



Asociación Colombiana de Capital Privado

Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE CAPITAL PRIVADO

Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de Asociación Colombiana de Capital Privado finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cuales se han tomado fielmente de libros de Asociación Colombiana de Capital Privado. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Asociación Colombiana de Capital Privado existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de Asociación Colombiana de Capital Privado en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados,

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Consejo Directivo el 7 de febrero de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 5 de marzo de 2024, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



Paola Andrea García Barreneche
Representante Legal
a 31 de diciembre de 2023



Angie Lorena Torres Robayo
Contador Público
Miembro de Crowe Co S.A.S
T.P. No. 217905-T

ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE CAPITAL PRIVADO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre 2023 y 31 de Diciembre 2022
(Valores expresados en Miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Notas	31 de Diciembre 2023	31 de Diciembre 2022
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	\$ 868,666	\$ 408,511
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	140,225	133,213
Otros activos no financieros	6	7,810	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,016,701	541,724
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones	8	938,877	832,150
Propiedad y equipo	7	14,378	33,652
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		953,255	865,802
TOTAL ACTIVO		1,969,956	1,407,526
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	46,453	24,129
Beneficios a empleados	10	51,134	30,986
Otros pasivos no financieros	11	146,985	41,977
TOTAL PASIVO CORRIENTE		244,572	97,092
TOTAL DEL PASIVO		244,572	97,092
PATRIMONIO			
Capital Emitido	12	21,000	21,000
Resultados del ejercicio		414,950	121,572
Resultados de ejercicios anteriores		1,289,434	1,167,862
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,725,384	1,310,434
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1,969,956	\$ 1,407,526

Paola García
Paola Andrea García Barreneche
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

Angie L. Torres R.
Angie Lorena Torres Robayo
Contador TP 217905-T
Miembro de Crowe CO S.A.S
(Ver Certificación Adjunta)

ASOCIACION COLOMBIANA DE CAPITAL PRIVADO

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de Diciembre 2023 y 2022

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

Ingresos de actividades ordinarias	Notas	31 de Diciembre 2023	31 de Diciembre 2022
Ingresos de actividades ordinarias	13	\$ 2,293,589	\$ 1,957,310
Excedente Bruto		2,293,589	1,957,310
Gastos de administración	14	(2,126,769)	(1,818,114)
Excedente Operacional		166,820	139,196
Ingresos financieros	15	346,409	86,946
Gastos financieros	16	(15,317)	(76,410)
Total ingresos financieros		331,092	10,536
Otros ingresos	17	10,236	4,997
Otros gastos	18	(93,198)	(33,157)
Total otros gastos		(82,962)	(28,160)
Resultado antes de impuesto		414,950	121,572
Excedente neto del ejercicio		\$ 414,950	\$ 121,572

Paola García

Paola Andrea García Barreneche
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

Angie L. Torres R.
Angie Lorena Torres Robayo
Contador TP 217905-T
Miembro de Crowe CO S.A.S
(Ver Certificación Adjunta)

ASOCIACION COLOMBIANA DE CAPITAL PRIVADO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de Diciembre 2023 y 2022

(Valores expresados en Miles de pesos colombianos)

	Nota	Capital Emitido	Excedente de ejercicios anteriores	Excedente del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	12	<u>21,000</u>	<u>\$ 1,167,862</u>	<u>\$ 121,572</u>	<u>1,310,434</u>
Traslados a ejercicios anteriores		-	121,572	(121,572)	-
Resultado del Ejercicio		-	-	414,950	414,950
Saldo al 31 de Diciembre 2023		<u>21,000</u>	<u>\$ 1,289,434</u>	<u>\$ 414,950</u>	<u>1,725,384</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2021		<u>\$ 21,000</u>	<u>\$ 970,987</u>	<u>\$ 196,875</u>	<u>\$ 1,188,862</u>
Traslados a ejercicios anteriores		-	196,875	(196,875)	-
Resultado del Ejercicio		-	-	121,572	121,572
Saldo al 31 de Diciembre 2022		<u>21,000</u>	<u>\$ 1,167,862</u>	<u>\$ 121,572</u>	<u>1,310,434</u>

Paola García

Paola Andrea García Barreneche
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

Angie L. Torres R.
Angie Lorena Torres Robayo
Contador TP 217905-T
Miembro de Crowe CO S.A.S
(Ver Certificación Adjunta)

ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE CAPITAL PRIVADO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de Diciembre 2023 y 2022

(Valores expresados en Miles de pesos colombianos)

	31 de Diciembre 2023	31 de Diciembre 2022
Flujos de efectivos por las actividades de operación:		
Excedente del período	\$ 414,950	\$ 121,572
Ajustes por:		
Depreciación	19,274	21,065
Diferencia en cambio no realizada	1,068	2,133
Flujos de efectivo por actividades de operación operaciones:		
(Incremento) en Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(6,872)	(69,550)
(Incremento) Disminución Otros Activos no Financieros	(7,810)	100
(Disminución) Incremento Obligaciones financieras	-	(1,206)
(Disminución) Incremento Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas Por Pagar	21,114	(31,634)
(Disminución) Incremento Beneficios a empleados	20,148	(25,098)
Incremento (Disminución) Otros pasivos no financieros	105,010	12,035
(Incremento) Inversiones	<u>(106,727)</u>	<u>(331,895)</u>
Flujos netos (usados) en actividades de operación	<u>460,155</u>	<u>(302,478)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Flujos netos (usados) en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	<u>460,155</u>	<u>(302,478)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	<u>408,511</u>	<u>710,989</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>\$ 868,666</u>	<u>\$ 408,511</u>

Paola García
Paola Andrea García Barreneche
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)

Angie L. Torres R.
Angie Lorena Torres Robayo
Contador TP 217905-T
Miembro de Crowe CO S.A.S
(Ver Certificación Adjunta)

**ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE CAPITAL PRIVADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario).

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Información de Entidad que reporta

La Asociación Colombiana de Capital Privado (la Asociación), es una entidad sin ánimo de lucro, de duración indefinida, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., constituida por acta del 26 de junio de 2012 otorgada en asamblea constitutiva, inscrita en la cámara de comercio el 30 de julio de 2012 bajo el número 00212666 del libro primero de las entidades sin ánimo de lucro.

Su objeto social es I. Fomentar y desarrollar la industria de capital privado en Colombia, así como la participación de la comunidad inversionista local e internacional en los mismos. II. Actuar como organización gremial para representar los intereses de la industria de capital privado en Colombia. III. Organizar el intercambio de ideas e información entre sus miembros, así como proveer un foro de discusión para los miembros sobre temas relevantes para la industria. IV. Difundir y promocionar el sector ante otros actores de la economía, entre los cuales se encuentran la comunidad empresarial, el gobierno, la comunidad financiera y las universidades. V. Apoyar el desarrollo profesional y educativo de la industria. VI. Producir y diseminar información y estadísticas de la industria.

La Asociación cuenta con seis (6) empleados al 31 de diciembre 2023, vinculados directamente por medio de contrato de trabajo a término indefinido. A diciembre 31 de 2022 contaba con siete (7) empleados. Los estados financieros del año 2022 fueron presentados en la reunión del consejo directivo celebrado el 2 de febrero de 2023. Y los estados financieros del año 2023 fueron presentados en la reunión del consejo directivo celebrado el 7 de febrero de 2024

1.2 Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 con todos sus decretos que lo han modificado y actualizado vigentes para el periodo que se informa. Las NCIF aplicables en 2019 se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – NIIF para las PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2015 por el IASB, junto con algunas excepciones que el gobierno colombiano ha estipulado y las cuales se revelan en el evento que la Asociación las aplique.

1.3 Bases de preparación

Los estados financieros de la Asociación se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

La Asociación tiene definido por Estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general al 31 de diciembre de cada año. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Asociación.

1.4 Desempeño de la Asociación durante el 2023

La Asociación cerró el 2023 con un total de 164 miembros, de los cuales 82 son Asociados (gestores profesionales y otros vehículos de inversión), y 82 son Afiliados (prestadores de servicios de la industria).

Uno de los puntos más importantes para ColCapital es mantener un canal de comunicación constante con sus miembros. Durante el año, se realizaron 8 reuniones del Consejo Directivo y adicionalmente, la Asociación sostuvo reuniones constantes con sus miembros, las cuales le permitieron a ColCapital conocer sus necesidades, presentar las diferentes acciones de la asociación y, así mismo, a partir de estos acercamientos se plantearon iniciativas que se desarrollaron en conjunto.

Relacionamiento y eventos: Durante el primer semestre del año, ColCapital realizó el VI Congreso de Capital Privado y Capital Emprendedor de la Alianza del Pacífico, donde asistieron más de 560 personas. Con este espacio académico y de relacionamiento, el cual viene posicionándose año a año en el ecosistema, la Asociación logró fortalecer el conocimiento de la industria a través del análisis y debate de los principales temas coyunturales y de actualidad en Colombia y la región, por medio de intervenciones de invitados tanto nacionales como internacionales en el marco de distintos paneles de discusión. Los resultados presupuestales en ingresos se cumplieron en un 119%. Durante el año se llevaron a cabo diferentes eventos como la tercera edición del VC Latam Summit, el Regional Co-Investments Latam Week, el I Congreso de Inversión y Desarrollo Inmobiliario organizado por ColCapital y Camacol Bogotá & Cundinamarca, también ColCapital organizó, junto a IQEQ y Curtis un evento exclusivo en el marco de LAVCA Week para miembros de la Asociación; y hacia el cuarto trimestre del año, se desarrolló el evento de Reconocimientos a la Industria de Capital Privado 2023, espacio que resaltó la importancia del rol de los gestores profesionales y vehículos de inversión en la economía. Cabe resaltar que en el año 2023 se hizo un trabajo conjunto con los miembros de ColCapital en la difusión y estructuración de múltiples webinars, talleres y eventos.

Formación y educación: El 2023 fue un año muy importante para la Asociación en términos de educación a la industria de capital privado y capital emprendedor. En ese sentido, se llevaron a cabo la séptima y octava versión del Programa de Certificación en Fondos de Capital Privado, realizada en alianza con la Universidad EAFIT. Además, durante el año 2023 ColCapital se llevó a cabo la segunda versión del curso de inversión de impacto: contexto Latinoamericano, en alianza con 2811 y la Universidad de Los Andes, que tuvo lugar durante el primer semestre del año y lanzó el Curso corto de Venture Capital que se llevó a cabo en el último trimestre del año.

En conclusión, el impacto final en los ingresos de la Asociación para el año 2023 fue superior al presupuestado en línea con la recuperación económica del país durante este periodo.

De acuerdo con la situación anteriormente descrita, y con base en la evaluación efectuada y las estrategias fijadas por la Asociación, la gerencia ha determinado que la Asociación puede continuar realizando sus actividades, y, en consecuencia, los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la cual supone que la Asociación podrá cumplir con los plazos de pago acordados con terceros.

La Asociación ha reconocido un excedente por \$414.950 pesos para el año 2023.

La administración tiene expectativa razonable de que la Asociación tiene recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, de acuerdo con los resultados positivos obtenidos en los últimos años y a la consolidación de la Asociación en la industria de capital privado y capital emprendedor, el cronograma de trabajo para el 2024 sigue estando alineado con el plan y objetivos estratégicos definidos para la Asociación.

1.5 Moneda funcional

La moneda funcional de Asociación Colombiana de Capital Privado es el peso colombiano que ha sido determinada como la moneda del entorno económico en el cual opera la entidad conforme a la política establecida para tal fin.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas a la tasa de cambio de la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NCIF vigentes al período en que se emitieron los estados financieros, y además estos fueron aplicados de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen las cuentas bancarias y la caja menor administrativa. La Asociación posee una cuenta corriente y de ahorros, Fondo de inversión colectiva y dos CDT en entidades financieras los cuales son de riesgo no significativo y se usan para el manejo de la tesorería de la Asociación ya que se reciben las cuotas de sostenimiento anual y se depositan allí para la amortización de los gastos operacionales de los meses siguientes del año obteniendo a la vez un rendimiento.

Las cuentas corrientes son de uso específico para que los miembros y aliados efectúen el pago de los servicios prestados. La cartera colectiva tiene una rentabilidad asociada a la volatilidad del mercado. La caja menor, se utiliza como medio para cubrir gastos menores administrativos.

Al corte de la presentación de estados financieros no existe efectivo restringido alguno.

2.2 Activos financieros

Los activos financieros incluyen: cuentas por cobrar y cartera colectiva. Son registrados utilizando el valor razonable.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad..

Certificados de depósito a término

Otros activos financieros medidos a valor de mercado corresponden a inversiones en certificados de depósito a término “CDT” que se encuentran pactados a un plazo superior a 90 días. Los intereses generados por los CDTs se causan con base en la tasa de interés pactada con cada entidad financiera.

2.2.1 Deterioro de activos financieros

Al final del período en que se informa, la Asociación ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al valor razonable. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la Asociación reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

2.3 Propiedades y equipo

La propiedad y equipo se registra al costo descontada su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad y equipo incluye el precio de adquisición y costos incurridos para estar operativos en la ubicación actual.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los siguientes son los años de vida útil o tasas de depreciación utilizadas para determinarla:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de telecomunicaciones	5 años
Equipo de computo	5 años
Mejoras a propiedades ajenas	Al término del contrato

Baja de Activos: Previa las acciones administrativas que sean del caso, deben ser retirados los bienes que no se requieran para el desarrollo normal de las actividades de la Asociación, o aquellos elementos que por su desgaste, deterioro u obsolescencia no son útiles para el servicio al cual se destinaron.

La baja puede ser de bienes servibles o inservibles por los siguientes casos:

- Obsolescencia
- Mal Estado
- Daño o pérdida total de los elementos
- Siniestro “perdida, robo, siniestros”

La Asociación determina que los elementos que se den de baja no podrán ser reutilizados.

El resultado que surja al dar de baja un elemento de propiedad y equipo se incluye en el resultado del ejercicio cuando la partida sea dada de baja en cuentas. Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias. La Asociación revisará anualmente las estimaciones de vida útil, valor de salvamento y método de

depreciación y efectuará pruebas de deterioro de los activos cuando existan evidencias de que tales activos se han deteriorado.

2.4 Pasivos financieros

Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de cuentas por pagar en moneda legal.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Asociación Colombiana de Capital Privado revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

2.5 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de retribuciones que la Asociación proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. Los beneficios a los empleados a corto plazo son, diferentes de las indemnizaciones por cese de actividades relacionadas con la Asociación al cierre del periodo en el que los empleados hayan prestado los servicios que les otorgan esos beneficios.

Los beneficios a los empleados comprenden los siguientes:

- a) Los beneficios a los empleados a corto plazo. Compuestos por sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas por enfermedad.
- b) Beneficios por terminación. Éstos, son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de: la decisión de La Asociación de disolver el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o la decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de tales beneficios.

La Asociación reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable prescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro; o pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la anulación voluntaria por parte de los empleados.

La Asociación no tiene beneficios post-empleo, planes de aportaciones, así como tampoco cuenta con beneficios a empleados a largo plazo.

2.6 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Prestación de Servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina utilizando el método de:

- Proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo efectuado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados

- Inspecciones del trabajo ejecutado
- Terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo
- Que mide con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

2.7 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

2.8 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican en operativo o financiero. Un arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherente a la propiedad del bien, si no se cumplen estas características el arrendamiento se clasifica como operativo.

La clasificación de un arrendamiento se hace al inicio del contrato y no se cambia durante su plazo, salvo que las partes acuerden cambiar las cláusulas del arrendamiento (distinto de la simple renovación del mismo), en dicho evento la clasificación del arrendamiento se revisa nuevamente, en todo caso, la clasificación de un arrendamiento depende de la esencia de la transacción y no de la forma del contrato, sobre el que el juicio profesional de quienes prepararan los estados financieros prevalece.

Reconocimiento y Medición de un Arrendamiento Financiero como Arrendatario – Al comienzo del plazo del arrendamiento se reconocen los derechos de uso y obligaciones como un activo y un pasivo, respectivamente, en el estado de situación financiera, por un importe igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Cualquier costo directo inicial de la Asociación (costos incrementales que se atribuyen directamente a la negociación y acuerdo del arrendamiento) se adiciona al importe reconocido como activo.

Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación por arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se deducen del resultado del periodo.

El activo recibido en arrendamiento financiero se presenta como parte de la propiedad y equipo, así como su depreciación y medición de las pérdidas por el deterioro se trata bajo la misma política contable.

Reconocimiento y Medición de un Arrendamiento Operativo como Arrendatario – Los contratos de arrendamiento operativo se reconoce como un gasto en el resultado del periodo cada uno de los cánones durante el plazo del arrendamiento.

2.9. Juicios y Estimaciones Contables

La Asociación efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Los siguientes son los componentes sobre los cuales se realizan tales estimaciones:

- Propiedades y equipo: La vida útil durante el cual los activos se deprecian o amortizan, se basa en juicio de la administración del uso futuro y el rendimiento.

El valor residual y la vida útil de cada activo se revisan como mínimo al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en la estimación contable y errores.

- Provisiones y contingencias: Se requiere utilizando el juicio de la administración, evaluar si las provisiones y/o contingencias deben ser reconocidas o reveladas y a qué valor. La administración basa sus decisiones en la experiencia pasada y otros factores que considere pertinentes sobre una base de análisis particular de cada situación.
- Cuentas por cobrar: Se requiere el juicio de la administración cuando surjan cuentas incobrables. La administración basa sus estimaciones en la experiencia histórica y otros factores relevantes.

NOTA 3 – CAMBIOS NORMATIVOS

Durante el año 2023 no se incluyeron cambios a las NIIF para las Pymes que están incluidas en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2015, ni se adicionaron otras normas, interpretaciones o enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por el Decreto 2270 de 2019 considerando las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los valores de este rubro se encuentran compuestos por partidas depositadas en entidades financieras autorizadas en Colombia, no existen cuantías restringidas en este rubro, ni cuentas embargadas o con una destinación legal específica que imposibilite a la empresa utilizar estos recursos en un período no mayor a 30 días.

Descripción	2023	2022
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Bancolombia (1)	\$ 780,393	\$ 368,347
Bancolombia cuenta corriente N° 03177049743 (2)	59,219	24,741
Caja Menor Usd (3)	15,917	2,286
Caja Menor (4)	1,192	1,192
Bancolombia cuenta ahorros 031770496-11	18	18
Fondo Renta Liquidez BTG Pactual	11,927	11,927
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 868,666	\$ 408,511

La Asociación tuvo los siguientes aumentos y disminuciones en los siguientes rubros.

- (1) La fiducuenta tiene calificación AAA, máxima calificación en riesgo crediticia, otorgada por Fitch Ratings Colombia; el aumento se debe al recaudo de cartera por los eventos realizados durante el año.
- (2) La cuenta corriente, corresponde al saldo generado por el recaudo de cartera por los eventos realizados y pagos efectuados a los proveedores y demás obligaciones que presenta la Asociación.
- (3) Durante 2023, la caja menor en dólares presento aumento por pago de facturas de clientes del exterior en dólares. La Asociación cuenta con los siguientes dólares al 31 de diciembre 2023 y 2022 respectivamente USD4.164.91 y USD475.16, los anteriores fueron convertidos a la TRM \$3.822,05 y \$4.810,20 al cierre 31 de

diciembre 2023 y 2022 respectivamente.

(4) Durante el año 2023 no se presenta variación en los fondos de la caja menor sin partidas conciliatorias.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
A proveedores (1)	\$ 77,252	\$ 62,959
Clientes del exterior (2)	60,152	9,044
Miembros y Aliados Nacionales (3)	2,821	61,210
A trabajadores	-	76
Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 140,225	\$ 133,213

- (1) Para el año 2023 se realizan anticipos al proveedor Fideicomiso G H Bogotá por la firma de contrato de servicios hoteleros para la atención de banquetes, eventos y reuniones en el hotel Grand Hyatt Bogotá el cual será ejecutado durante el año 2024.
- (2) La variación corresponde a la factura elaborada en diciembre por concepto de patrocinio Venture Capital con cliente de Chile.
- (3) El precio de la transacción de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar varían por las facturas elaboradas en el mes de octubre y noviembre por concepto de cuota de miembros y patrocinio de congreso 2023, el detalle de la edad de cartera se compone de la siguiente forma:

Edad Cartera Clientes Nacionales	2023	2022
01 a 30 Días	\$ 2,821	\$ 61.210
TOTALES	\$ 2,821	\$ 61.210

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de cartera se encuentra dentro del plazo de pagos estipulados a corto plazo, y no aplica deterioro.

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los otros activos no financieros se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Impuesto De Industria y Comercio Retenido	\$ 300	\$ -
Saldos a Favor	7,510	-
Total Otros activos no financieros	\$ 7,810	\$ -

Corresponde a descuento errado por clientes durante el año 2023 y saldo a favor del segundo cuatrimestre del IVA.

NOTA 7 – PROPIEDAD Y EQUIPO

El detalle del equipo se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre de 2023:

2023			
Clase	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Saldo Neto
Mejoras A Propiedades Ajenas	\$ 93,832	\$ (89,013)	\$ 4,819
Equipo De Oficina	25,085	(20,610)	4,475
Equipo Computo y Comunicación	38,990	(33,906)	5,084
Totales	\$ 157,907	\$ (143,529)	\$ 14,378

2022			
Clase	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Saldo Neto
Mejoras A Propiedades Ajenas	\$ 93,832	\$ (74,937)	\$ 18,895
Equipo De Oficina	25,085	(20,056)	5,029
Equipo Computo y Comunicación	38,990	(29,261)	9,729
Totales	\$ 157,907	\$ (124,254)	\$ 33,652

El detalle de los movimientos corresponden a la depreciación durante el ejercicio de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Saldo Inicial	\$ 33,652	\$ 54,715
Adquisiciones	-	-
Depreciación	(19,274)	(21,063)
Saldo Final	\$ 14,378	\$ 33,652

El equipo de la Asociación no presenta embargos, restricciones de uso y/o deterioro.

NOTA 8 - INVERSIONES

El detalle de las inversiones se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
CDT 18 Meses y 36 Meses Cdtbgas0V	\$ 938,877	\$ 832,150
Total Inversiones	\$ 938,877	\$ 832,150

Los CDT fueron adquiridos el 19 de mayo del 2022 y el 05 de mayo de 2023, cuyo vencimiento es el 4 de mayo de 2025 y el 21 de abril del 2026 y generaron rendimientos durante el año 2023 de \$36,697 y \$70,030 respectivamente con la entidad BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa..

NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Otros (1)	\$ 43,555	\$ 568
Honorarios (2)	2,898	23,561
Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 46,453	\$ 24,129

(1) Corresponde a pago que se debe realizar por servicios de publicidad, así como provisión de servicios de apoyo administrativo, capacitaciones y remodelación de oficina.

(2) Corresponde honorarios por outsourcing contable que para el año 2023 presenta saldo por pagar.

NOTA 10 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El pasivo corresponde a las obligaciones que la Asociación tiene por concepto de las prestaciones legales con sus empleados.

Los beneficios a empleados se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Cesantías (1)	\$ 26,122	\$ 16,203
Vacaciones Consolidadas (2)	21,969	13,163
Intereses Sobre Cesantías (3)	3,043	1,620
Total Beneficios a empleados	\$ 51,134	\$ 30,986

A 31 de diciembre de 2023 la Asociación cuenta con 6 funcionarios (1 Directora Ejecutiva, 1 Subdirectora, 1 Coordinador Jurídico, 1 Coordinador Administrativo y 2 Analista Comercial), los cuales se encuentran con contrato termino indefinido por la Asociación.

Estos saldos serán cancelados de la siguiente manera:

1. Se hará consignación a los fondos de cesantías correspondientes a cada funcionario antes del 14 de febrero del 2024.
2. Las vacaciones serán canceladas al momento que el funcionario realice la respectiva solicitud de descanso o retiro.
3. Se cancelarán los intereses de cesantías al funcionario en la nómina del mes de enero 2024.

NOTA 11 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Anticipo de afiliados (1)	\$ 93,957	\$ 7,680
Retención en la fuente, Retención de ICA e IVA (2)	53,028	30,282
Anticipo de clientes (3)	-	4,015
Total Otros pasivos no financieros	\$ 146,985	\$ 41,977

- (1) Se efectuó facturación por concepto de cuota de sostenimiento anual para el año 2023, por requerimiento de los clientes.
- (2) Los pasivos reportados con corte a 31 de diciembre de 2023 serán declarados en el mes de enero 2024 de acuerdo con el calendario de vencimientos que maneja la entidad de fiscalización: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN y Secretaria de Hacienda Distrital SHD.
- (3) Para el año 2023 no se presentan anticipos de clientes.

NOTA 12 – PATRIMONIO

Aportes Sociales – Los aportes sociales de la Asociación constituidos desde el 31 de diciembre de 2014, por valor de \$21.000 (Miles de pesos), corresponde a los aportes realizados por los 42 asociados fundadores iniciales a razón de \$500 (Miles de pesos) cada uno. Al 31 de diciembre de 2023 no han tenido ninguna modificación.

Excedentes de ejercicios anteriores y manejo de excedentes – Se debe mantener una reserva para garantizar la operación en caso de tener una contingencia, que permita garantizar unos meses de operación, así como para:

- Actividades de atracción de potenciales inversionistas a la industria
- Entrenamiento del equipo
- Bonificaciones o compensaciones

NOTA 13 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias de la Asociación se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Congreso de Capital Privado y Capital Emprendedor (1)	\$ 1,015,083	\$ 770,940
Cuota de sostenimiento anual (2)	840,238	756,789
Gala de la Industria / Evento de reconocimiento (3)	128,658	209,970
VC Latam Summit (4)	93,967	9,045
Educación y Capacitaciones (5)	83,373	152,487
Congreso Inmobiliario (6)	81,325	-
Directorio de la Industria (7)	50,945	58,079
Total Ingresos de actividades ordinarias	\$ 2,293,589	\$ 1,957,310

- (1) Ingresos recibidos por patrocinios para la realización del Congreso de Capital Privado de la Alianza del Pacífico, así como de pasajes de ingresos al evento.
- (2) Corresponde a la cuota de sostenimiento anual cancelada por los miembros de la Asociación tanto Asociados como Afiliados.
- (3) Ingresos recibidos por patrocinios y entradas al Evento de Reconocimientos 2023.
- (4) Incremento por ejecución de patrocinios del evento celebrado en el año 2022 respecto al Venture Capital del 2023.
- (5) Corresponde al excedente generado por el curso de Fondos de Capital Privado realizado por convenio.
- (6) Ingresos correspondientes a los patrocinios del evento Congreso de Inversión Inmobiliario en cooperación con Camacol Bogotá y Cundinamarca.
- (7) Ingresos recibidos por presencia y pautas publicitarias en el Anuario de la industria 2023.

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Gastos de personal (1)	\$ 1,197,492	\$ 997,909
Diversos (2)	376,640	305,815
Honorarios (3)	352,061	295,048
Arrendamientos (4)	94,776	63,448
Servicios (5)	42,384	53,754
Depreciación (6)	19,274	21,063
Impuestos (7)	18,015	21,547
De Viajes (8)	14,204	53,936
Mantenimiento	9,312	1,994
Legales	2,611	2,516
Seguros	-	84
Total Gastos de administración	\$ 2,126,769	\$ 1,818,114

A continuación, se presenta la información detallada de cada rubro:

(1) Gastos de Personal: Reconocimiento de seis (6) funcionarios vinculados directamente con la Asociación por medio de contrato a término indefinido.

Descripción	2023	2022
Gastos por sueldos	\$ 747,226	\$ 675,011
Bonificaciones	186,377	79,688
Gastos por aportes se seguridad social y ARL	111,269	105,751
Gastos por Prestaciones Sociales	97,017	84,535
Gastos por Apropiaiones	49,123	42,429
Licencia Remunerada	3,660	6,000
Auxilio de Transporte	2,747	4,101
Gastos Médicos Personal	73	394
Total Gastos de nómina	\$ 1,197,492	\$ 997,909

(2) Diversos: Incluyen los gastos incurridos por el desarrollo de los eventos realizados por la Asociación durante el año, así como los demás gastos generados por las actividades diarias como reuniones con miembros y aliados, otros gastos de oficina.

Descripción	2023	2022
Gastos realización Congreso y Asamblea general (*)	\$ 249,997	\$ 237,083
Casino y Restaurante	86,922	28,139
Provisiones	22,850	-
Útiles, Papelería Y Fotocopias	8,396	8,845
Gastos No Deducibles	3,808	18,462
Gastos por Evento	2,348	-
Gastos de Representación	770	337
Elementos De Aseo Y Cafetería	644	1,198
Libros, Suscripciones y Revistas	643	7,739
Taxis y Buses	262	3,934
Parqueaderos	-	78
Total Gastos de diversos	\$ 376,640	\$ 305,815

* Estos gastos son generados por los eventos realizados por la Asociación: Alquiler de la plataforma para la realización del evento virtual, Congreso de Capital Privado de la Alianza del Pacífico, pago a facilitadores del curso de FCP, publicidad del Congreso de Inversión Inmobiliaria, costos derivados de la realización de Eventos de Reconocimientos 2023 como alquiler salón y alimentos, entre otros.

(3) Honorarios: Los honorarios son generados por la prestación de servicios de Outsourcing Contable y Tributario, auditoría externa y servicios profesionales contratados para el desarrollo de los eventos realizados por la Asociación durante el año.

Descripción	2023	2022
Asesoría Técnica	\$ 149,803	\$ 72,482
Administrativos	107,766	129,059
Servicios Profesionales - Eventos	45,800	63,504
Auditoría Externa	22,398	23,562
Asesoría Financiera	14,594	-
Consultoría Externa	11,700	3,943
Honorarios Servicio de Hosting	-	2,498
Total Gastos de honorarios	\$ 352,061	\$ 295,048

(4) Arrendamiento: Incluye el gasto por arrendamiento de oficinas de la Asociación, licencia Microsoft paquete office, licencia Adobe para el área de diseño, DocuSign.

Descripción	2023	2022
Oficina (*)	\$ 93,775	\$ 63,448
Licencias Software	1,001	-
Total Gastos de arrendamiento	\$ 94,776	\$ 63,448

(*) Durante el 2023, se realizó el reconocimiento mensual del 100% del canon de arrendamiento de la oficina, sin ningún descuento.

(5) Servicios: Corresponden principalmente a servicios administrativos. Adicionalmente se incluyen los servicios contratados por publicidad.

Descripción	2023	2022
Publicidad (*)	\$ 25,051	\$ 7,002
Procesamiento Electrónico de Datos	4,934	-
Celulares	4,515	6,071
Teléfono	3,208	3,303
Aseo y Vigilancia	2,361	1,885
Energía Eléctrica	1,053	1,167
Correo, Portes y Telegramas	1,262	826
Otros	-	33,300
Transporte Fletes y Acarreos	-	200
Total Gastos de servicios	\$ 42,384	\$ 53,754

(*) Durante el año 2023 se contrató publicidad de notas en Web, redes sociales y difusión de eventos.

(6) Depreciación: Corresponde a la depreciación de las mejoras en propiedades ajenas, y equipo adquirido por

la Asociación.

Descripción	2023	2022
Mejoras en Propiedad Ajena	\$ 13,995	\$ 13,995
Equipo de Computación y Comunicación	4,812	6,600
Depreciación Equipo de Oficina	467	467
Total Gastos de depreciación	\$ 19,274	\$ 21,062

(7) Impuestos: Corresponden a los impuestos generados por las transacciones en las cuentas bancarias, y el pago de impuesto al consumo.

Descripción	2023	2022
Impuesto al Consumo 8%	\$ 8,693	\$ 10,829
GMF	9,322	10,718
Industria y Comercio	-	-
Total Gastos de impuestos	\$ 18,015	\$ 21,547

(8) Viajes: Gastos incurridos por empleados de la Asociación, con el fin de generar llevar a cabo actividades relacionadas con el logro de los objetivos de la Asociación.

Descripción	2023	2022
Alojamiento Y Manutención	\$ 6,301	\$ 39,181
Pasajes Aéreos	5,999	11,173
Restaurante	1,904	-
Papelería Fotocopias	-	2,298
Total Gastos de viajes	\$ 14,204	\$ 53,936

NOTA 15 – INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros corresponden a los rendimientos financieros que se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Bancolombia	\$ 231,176	\$ 42,604
CDT	115,233	44,342
Total Ingresos financieros	\$ 346,409	\$ 86,946

NOTA 16 – GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Comisiones	\$ 11,700	\$ 7,455
Gastos Bancarios	2,756	773
Intereses Corrientes	861	68,182
Total Gastos financieros	\$ 15,317	\$ 76,410

NOTA 17 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Ingresos de ejercicios anteriores (1)	\$ 4,513	\$ -
Diferencia en Cambio (2)	2,335	3,090
Reintegro de otros costos y gastos	2,226	-
Aprovechamientos	1,150	4
Ajuste al Peso	12	3
Recuperación deuda Mala	-	1,900
Total Otros ingresos	\$ 10,236	\$ 4,997

- (1) Corresponde a la reversión de la provisión realizada durante el año 2022 por concepto de honorarios de auditoría y la recuperación de cartera de ejercicios anteriores.
- (2) En este rubro se incluye en el año 2023 diferencia en cambio realizada y no realizada por valor de \$2,193 y \$142, respectivamente. Para la vigencia 2022 diferencia en cambio realizada por valor de \$3,090.

NOTA 18 - OTROS GASTOS

Los otros gastos se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	2023	2022
Costos y Gastos no deducibles (1)	\$ 72,754	\$ 10,887
Propinas	10,690	13,549
Diferencia en Cambio (2)	9,130	4,399
Impuestos Asumidos	393	26
Intereses por Mora	181	-
Ajuste al peso	50	-
Multas Sanciones y Litigios	-	4,296
Baja de Cartera	-	-
Total Otros gastos	\$ 93,198	\$ 33,157

- (1) Corresponde a gastos incurridos para asistencia a eventos en el exterior, así como nacionales, pagados con tarjeta de crédito corporativa los cuales no cuentan con los soportes o no cumplen con los requisitos de una factura electrónica.
- (2) En este rubro se incluye en el año 2023 diferencia en cambio realizada y no realizada por valor de \$7,920 y \$1,210, respectivamente. Para la vigencia 2022 diferencia en cambio realizada y no realizada por valor de \$2,266 y \$2.133, respectivamente.

NOTA 19 - HECHOS POSTERIORES

La administración de la Asociación no tiene conocimiento de hechos posteriores al 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros que los pudiesen afectar significativamente. Así mismo,

tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro.

NOTA 20 - CONTINGENCIAS COMPROMISOS Y GARANTIAS

La Asociación Colombiana de Capital Privado no presenta garantías, contingencias originadas por procesos en contra o a favor a la fecha de emisión de los estados financieros.

NOTA 21 – NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. No existen incertidumbres relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad de la Asociación para continuar como un negocio en marcha.

NOTA 22 - APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros de Asociación Colombiana de Capital Privado correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue autorizada por el Consejo Directivo, según consta en la reunión No 69 del Consejo Directivo del 7 de febrero de 2024, para ser presentados ante la Asamblea General del 5 de marzo de 2024 de acuerdo con lo requerido por el Código de Comercio.
