

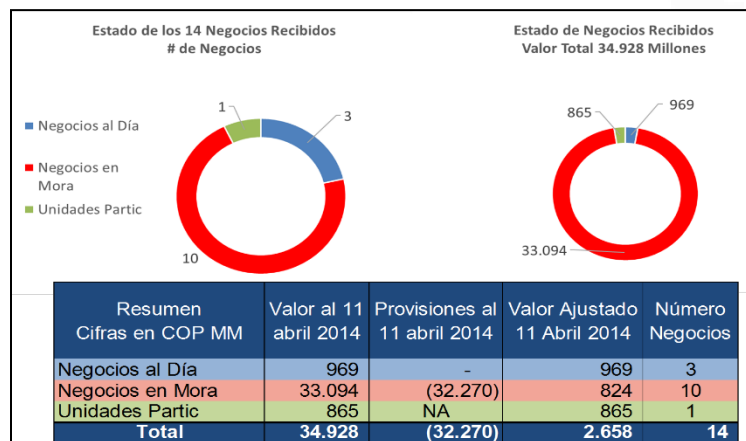
Bogotá D.C., 5 de abril de 2024

## CARTERA COLECTIVA INTERBOLSA FACTORING EN LIQUIDACIÓN

Estimado inversionista,

Con el fin de mantenerlos informados y por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia, les remitimos a ustedes el estado actual de este fondo a corte del **31 de marzo de 2024**.

En el caso de la Cartera Colectiva Interbolsa Factoring, recibida en administración en la misma fecha que la anterior, la situación como se ha informado a los inversionistas ha sido aún más compleja y no ha presentado variaciones desde el último reporte en materia de recaudo, dado que casi la totalidad de las inversiones fueron recibidas en mora, y con importantes deficiencias en las estructuras y una muy alta concentración en cuatro negocios que, de hecho, ya se encontraban en cobro jurídico por la falta de pago de los deudores (Carbones Colombianos del Cerrejón, Clínica Candelaria, Luis F Correa y Policlínico Eje Salud)



Gracias a la gestión de GSC se ha logrado recuperar una parte importante de las inversiones a pesar de encontrarse en mora desde que se recibió la cartera colectiva, en administración. Sin embargo, las demás inversiones se encuentran en su totalidad en procesos de cobro jurídico con difícil recaudo debido a que estas sociedades han pasado a procesos de reestructuración y liquidación, y no tienen capacidad de pago.

### Bogotá

Carrera 7 # 71-21.Torre A. Piso 6  
Teléfono: (601) 3905591  
Cédula: 300 910 9010

### Medellín

Calle 7 sur # 42 – 70.Torre 2. Edificio Forum  
Teléfono: (604) 6040705  
Cédula: 300 910 9010

### Cali

Calle 22N # 6AN – 24 Oficina 204  
Teléfono: (602) 4850706  
Cédula: 300 910 9010

### Popayán

Calle 4 # 8-16 centro -Edificio Modesto castillo oficina 208  
Teléfono: (602) 8375055  
Cédula: 300 910 9010

Sin embargo, GSC continúa adelantando las gestiones de cobro ante los entes legales con la expectativa de poder recuperar algunas inversiones en el mediano plazo.

Actualmente, la única inversión vigente es la de la Cartera Credit que, como se manifestó anteriormente, producto del registro de las daciones en pago aumentó su valor, incrementando por tanto el valor de la Cartera Factoring.

En la Cartera Colectiva Factoring, a la fecha de corte de **31 de marzo de 2024**, se han efectuado 6 pagos a los inversionistas por un monto total de \$ 3.320 Millones. En el corto plazo no se esperan giros a los inversionistas por el estado de los procesos.

<b>GIROS A INVERSIONISTAS CARTERA COLECTIVA IB FACTORING</b>		
<b>FECHA</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>Monto que Global Securities recibió en Administración el 11</b>	<b>3,568,920,144</b>	<b>100%</b>
<b>Monto girado a Inversionistas el 11/Jul/2014</b>	700,000,000	20%
<b>Monto girado a Inversionistas el 14/Oct/2014</b>	600,000,000	17%
<b>Monto girado a Inversionistas el 13/Ene/2015</b>	500,000,000	14%
<b>Monto girado a Inversionistas el 13/Abril/2015</b>	550,000,000	15%
<b>Monto girado a Inversionistas el 11/Ene/2016</b>	650,000,000	18%
<b>Monto girado a Inversionistas el 11/Ene/2017</b>	320,000,000	9%
<b>TOTAL</b>	<b>3,320,000,000</b>	<b>93%</b>

### 1.1. Evolución de las Inversiones al 31 de marzo de 2024:

El valor de las inversiones de la Cartera Colectiva Escalonada Interbolsa Factoring (En Liquidación) a la fecha de corte **31 de marzo de 2024**, acumulaban un valor total de COP \$483 Millones representados básicamente en la participación que tiene esta Cartera en Credit:

#### Bogotá

Carrera 7 # 71-21.Torre A. Piso 6  
Teléfono: (601) 3905591  
Cédula r: 300 910 9010

#### Medellín

Calle 7 sur # 42 – 70Torre 2. Edificio Forum  
Teléfono: (604) 6040705  
Cédula r: 300 910 9010

#### Cali

Calle 22N # 6AN – 24 Oficina 204  
Teléfono: (602) 4850706  
Cédula r: 300 910 9010

#### Popayán

Calle 4 # 8-16 centro -Edificio Modesto castillo oficina 208  
Teléfono: (602) 8375055  
Cédula r: 300 910 9010

NOMBRE PAGADOR	Valor Nominal	Valor Ajustado
C.C.E. INTERBOLSA CREDIT	387	387
C.I. CORPORACION PETROLERA S.A.	342	-
CARBONES COLOMBIANOS DEL CERREJON SA	15315	-
CIBELES LTDA	-	-
NUEVA EPS: CLINICA CANDELARIA IPS	12323	-
NUEVA EPS: POLICLINICO EJE SALUD S.A.S.	1942	-
COFRES DE COLOMBIA LTDA	319	-
CONSORCIO MK	-	-
GLOBAL DATOS NACIONALES S.A.	68	-
KENWORTH DE LA MONTAÑA S.A.	-	-
LUIS FERNANDO CORREA	7279	-
PORCICOLA BUENOS AIRES LTDA PORCINARE LTDA	57	-
PRONTO TEMPORALES LTDA	112	-
RICARDO SARMIENTO & CIA S.A.S.	447	-
	<b>38591</b>	<b>387</b>

## 1.2. Balance

	31/12/2023	31/03/2024	Diferencia Pesos	%
<b>Activo</b>	\$ 504.970.120	\$ 502.940.112	-2.030.007,27	0%
Disponible	\$ 116.588.713	\$ 116.249.629	-339.084,16	0%
Inversiones	\$ 388.374.969	\$ 386.690.484	-1.684.485,37	0%
Otros	\$ 6.438	\$ -	-6.437,74	100%
<b>Pasivo</b>	\$ 13.249.126	\$ 19.218.858	5.969.732,73	45%
Cuentas Por Pagar	\$ 13.249.126	\$ 19.218.858	5.969.732,73	45%
Patrimonio	\$ 491.720.994	\$ 483.721.254	-7.999.740,00	2%

\*Saldos en pesos colombianos

Cifras preliminares. La diferencia en las cuentas por pagar corresponde a gastos jurídicos.

## 1.3. Estado de los procesos y/o acuerdos que se han adelantado y/o iniciado, para el cobro de las inversiones vencidas:

### Bogotá

Carrera 7 # 71-21.Torre A. Piso 6  
 Teléfono: (601) 3905591  
 Cédula r: 300 910 9010

### Medellín

Calle 7 sur # 42 – 70.Torre 2. Edificio Forum  
 Teléfono: (604) 6040705  
 Cédula r: 300 910 9010

### Cali

Calle 22N # 6AN – 24 Oficina 204  
 Teléfono: (602) 4850706  
 Cédula r: 300 910 9010

### Popayán

Calle 4 # 8-16 centro -Edificio Modesto castillo oficina 208  
 Teléfono: (602) 8375055  
 Cédula r: 300 910 9010

En relación con las inversiones que se encuentran vencidas, se informa:

Nombre del Pagador	Estado de los Procesos Jurídicos y/o Acuerdos de Pago Cartera Colectiva Factoring en Liquidación
<p><b>Carbones Colombianos Del Cerrejón Sa</b></p>	<p>El 15 de enero de 2018 se llevó a cabo la audiencia de confirmación del acuerdo prevista en el artículo 35 de la Ley 1116 de 2006. De conformidad con el acuerdo, al Fondo de Inversión Colectiva Interbolsa Factoring se le reconoció una acreencia por la suma de DIEZ MIL SETECIENTOS CUARENTA Y TRES MILLONES NOVECIENTOS SESENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y SEIS PESOS (\$10.743.966.836.oo), suma que se comenzará a pagar a partir del 22 de abril de 2027 con una quita de TRES MIL DOSCIENTOS VEINTITRÉS MILLONES CIENTO NOVENTA MIL CINCUENTA Y UN PESOS (\$3.223.190.051.oo). Vale la pena mencionar que dicha quita no fue aprobada por el Fondo de Inversión Colectiva Interbolsa Factoring, pero si por la mayoría de los acreedores por lo que le es aplicable. Frente a los criterios que fueron tenidos en cuenta para determinar el pago al Fondo de Inversión Colectiva Interbolsa Factoring dentro del Acuerdo de Reorganización, debe considerarse que, de acuerdo con el artículo 33 de la Ley 1116 de 2006, las quitas establecidas en un acuerdo de reorganización no pueden implicar que el pago de las acreencias sea inferior al valor del capital de las mismas, a menos que sean aprobadas con el voto favorable de por lo menos el 60% de los acreedores externos. Así, a pesar de que el Fondo de Inversión Colectiva Interbolsa Factoring no aprobó la quita, tiene que aceptar la misma pues fue aprobada con la mayoría requerida para que les sea oponible. En el mes de julio de 2023 se llevó a cabo una audiencia de reforma al acuerdo de reorganización de la sociedad Carbones Colombianos Del Cerrejón S.A.S., a la fecha no se ha 6/6 publicado en la página de la Superintendencia de Sociedades el acuerdo definitivo reformado y nos encontramos solicitando una copia de dicho documento</p>
<p><b>Policlínico Ejesalud S.A.S</b></p>	<p>El 5 de diciembre 2016 se radicó la liquidación del crédito y el 13 de diciembre de 2017 el Juzgado corrió traslado de la liquidación a la parte demandada. El Juzgado mediante auto del</p>

**Bogotá**

Carrera 7 # 71-21.Torre A. Piso 6  
Teléfono: (601) 3905591  
Cédula r: 300 910 9010

**Medellín**

Calle 7 sur # 42 – 70Torre 2. Edificio Forum  
Teléfono: (604) 6040705  
Cédula r: 300 910 9010

**Cali**

Calle 22N # 6AN – 24 Oficina 204  
Teléfono: (602) 4850706  
Cédula r: 300 910 9010

**Popayán**

Calle 4 # 8-16 centro -Edificio Modesto castillo oficina 208  
Teléfono: (602) 8375055  
Cédula r: 300 910 9010

	<p>2 de febrero de 2018 modificó de oficio la liquidación del crédito que fue allegada el 5 de diciembre de 2017. Global estuvo de acuerdo con la modificación efectuada por el Juzgado.</p> <p>Es importante resaltar que dentro del proceso que nos ocupa no es posible continuar con la siguiente etapa procesal que corresponde al avalúo, secuestro y remate de bienes debido a que dentro del proceso no hay bienes embargados.</p>
<b>Luis Fernando Correa</b>	<p>-El día 25 de enero del año 2024 el despacho judicial resolvió la solicitud para dar continuidad al proceso y en particular a la petición de adelantar la diligencia de remate de los bienes embargados y se ordenó previamente oficiar a la Dian, al IDU y a la Secretaria de Hacienda.</p> <p>-El día 22 de febrero del 2024 se tramitaron los oficios por parte del Juzgado.</p> <p>-El día 28 y 29 de febrero se allego respuesta de la Secretaria de Hacienda.</p> <p>-El día 12 de Marzo se allego respuesta del IDU.</p> <p>-El día 14 de Marzo se allego respuesta de la Dian.</p> <p>-El día 18 de Marzo se allego solicitud aceptación cargo de secuestro por parte de la Dian dentro de proceso coactivo.</p> <p>-El día 1 de abril de 2024 ingresa el proceso al despacho y se ordena agregar a autos los anteriores documentos Notificado en estado el día 2 de abril de 2024.</p> <p>Se encuentra pendiente conocer los oficios y que el despacho oficie a la fiduciaria para la práctica y actualización del avalúo de los bienes embargados para reiterar la fijación de una fecha para la diligencia de remate.</p>
<b>C.I. Corporación Petrolera S.A.</b>	<p>Odín Energy se encuentra en proceso de reorganización (1116), dicho proceso indica que la empresa realizará los pagos desde el año 2018 hasta el año 2028 de la siguiente manera: \$100.074.145 anuales y \$1.045.998.938 en el año 2028, estos recursos se distribuirán en orden de prelación.</p>
<b>Global Datos Nacionales</b>	<p>Actualmente el proceso se encuentra suspendido por cuanto la Superintendencia de Sociedades ordenó la toma de posesión de la sociedad Global Datos Nacionales como medida de intervención.</p>

**Bogotá**

Carrera 7 # 71-21.Torre A. Piso 6  
Teléfono: (601) 3905591  
Cédula r: 300 910 9010

**Medellín**

Calle 7 sur # 42 – 70Torre 2. Edificio Forum  
Teléfono: (604) 6040705  
Cédula r: 300 910 9010

**Cali**

Calle 22N # 6AN – 24 Oficina 204  
Teléfono: (602) 4850706  
Cédula r: 300 910 9010

**Popayán**

Calle 4 # 8-16 centro -Edificio Modesto castillo oficina 208  
Teléfono: (602) 8375055  
Cédula r: 300 910 9010

Finalmente, como está establecido en el cronograma de pagos, se continuarán con los pagos trimestrales o extraordinarios sujeto a la disponibilidad de recursos para giro a los inversionistas.

La asamblea se realizó el 12 de mayo de 2023, la cual aprobó de manera unánime la ampliación del plazo de liquidación por parte de Global Securities por 2 años más.

### **Cronograma del plan de choque**

La Cartera Colectiva Interbolsa Factoring (En Liquidación), la cual se encuentra con la mayoría de los negocios en cobro jurídico, se esperaba en el segundo trimestre del 2024, poder recibir los derechos fiduciarios del remate en contra del señor Luis Fernando Correa, de los hoteles Embajada y Wyndham. Estos derechos proyectamos estar vendiéndolos el 50% en el tercer trimestre del 2024, suma que estimamos estaría cercana a los \$ 1.500 Millones de Pesos. Una vez este giro entre a la cartera, estos recursos serían girados a los inversionistas. Para el cuarto trimestre esperaríamos vender los derechos fiduciarios restantes, cifra igual al monto anteriormente girado. Para el año 2024 estaríamos esperando girar a los inversionistas una suma cercana a los \$3.400 Millones.

Para el año 2027 se espera comenzar a recibir la deuda de Carbones Colombianos Del Cerrejón S.A., proceso ya confirmado por el acuerdo previsto en el artículo 35 de la Ley 1116 de 2006, por la Superintendencia de Sociedades.

Al igual que el Fondo Credit, los negocios restantes continuarán su trámite de cobro jurídico:

- Policlínico Eje Salud S.A.S. y Otras por \$1.629 Millones
- Ricardo Sarmiento y Otros por \$410 Millones
- Pronto Temporales y Otros por \$93 Millones
- Global Datos Nacionales por \$46 Millones

Con respecto al nivel de cumplimiento es imposible dar un porcentaje ya que, el tiempo de los procesos jurídicos no son fácil de determinar.

#### **Bogotá**

Carrera 7 # 71-21.Torre A. Piso 6  
Teléfono: (601) 3905591  
Cédula r: 300 910 9010

#### **Medellín**

Calle 7 sur # 42 – 70.Torre 2. Edificio Forum  
Teléfono: (604) 6040705  
Cédula r: 300 910 9010

#### **Cali**

Calle 22N # 6AN – 24 Oficina 204  
Teléfono: (602) 4850706  
Cédula r: 300 910 9010

#### **Popayán**

Calle 4 # 8-16 centro -Edificio Modesto castillo oficina 208  
Teléfono: (602) 8375055  
Cédula r: 300 910 9010

## 2. Informe de costos y gastos:

### Administración Fondo

	VALOR	% sobre Gastos Totales	Periodo
GSC	\$ 381.853	6,45%	Ene - Mar 2024
Revisoria Fiscal	\$ 503.100	8,49%	Ene - Mar 2024
Abogados	\$ 5.038.127	85,06%	Ene - Mar 2024
<b>Totales Gastos</b>	<b>\$ 5.923.079,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>Ene - Mar 2024</b>

Cordialmente,



### JUAN GUILLERMO CÁCERES ORDUZ

Representante Legal Fondos de Inversión Colectiva Tradicionales.

Anexos: No.

Responsable: Juan Guillermo Cáceres  
Elaboró: Juan Guillermo Cáceres  
Revisó: Alejandro Hurtado, Camilo Lopez

#### Bogotá

Carrera 7 # 71-21.Torre A. Piso 6  
Teléfono: (601) 3905591  
Cédula: 300 910 9010

#### Medellín

Calle 7 sur # 42 – 70.Torre 2. Edificio Forum  
Teléfono: (604) 6040705  
Cédula: 300 910 9010

#### Cali

Calle 22N # 6AN – 24 Oficina 204  
Teléfono: (602) 4850706  
Cédula: 300 910 9010

#### Popayán

Calle 4 # 8-16 centro -Edificio Modesto castillo oficina 208  
Teléfono: (602) 8375055  
Cédula: 300 910 9010