluyendo, pero sin limitarse a los siguientes usos:
 - i. Actividades comerciales: locales, centros comerciales, grandes superficies;
 - ii. Actividades industriales y logísticas: bodegas, parques industriales y zonas francas, plantas de producción, centros de distribución, centrales mayoristas, minoristas y de abasto;
 - iii. Usos de oficinas y similares, incluyendo consultorios profesionales;

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

- iv. Usos educativos incluyendo residencias estudiantiles;
 - v. Usos hoteleros; Industria del entretenimiento: centros de eventos y convenciones, salas de cines y teatros, discotecas, estudios de cine, restaurantes, centros de acondicionamiento físico, gimnasios, entre otros;
 - vi. Estaciones de servicio (EDS) y parqueaderos;
 - vii. Uso mixto: locales, oficina, hoteles.
- b. Títulos emitidos en procesos de titularización hipotecaria o inmobiliaria;
 - c. Derechos fiduciarios de patrimonios autónomos conformados por bienes inmuebles o que tengan por finalidad el desarrollo de Proyectos Inmobiliarios;
 - d. Participaciones en otros fondos de inversión colectiva inmobiliarios en Colombia;
 - e. Proyectos Inmobiliarios, ubicados en Colombia o en el exterior, consistentes en la construcción, renovación, remodelación, comercialización, o explotación a cualquier título, de bienes inmuebles, con miras a obtener para el Fondo una rentabilidad derivada de la valorización del inmueble, de la enajenación o explotación de unidades de construcción o, en general, del beneficio obtenido en el desarrollo del Proyecto Inmobiliario;
 - f. Acciones o cuotas de interés social emitidas por compañías nacionales o extranjeras cuyo objeto exclusivo sea la inversión en bienes inmuebles o en Proyectos Inmobiliarios, o ambos, siempre y cuando el Fondo tenga la calidad de accionista o socio único o mayoritario de la compañía receptora de la inversión, salvo que ésta se encuentre listada en una bolsa de valores autorizada o reconocida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en cuyo caso la participación podrá ser minoritaria.

A continuación, se detalla el valor del Fondo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Periodo	Valor de la Unidad en Pesos (A)	Número de Unidades (B)	Valor Cierre Fondo © = (A * B)
30 de junio de 2024	\$ 44.867,84	22.763.052,81	\$ 1.021.329,0
31 de diciembre de 2023	43.219,22	22.556.845,49	\$ 974.889,2

NOTA 12 - INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES

Por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y 2023, los ingresos de operaciones ordinarias corresponden a:

Concepto	Variación Trimestral al		Saldos Comparativos al	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	\$ 778,8	820,6	1.649,1	1.630,9
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto (1)	408,4	1.168,6	2.103,6	1.995,6
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto (2)	4.460,9	7.118,2	1.352,6	7.253,4
Por venta de inversiones, neto (3)	0,0	10.657,3	0,0	10.657,3
Valoración de operaciones de contado, neto	0,0	(11,1)	0,0	(11,1)
Cambios por reexpresión de moneda extranjera, neto (4)	0,0	(6.587,2)	0,0	(6.587,2)
Ingresos por arrendamientos de inmuebles (5)	20.318,3	18.529,2	41.215,1	37.132,0
Valoración inmuebles (6)	9.903,0	35.646,6	29.203,2	74.311,3
Diversos (7)	222,4	261,5	454,4	535,3
	\$ 36.091,8	67.603,7	75.978,0	126.917,5

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

1. Al 30 de junio de 2024 corresponde a la rentabilidad obtenida en la constitución de las inversiones en los siguientes certificados de depósito a término fijo y Bono.

Inversión en Títulos de Deuda	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
CDT	\$	\$
Banco de Bogotá S.A.	57,3	0,0
BBVA Colombia S.A.	1.571,4	823,0
Banco Davivienda S.A.	280,4	1.036,1
Scotiabank Colpatría S. A.	173,7	136,5
	<u>2.082,8</u>	<u>1.995,6</u>
	\$	\$
BONOS		
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	20,8	0,0
	<u>2.103,6</u>	<u>1.995,6</u>
	\$	\$

2. Al 30 de junio de 2024 obedece a la valoración de la inversión en derechos fiduciarios, a los rendimientos obtenidos en los Fondos de inversión colectiva y a la actualización de la inversión Drep Fair Lawn de acuerdo con lo revelado en la nota 5 - Activos financieros de inversión.

Fondos de Inversión	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Derechos Fiduciarios	\$	\$
	1,531.4	6,395.4
FIC'S		
Occirenta	22,0	0,0
Fonval	620.1	806.7
Interés participación A	136.7	51.3
Emisores Extranjeros		
Drep Fair Lawn	(957.6)	0,0
	<u>1,352.6</u>	<u>7,253.4</u>
	\$	\$

3. La variación obedece a la utilidad por la venta del inmueble Bodega 134a y 134 B.
4. La variación corresponde a la diferencia en cambio por los pagos realizados a Scala Data Center Colombia S.A.S. en la venta de las bodegas 134a -134b y al anticipo por la compra del inmueble 301 Edificio Chestal.
5. Los ingresos recibidos por arrendamiento provienen de las propiedades de inversión que posee el Fondo de capital privado Igneous.
6. A continuación, se detalla la valorización de inmuebles:

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Concepto	Variación Trimestral al:		Saldos Comparativos al	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Ingreso por Avalúo Comercial (a)	\$ (10.660,4)	8.638,8	(12.497,0)	8.453,3
Ingreso Unidad de Valor Real (b)	20.563,4	27.007,8	41.700,2	65.858,0
	\$ 9.903	35.646,6	29.203,2	73.311,3

a) Los ingresos recibidos por concepto de avalúo comercial corresponden a la actualización del valor razonable de los inmuebles. Su determinación se realizó con un avalúo comercial con la metodología de Comparación de Mercado.

b) Los ingresos recibidos por la actualización de la Unidad de Valor Real - UVR de las propiedades de inversión, de acuerdo con la metodología de valoración definida.

7. A continuación, se detallan los otros ingresos diversos al 30 de junio de 2024 y 2023:

Concepto	Variación Trimestral al		Saldos Comparativos al	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Adecuación (1)	\$ 52,2	110,3	104,3	219,8
Reintegro	0,0	0,0	1,8	2,2
Administración Edificio	170,2	151,2	333,8	298,2
Notas Crédito	0,0	0,0	14,5	15,1
	\$ 222,4	261,5	454,4	535,3

1) La variación obedece al acondicionamiento del piso 9 del edificio Central Point, el cual fue culminado en el mes de agosto del 2023.

NOTA 13 - GASTOS DE OPERACIÓN

Por los periodos de tres y seis meses que terminaron al 30 de junio de 2024 y 2023, el siguiente es un detalle de los gastos de operación diversos:

	Variación Trimestral al		Saldos Comparativos al	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	\$ 9.803,5	10.107,8	20.303,3	20.231,4
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	0,3	0,0	0,3	0,0
Servicios de administración e intermediación	33,5	39,7	75,1	74,6
Comisiones por servicios bancarios	31,6	66,2	63,0	92,2
Comisiones sociedad fiduciaria	130,4	126,0	257,3	247,7
Comisiones gestor profesional	1.629,7	1.575,4	3.216,0	3.096,1
Legales (1)	8,3	412,2	23,4	896,1
Honorarios (2)	363,1	6.079,7	509,2	6.313,6
Impuestos (3)	5.649,8	1.490,8	8.969,6	7.130,9
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	0,0	0,0	102,6	93,1
Seguros	100,6	81,8	271,0	168,3
Mantenimiento y reparaciones (4)	679,9	597,7	1.071,7	3.363,6
Diversos (5)	1.404,0	11.074,7	3.733,1	11.914,2
	\$ 19.834,7	31.652,0	38.595,6	53.621,8

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

- 1) La variación obedece a la legalización de los pagos notariales, beneficencia y registro, principalmente por la compra de los apartamentos del Edificio Chestal. Para el 30 de junio de 2023 corresponde a los tramites y requisitos para la adquisición de los inmuebles tales como, Casa 98 No. 17 – 31 y Edificio Chestal.
- 2) A continuación, se detallan los gastos por honorarios al 30 de junio de 2024 y 2023:

Concepto	Variación Trimestral al		SalDOS Comparativos al	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Administrativos (i) \$	0,0	51,5	50,0	143,7
Corretaje (ii)	315,8	6.000,0	318,2	6.037,8
Contable (ii)	44,9	1,2	118,6	51,1
Jurídico (iv)	2,4	27,0	2,4	81,0
Diseño (i)	0,0	0,0	20,0	0,0
	\$ 363,1	6.079,7	509,2	6.313,6

- i. Corresponde a honorarios por diseño arquitectónico del Edificio Colón y los servicios administrativos y de atención al cliente para el inmueble Edificio Chestal.
- ii. Al 30 de junio de 2024 corresponde al corretaje realizado a los inmuebles Edificio Av Chile piso 19, Edificio BVC Y edificio 100 Street. Al 30 de junio de 2023 obedece a la intermediación en venta del inmueble 28 - bodegas 134a y 134b.
- iii. Obedece a la asesoría tributaria solicitada por el Fondo para las diferentes operaciones de inversión y financiación y a los honorarios por Revisoría Fiscal.
- iv. Variación corresponde al proceso de compra y venta del contrato de arrendamiento del inmueble 28 - bodegas 134a y 134b, el cual requería asistencia legal.
- 3) Al 30 de junio de 2024 obedece a la adquisición de nuevos inmuebles, los cuales generaron un gasto por concepto de impuesto predial por valor de \$8.731,0. El Fondo generó operaciones gravadas con GMF por valor de \$238,6.

Al 30 de junio de 2023 obedece a la adquisición de nuevos inmuebles, los cuales generaron un gasto por concepto de impuesto predial por valor de \$6.430,1. El Fondo generó operaciones gravadas con GMF por valor de \$385,1. Por último el Fondo cancelo por la suma de los avalúos fiscales de los bienes raíces una sobretasa de \$315,7.

- 4) Al 30 de junio de 2024 corresponde al reconocimiento de las adecuaciones sobre las reparaciones, mantenimientos y mejora en la adecuación de diseños, en su mayoría al inmueble Edificio Colon.

Para el 30 de junio de 2023 el mantenimiento obedece a instalaciones, mano de obra y mejoras en diseños de los inmuebles como lo son: Almacenes éxito en la calle 80, Bodegas 113 y la 109, los cuales ya no se encuentran en el inventario inmobiliario del Fondo.

- 5) A continuación, se detalla los gastos diversos a 30 de junio de 2024 y 2023:

FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada

Concepto	Variación Trimestral al		SalDOS Comparativos al	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Administración Propiedad Horizontal (i)	\$ 1.014,7	699,8	1.901,7	1.248,2
Arrendamiento	83,1	97,5	193,8	188,8
Donación (ii)	100,0	0,0	240,5	91,7
Gastos de Administración	4,9	193,9	14,4	221,4
Mayor valor Unidad (iii)	0,0	10.000,0	0,0	10.000,0
Nota Crédito (iv)	0,8	0,0	1.016,8	0,0
Servicios Públicos	62,5	20,0	90,6	41,5
Vigilancia	138,0	63,5	275,3	122,6
	\$ 1.404,0	11.074,7	3.733,1	11.914,2

i) La variación obedece al incremento del cobro de administración y al pago de las cuotas extraordinarias acordadas en la asamblea de copropietarios.

ii) El saldo corresponde a donación en especie realizada a la empresa Damis S.A. por valor de \$40,5 la cual fue aprobada en el comité de inversiones bajo el acta No.48 del 25 de enero de 2024. De igual manera el Fondo realizó donaciones en dinero a la Fundación Santa Fe de Bogotá por valor de \$100,0, aprobada en el acta de No.49 del 19 de febrero de 2024 y una segunda donación por valor de \$100,0, aprobada en el acta de No 52 celebra el 10 de abril de 2024.

iii) Saldo corresponde a la distribución del mayor valor de la unidad de participación ordenada por el Gestor Profesional, de acuerdo con lo estipulado en la Sección 2.12, inciso c de la Sección 5.09 del Reglamento del Fondo.

iv) El saldo obedece al registro de las notas crédito de las facturas de arrendamiento de los años 2022, 2023 y 2024, por deuda en cartera las cuales fueron solicitadas por el gestor.

NOTA 14 - VARIACIÓN EN LOS ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS

Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y 2023, la variación en los activos netos de los inversionistas del Fondo de Capital Privado Igneous corresponde a los rendimientos abonados a los inversionistas.

NOTA 15 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen contingencias que puedan afectar el Fondo de Capital Privado Igneous.

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio de 2024 y la fecha del informe de revisión del Revisor Fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en el Fondo de Capital Privado Igneous, que requiera ajustes o revelaciones adicionales sobre los estados financieros al corte mencionado.

NOTA 17 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El 02 de julio de 2024 la administración de Fiduciaria de Occidente S.A. autorizó los estados financieros del Fondo de Capital Privado Igneous a corte 30 de junio de 2024.