

## RENDICIÓN SEMESTRAL DE CUENTAS FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| <b>Periodo informado:</b>          | 01 de mayo de 2009 al 31 de octubre de 2009  |
| <b>Código del negocio:</b>         | 2131 - 2098  |
| <b>Nombre del negocio:</b>         | FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD  |
| <b>Agencia:</b>                    | BOGOTA   |
| <b>Comercial a Cargo:</b>          | ADRIANA MOSQUERA - <a href="mailto:amosquera@alianza.com.co">amosquera@alianza.com.co</a> TEL 6447700<br>EXT. 1141   |
| <b>Director Operativo a Cargo:</b> | ESMERALDA RONSERIA - <a href="mailto:eronseria@alianza.com.co">eronseria@alianza.com.co</a> TEL 6447700<br>EXT. 1128 |
| <b>Estado del negocio:</b>         | ACTIVO   |

### 1. INTRODUCCIÓN GENERAL

Con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 1234 numeral 8 y 1236 numeral 4 del código de Comercio y en concordancia con lo instruido en la Circular Externa 007 de 1996 de la Superintendencia Financiera de Colombia, nos permitimos presentarle la siguiente rendición de cuentas.

Igualmente, nos permitimos comunicarle que la presente rendición comprobada de cuentas se basa en soportes y documentos que comprueban la veracidad de la información. Los soportes documentales que acreditan las diversas actuaciones de la fiduciaria están a su disposición en nuestras oficinas ubicadas en la Av. 15 No. 100 – 43 Piso 4º. En caso de requerir la verificación o revisión física de tales documentos.

### 2. PARTES

#### 2.1 Fideicomitentes

|                        |
|------------------------|
| <b>FIDEICOMITENTES</b> |
| SUMATORIA S.A          |

### 3. RESUMEN DEL FIDEICOMISO

#### 3.1 Constitución del Negocio

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| <b>Forma Jurídica:</b> | FIDUCIA MERCANTIL   |
| <b>Fecha:</b>          | 06 de Abril de 2006 |

#### 3.2 Antecedentes

Mediante documento privado de fecha 6 de abril de 2006, el FIDEICOMITENTE y la FIDUCIARIA celebraron un contrato de Fiducia mercantil irrevocable, en virtud del cual se constituyó el patrimonio autónomo denominado FIDEICOMISO ACCIONES CODAD.

De conformidad con lo dispuesto en el contrato de Fiducia relacionado en el considerando anterior, el FIDEICOMISO ACCIONES CODAD comprará ochocientos dieciséis millones trescientas cuarenta y siete mil cuatrocientas (816.347.400) acciones de la COMPAÑÍA DE DESARROLLO AEROPUERTO EL DORADO S.A. CODAD, que representan el quince por ciento (15%) de las acciones en circulación de esta sociedad.

La COMPAÑÍA DE DESARROLLO AEROPUERTO ELDORADO S.A. CODAD, sociedad constituida bajo las leyes de la República de Colombia, tiene por objeto social el desarrollo, por el sistema de concesión, de la construcción y mantenimiento de una segunda pista en el aeropuerto El Dorado y la operación y mantenimiento de las dos pistas.

El contrato de concesión para la construcción de una segunda pista en el aeropuerto El dorado y la operación y mantenimiento de las dos pistas, en adelante, el CONTRATO DE CONCESIÓN, fue celebrado el 18 de julio de 1995 entre la COMPAÑÍA DE DESARROLLO AEROPUERTO ELDORADO S.A. CODAD y la Unidad Administrativa Especial de Aeronáutica Civil, con vigencia hasta el 31 de agosto de 2015.

En la medida en que el CONTRATO DE CONCESIÓN tiene más de diez (10) años de estarse ejecutando; que los ingresos y gastos de la COMPAÑÍA DE DESARROLLO AEROPUERTO EL DORADO S.A. CODAD se derivan exclusivamente de su ejecución y de los contratos suscritos por la sociedad para efectos de dar cumplimiento al mismo, y que el FIDEICOMISO ACCIONES CODAD estará conformado por acciones de esta sociedad, es factible determinar el flujo de caja que éste tendrá con base en estadísticas de los últimos tres (3) años.

El FIDEICOMITENTE se encuentra interesado en que se lleve a cabo un proceso de titularización a partir del flujo de caja que tendrá el FIDEICOMISO ACCIONES CODAD.

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 1.3.1.4. de la resolución 400 de 1995 de la Sala General de la Superintendencia de Valores, podrán estructurarse procesos de titularización a partir de flujos de caja determinables con base en estadísticas de los últimos tres (3) años.

### 3.3 Objeto

El contrato tiene por objeto la constitución de un Patrimonio Autónomo denominado FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD, que será administrado por la FIDUCIARIA, el cual emitirá, en desarrollo de un proceso de titularización, títulos de participación denominados TÍTULOS FLUJO ACCIONES CODAD para efectos de ser colocados en el SEGUNDO MERCADO por los AGENTES COLOCADORES. En consecuencia, estos títulos solo podrán ser adquiridos y negociados por las personas autorizadas para participar en el SEGUNDO MERCADO.

### 3.4 Aspectos Generales de la Emisión

|   |  |
|---|--|
| Emisor  | Fideicomiso Flujo de Caja Codad.   |
| Representante legal de los Tenedores de Bonos         | ALIANZA FIDUCIARIA S.A.  |
| Tipo de Títulos                                       | Títulos de Participación   |
| Nombre de los Títulos                                 | Títulos Flujo de Caja Codad  |
| Monto de la Emisión                                   | Treinta y tres mil millones de pesos moneda corriente (\$33.000.000.000.00)  |
| Número de títulos                                     | 3.300.000.000  |
| Valor nominal   | Diez Pesos moneda corriente (\$10.00)  |
| Inversión mínima                                      | MERCADO PRIMARIO "Un millón de títulos (1.000.000)"<br>MERCADO SECUNDARIO "Un título (1) mínimo.   |
| Plazos  | Los títulos se redimirán cuando se extinga el Fideicomiso  |
| Ley de Circulación                                    | A la orden   |
| Fecha de Emisión:                                     | Agosto 24 de 2006  |
| Rendimientos  | El inversionista no adquiere un título de rendimiento fijo, sino que participa en las utilidades o pérdidas que genere el negocio objeto del Contrato de Fiducia en el mencionado porcentaje |
| Depósito y Administración de la Emisión               | Deceval S.A.   |
| Destinatarios de la oferta                            | En el mercado secundario inversionistas calificados según lo establecido en el numeral 1.4.0.5. De la resolución 400 de 1995 de la Superintendencia de Valores.                              |
| Mecanismos de garantía y fuente de pago de la emisión | Constitución Fondo de Reserva  |
| Calificación de la emisión                            | AA (Doble A menos) calificación emitida por a firma BRC Investor Services S.A.   |
| Inscripción de los títulos                            | En la Bolsa de Valores de Colombia S.A.  |
| Saldo colocado y vigente                              | \$33.000.000.000.00  |

El Flujo de Caja Codad comprende las sumas de dinero que le corresponderán al Fideicomiso Acciones Codad como titular de las Acciones así:

- A. La parte proporcional de los beneficios sociales establecidos por los balances de fin de ejercicio de la COMPAÑÍA DE DESARROLLO AEROPUERTO EL DORADO S.A. - CODAD a que tenga derecho el Fideicomiso Acciones Codad conforme a la ley y a los estatutos sociales
- B. Las sumas a que tenga derecho el Fideicomiso Acciones Codad por concepto de la parte proporcional que le corresponda de los activos sociales de la COMPAÑÍA DE DESARROLLO AEROPUERTO EL DORADO S.A. CODAD, al tiempo de su liquidación y una vez pagado su pasivo externo
- C. Cualquier otra suma a que tenga derecho el Fideicomiso en su condición de titular de las Acciones, inclusive la que le corresponda en cosa de que se efectúe su venta.

### 3.5 Cumplimiento de las Obligaciones que Surgen de la Emisión

#### 3.5.1. Destinación de los Recursos

- La emisión se realizó con el propósito de darle liquidez en el mercado de capitales Colombiano al Flujo de Caja.
- Los recursos obtenidos por la colocación de Los Títulos se destinaron en su totalidad, esto es, en un cien por ciento (100%) a la Constitución del Fondo de Reserva y a la Adquisición del Flujo de Caja
- Se han Invertido temporalmente los recursos líquidos disponibles que posea o llegue a poseer El Fideicomiso de acuerdo con lo establecido en la cláusula novena del contrato de Fiducia.
- La Fiduciaria diariamente y conforme a las normas que rigen sobre el particular y a lo establecido en el contrato de Fiducia, envía E-mails a los inversionistas, con la valorización del Fideicomiso.

### 4. Situación Financiera del fideicomiso

A continuación se presenta un análisis de los rubros que componen los Estados Financieros del Fideicomiso "Flujo de Caja Codad." con cifras al 30 de septiembre de 2009, así:

#### Activos

Los activos del fideicomiso al cierre del 30 de septiembre de 2009, ascienden a \$34.422.910.000.00.

A su vez la Participación en Fondos Comunes (Inversiones) al cierre del 31 de octubre de 2009, el saldo del fondo matriz del fideicomiso No.100300095043 a la fecha de corte de la presente rendición de cuentas asciende a la suma de \$834.377.724.63

A continuación se detalla la composición del activo, así:

| BALANCE GENERAL                          | Septiembre de 2009  |
|--|---------------------|
| ACTIVO                                   | \$34.422.910.000.00 |
| Inversiones/Participación Fondos Comunes | \$834.900.000,00    |
| Otros Activos                            | \$33.588.013.000.00 |

#### Pasivos

Los pasivos del Fideicomiso al cierre del 30 de septiembre de 2009, ascienden a (\$1.729.212.00)

A continuación se detalla la composición de los pasivos, así:

| BALANCE GENERAL   | Septiembre de 2009 |
|---|--------------------|
| PASIVO  | (\$1.729.212.00)   |
| Otros/Títulos de Inversión en Circulación                         | \$0.00             |
| Cuentas por Pagar /Comisiones y Honorarios/Títulos en Circulación | (\$1.720.000.00)   |
| Otros (Comisiones)  | \$0.00             |

“El ítem Otros, corresponde al pago automático de la comisión por Administración, del Fideicomiso Acciones Codad”

Las Cuentas por Pagar del Fideicomiso corresponden a la comisión por Administración, de los Fideicomisos Acciones Codad y Flujo de Caja Codad, la cual se descuenta automáticamente del Fondo de Reserva mes vencido.

#### Patrimonio / Bienes Fideicomitados

El patrimonio del Fideicomiso al cierre del 31 de octubre de 2009, asciende a \$34.421.180.000.00

5. FLUJO DE CAJA DEL FIDEICOMISO

**ALIANZA FIDUCIARIA S.A.**  
 Fideicomiso Flujo de Caja Codad  
 Fondo 100300095043  
 MAYO – OCTUBRE DE 2009

| CONCEPTO  | May-09                | Jun-09                | Jul-09                | Ago-09                | Sep-09                | Oct-09                |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| SALDO ANTERIOR  | 851.880.508,82        | 852.560.400,94        | 841.034.901,60        | 839.403.535,34        | 839.024.357,74        | 834.905.595,61        |
| <b>INGRESO</b>  |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| CONSTITUCION  |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| ADICION   |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| RENDIMIENTOS  | 4.474.665,74          | 3.060.599,61          | 2.163.278,85          | 3.445.317,43          | 2.784.862,35          | 3.266.521,12          |
| TOTAL INGRESOS  | 4.474.665,74          | 3.060.599,61          | 2.163.278,85          | 3.445.317,43          | 2.784.862,35          | 3.266.521,12          |
| <b>EGRESO</b>   |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| COMISION FIDUCIARIA                                   |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| FLUJO DE CAJA   | 1.729.212,00          | 1.729.212,00          | 1.729.212,00          | 1.729.212,00          | 1.729.212,00          | 1.729.212,00          |
| COMISION FIDUCIARIA                                   |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| ACCIONES CODAD  | 1.152.808,00          | 1.152.808,00          | 1.152.808,00          | 1.152.808,00          | 1.152.808,00          | 1.152.808,00          |
| DECEVAL   | 897.635,00            | 927.567,00            | 897.507,00            | 927.238,00            | 927.210,00            | 897.255,00            |
| DECEVAL - DIVIDENDOS                                  |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| CORREO  |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA                          |                       | 10.718.400,00         |                       |                       |                       |                       |
| BRC INVESTOPR - REVISION                              |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA                          |                       |                       |                       |                       | 3.066.890,00          |                       |
| ALIANZA VALORES S.A. DIVIDENDOS                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| TRAS. PAGO RETENCIONES EN LA FUENTE, ICA E IVA 4X1000 | 15.118,62             | 58.111,95             | 15.118,11             | 15.237,03             | 27.504,48             | 15.117,10             |
| TOTAL EGRESOS   | 3.794.773,62          | 14.586.098,95         | 3.794.645,11          | 3.824.495,03          | 6.903.624,48          | 3.794.392,10          |
| <b>TOTAL FONDO</b>                                    | <b>852.560.400,94</b> | <b>841.034.901,60</b> | <b>839.403.535,34</b> | <b>839.024.357,74</b> | <b>834.905.595,61</b> | <b>834.377.724,63</b> |

4.2 Alcance de las funciones o actividades que desarrolla la Fiduciaria

RESPONSABILIDAD DE LA FIDUCIARIA: La responsabilidad que adquiere la FIDUCIARIA es de medio y no de resultado y, por lo tanto, responderá hasta por culpa leve.

6. DESCRIPCION DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS

| NOMBRE DEL BIEN     | INSTRUCCIÓN         | DESCRIPCION  |
|---------------------|---------------------|--|
| Derechos Económicos | Contrato Fiduciario | Sobre dividendos a favor de las acciones de la Compañía CODAD S.A. que representan el 15% de su participación. |

## 7. ESTADO DE COMISION FIDUCIARIA

Durante el periodo correspondiente a esta rendición la comisión fiduciaria manejo los siguientes saldos:

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| COMISION COBRADA DURANTE EL PERIODO:  | \$ 10,375,272.00                 |
| COMISION ACUMULADA EN EL DESARROLLO DEL NEGOCIO:  | \$ 58,674,840.00                 |
| OTRAS COMISIONES COBRADAS Y PAGADAS DURANTE EL PERIODO EN NOMBRE DEL FIDEICOMISO O FIDEICOMITENTE | \$ 6,916,848.00 (Acciones Codad) |

Con corte a la presente rendición de cuentas el emisor se encuentra al día en el pagado de las comisiones fiduciarias.

7.1 La FIDUCIARIA por su gestión tendrá derecho a una comisión mensual igual a tres (3) salarios mínimos legales mensuales vigentes (SMLMV), pagaderos en forma vencida dentro de los cinco (5) primeros DÍAS HÁBILES de cada mes.

A la fecha de envío de la rendición, el emisor se encuentra al día en el pago de las comisiones.

## 5. COMENTARIOS DE GESTION

- Mediante certificación con radicado B145296 de fecha 14 de mayo de 2009, la directora administrativa y contable de CODAD notifica que la cancelación de \$525.000.000.00 por concepto de dividendos a los accionistas de Fideicomiso CODAD.
- Mediante comunicación con radicado B146012 de fecha 18 de mayo de 2009, Alianza Fiduciaria notifica a Esfinanzas S.A., acerca de la cancelación de los dividendos por valor de \$525.000.000.00 por intermedio del Fideicomiso.
- Mediante requerimiento con radicado B159468 de fecha 06 de julio de 2009 la Superintendencia Financiera de Colombia solicita una copia del prospecto de información relacionado con la inscripción de valores de los Títulos de Participación Fideicomiso Flujo de Caja CODAD.
- Mediante comunicación con radicado B162161 Alianza Fiduciaria da respuesta al requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia haciendo entrega de un ejemplar del prospecto físico y en medio magnético.
- Mediante comunicación con radicado B180539 de fecha 11 de septiembre de 2009, la Superintendencia Financiera de Colombia Notifica a Alianza Fiduciaria para presentación persona para entrega de la resolución 1363 del 04 de septiembre de 2009, correspondiente a la contribución para el año 2009.

- Mediante comunicación con radicado B182785 Alianza Fiduciaria remite a BRC INVESTOR SERVICES S.A. SCV, información de seguimiento del primer semestre 2009 de la Emisión de Títulos de Participación del Fideicomiso Flujo de Caja Codad.
- Mediante comunicación con radicado B182847 Alianza Fiduciaria notifica a la Superintendencia Financiera de Colombia el pago correspondiente a la contribución según resolución 1363 del 04 de septiembre de 2009, así mismo se adjunta copia de la consignación.
- Dando cumplimiento a la ejecución del contrato Alianza Fiduciaria ha tramitado y legalizado todos los documentos ante la Superintendencia Financiera de Colombia tales como registro de información relevante, radicación informes trimestrales con estados financieros, información sobre colocación de documentos – formulario No. 2, etc.
- En atención a la contribución correspondiente al año 2009 y con corte al la presente rendición de cuentas Alianza Fiduciaria ha realizado los siguientes desembolsos:

| BENEFICIARIO              | VALOR                | FECHA ULTIMO PAGO | OBSERVACION  |
|---------------------------|----------------------|-------------------|--|
| DECEVAL                   | 897.255,00           | 11/09/2009        | <u>PAGO MENSUAL</u>  |
| SUPERFINANCIERA           | 3.066.890,00         | 18/09/2009        | KF 130972 <u>PAGO ANUAL</u> SEGÚN RESOLUCIÓN SUPER FINANCIERA HORACIO BORBON - CONTABILIDAD SUPERFINANCIERA, |
| BOLSA DE VALORES          | 10.718.400,00        | 16/06/2009        | CUOTA SOSTENIMIENTO - B 1528125 " <u>PAGO ANUAL</u> " CONFIRMAR TEL 3139800 EXT 1297 MARTHA CECILIA DIAZ     |
| BRC INVESTOR CALIFICADORA | 22.889.793,00        | 27/03/2009        | B 39004 " <u>PAGO ANUAL</u> " SEGÚN FACTURA BRC \$25 MILL APROX CONTACTO SHIRLEY ROA                         |
| <b>TOTAL</b>              | <b>37.572.338,00</b> |                   |  |

Información relevante registrada en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia

### FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

| Fecha      | Hora     | Tema                 | Resumen  |
|------------|----------|----------------------|--|
| 17/04/2009 | 18:21:48 | Calificación valores | BRC Investor Services S.A.- SCV, divulga el documento técnico de calificación de la revisión periódica de la Emisión de Títulos de Participación Fideicomiso Flujo de Caja Codad, emitidos en 2006 por un monto de \$33.000 millones |

|            |          |  |  |
|------------|----------|--|--|
| 07/04/2009 | 15:33:17 | Calificación valores                           | El Comité Técnico de BRC Investor Services S.A. - SCV, en revisión periódica mantuvo la calificación AA- para la deuda largo plazo a la Emisión de Títulos de Participación Fideicomiso Flujo de Caja Codad emitidos en 2006 por un monto de \$33.000 millones |
| 10/07/2008 | 18:24:23 | Informes agentes de manejo de titularizaciones | En julio 10 de 2008 se realizó pago a los tenedores de títulos por valor de \$525.000.000 correspondiente a dividendos CODAD año 2006.   |

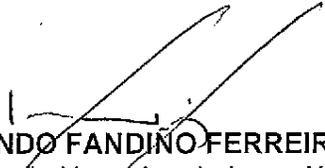
## 6. ANEXOS

- a. Extracto de la CCA del último mes.
- b. Estados financieros con corte al 31 de octubre de 2009.

En cumplimiento de lo dispuesto de la Circular 034 de 2003 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, nos permitimos anexar Formato de vinculación para efecto de la actualización de sus datos. Agradecemos su diligenciamiento y devolución a nuestras oficinas.

En el evento de generarse alguna inquietud respecto a la información reportada en la presente Rendición de Cuentas, agradecemos remitirla a la Revisoría Fiscal Deloitte & Touche Ltda. A. A. 075874 de Bogotá.

Cordialmente,

  
**LUIS FERNANDO FANDINO FERREIRA**  
 Vicepresidente de Negocios de Inversión

  
 Vo Bo **ESMERALDA RONSERIA SANCHEZ**  
 Directora de Gestión de Negocios

# Formato Único de Vinculación o Actualización de Datos



Fecha de Diligenciamiento    Tipo de Título  Vinculación  Actualización Tipo de Cliente  Titular  Autorizado

| Información Persona Natural        |   |                                  |                                  |   |     |
|------------------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|---|-----|
| Número de Identificación           | Tipo<br>C.C. <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>   | Fecha de Nacimiento<br>D   M   A | Lugar                            | Sexo<br>M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> |     |
| Nombre(s)                          |   | Primer Apellido                  | Segundo Apellido                 |   |     |
| Dirección Residencia               |   | Ciudad                           | Teléfono                         |   |     |
| E-mail personal                    |   | Celular                          | Hobbies                          |   |     |
| Profesión                          | Ocupación<br>Empleado <input type="checkbox"/> Independiente <input type="checkbox"/> Socio <input type="checkbox"/> Rentista <input type="checkbox"/> Hogar <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/> |                                  |                                  |   | CIU |
| Nombre de la empresa donde trabaja |   |                                  | Dirección                        |   |     |
| Ciudad                             | Teléfono y Fax de la empresa  | E-mail de la empresa             | Cargo                            |   |     |
| Nombre del Cónyuge                 |   |                                  |                                  | No. de hijos  |     |
| Nombre(s) del Hijo(s)              | Fecha de Nacimiento<br>D   M   A  | Nombre(s) del Hijo(s)            | Fecha de Nacimiento<br>D   M   A |   |     |
| Nombre(s) del Hijo(s)              | Fecha de Nacimiento<br>D   M   A  | Nombre(s) del Hijo(s)            | Fecha de Nacimiento<br>D   M   A |   |     |

| Información Persona Jurídica  |   |                                  |  |   |        |
|---|---|----------------------------------|--|---|--------|
| NIT   | Nombre de la Empresa  |                                  | Tipo de la Empresa<br>Privada <input type="checkbox"/> Pública <input type="checkbox"/> Mixta <input type="checkbox"/> |   |        |
| Dirección de la empresa   |   | Ciudad                           | Teléfono(s)  | Fax   |        |
| CIU   | Comercial <input type="checkbox"/> Industrial <input type="checkbox"/> Transporte <input type="checkbox"/> Construcción <input type="checkbox"/> Agroindustria <input type="checkbox"/> Financiera <input type="checkbox"/> Educación <input type="checkbox"/> Salud <input type="checkbox"/> Comunicación <input type="checkbox"/> |                                  |  |   |        |
| Nombre del Representante Legal  |   | Primer Apellido                  | Segundo Apellido   |   |        |
| No. de Identificación   | Tipo<br>C.C. <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>   | Fecha de Nacimiento<br>D   M   A | Ciudad   | Sexo<br>M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> |        |
| Dirección   |   | Ciudad                           | Teléfono   | Fax   | E-mail |
| <b>Oficina Principal (Diligenciar únicamente cuando el titular es sucursal)</b>   |   |                                  |  |   |        |
| Razón social  |   | Dirección                        |  | Teléfono  |        |
| Fax   | Ciudad  | Departamento y municipio         |  | Correo electrónico  |        |
| Identificación de los accionistas o asociados que tengan directa o indirectamente más del 5% del capital social, aporte y participación (En caso de requerir más espacio debe anexarse la relación) |   |                                  |  |   |        |
| Razón social o nombre completo  |   | Tipo de Identificación           |  | Número  |        |
|   |   |                                  |  |   |        |
|   |   |                                  |  |   |        |
|   |   |                                  |  |   |        |

| Información Apoderado |                |                        |
|-----------------------|----------------|------------------------|
| Nombre y Apellidos    | Identificación | Tipo (Nit, C.C., Otro) |
|                       |                |                        |
|                       |                |                        |

| Información Financiera              |               |                    |                   |
|-------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|
| Total Activos                       | Total Pasivos | Ingresos Mensuales | Egresos Mensuales |
| Otros Ingresos Mensuales / Concepto |               |                    | Valor             |

| Referencia Financiera |          |        |          |
|-----------------------|----------|--------|----------|
| Entidad Financiera    | Producto | Número | Sucursal |
| Entidad Financiera    | Producto | Número | Sucursal |

VINCULADO

FORMULARIO ÚNICO DE VINCULACIÓN O ACTUALIZACIÓN DE DATOS

| Operaciones Internacionales (Si su actividad implica transacciones en moneda extranjera) |  |                                      |  |  |  |                   |
|--|--|--------------------------------------|--|--|--|-------------------|
| ¿Realiza Operaciones Internacionales?  |  |                                      | ¿Con cuales países?                        |  |  |                   |
| Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>                                  |  |                                      |  |  |  |                   |
| Transacciones que normalmente realiza:   |  |                                      |  |  |  |                   |
| <input type="checkbox"/> Importaciones   | <input type="checkbox"/> Exportaciones | <input type="checkbox"/> Inversiones | <input type="checkbox"/> Pago de servicios | <input type="checkbox"/> Préstamos M/E | <input type="checkbox"/> Cambio de divisas | Otros cual? _____ |
| Nombre entidad financiera  | Tipo de producto e identificación      | Monto                                | Moneda                                     | Ciudad                                 | País                                       |                   |

| Identificación del bien o recurso que se entrega o transfiere |                         |       |
|---|-------------------------|-------|
| Ciase o tipo de recurso a entregar o transferir               | Identificación del bien | Valor |
|   |                         |       |

### Declaraciones y Autorizaciones

Obrando en nombre y representación propia  de la sociedad  \_\_\_\_\_  
 efectúo voluntariamente e irrevocablemente las siguientes declaraciones y autorizaciones:

- Con relación al origen de fondos. De manera voluntaria declaro a Alianza Fiduciaria S.A. que los recursos y/o bienes entregados son: \_\_\_\_\_ (valor, descripción y periodicidad) y que proviene de \_\_\_\_\_ (detalle de la ocupación, oficio, actividad, negocio, herencia, legado, etc.), así mismo declaro que no provienen de ninguna actividad ilícita; que no admitiré que terceros efectúen depósitos en mis cuentas con fondos provenientes de actividades ilícitas y que no efectuaré transacciones destinadas a dichas actividades.
- Declaro que la información que suministró es auténtica y veraz y me obligo de manera irrevocable a actualizar anualmente los cambios reportados en este formulario y demás que se estimen necesarios, sin perjuicios de mi obligación de informar inmediatamente a la ocurrencia del hecho cualquier cambio que se produzca en sí mismo.
- Autorizo solicitar información sobre mis relaciones comerciales a cualquiera de las Centrales de Riesgo y que los datos sobre mí reportados, sean procesados para el logro del propósito de las Centrales de Riesgo y sean conocidos con fines comerciales. Lo anterior, implica que el cumplimiento o incumplimiento de mis obligaciones se reflejará en las bases de datos de las Centrales de Riesgo, en las cuales se consignará de manera completa, veraz y oportuna todos los datos referentes a mi actual y pasado comportamiento frente al sector financiero.

### Cuentas Registradas

Detalle sus cuentas con el fin de realizar solicitudes de tralados vía ACH telefónicamente. Tipo (A) Ahorro / Tipo (C) Corriente

| Tipo | Entidad | No. Cuenta | Titular | C.C. o NIT | Sucursal |
|------|---------|------------|---------|------------|----------|
|      |         |            |         |            |          |

Solicita Clave Internet Si  No

Dirección de Envío: Residencia  Empresa  Retiro Personal  E-mail Empresa  E-mail Personal  A.A.  Otro

Firma del Cliente

\_\_\_\_\_

Huella

\_\_\_\_\_

Cédula \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_

### Entrevista

| Fecha                       | Hora | República   | Datos de segmento                                |
|-----------------------------|------|---|--|
|                             |      |   |  |
| Se procede a la vinculación |      | Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> | Monto estimado de operaciones mensuales \$ _____ |
| Observaciones               |      | Beneficiario de preventas                               | <input type="checkbox"/>                         |
|                             |      | Beneficiario otros negocios                             | <input type="checkbox"/>                         |
|                             |      | Fideicomitente  | <input type="checkbox"/>                         |
|                             |      | Inversor en Cartera Colectiva o Fondo                   | <input type="checkbox"/>                         |

Nombre de quien realiza la entrevista: \_\_\_\_\_

Ciudad y fecha verificación información: \_\_\_\_\_ Nombre de quien verifica la información: \_\_\_\_\_

Observaciones: \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

---

Bogotá, D.C. \_\_\_\_\_ 2007

Señores  
**ALIANZA FIDUCIARIA S.A.**  
Av. 15 No. 100-43 piso 4°  
Ciudad

Ref: REGISTRO DIRECCION ELECTRONICA PARA RECIBO DE INFORMACION

Respetados Señores:

Por la presente y en mi calidad de parte del contrato de fiducia denominado FIDEICOMISO \_\_\_\_\_, me registrar como dirección de notificación y recibo de información relativa al fideicomiso(s) de mi interés y en los cuales soy parte, la siguiente dirección electrónica \_\_\_\_\_.

En esta dirección electrónica recibiré la totalidad de la información relativa al fideicomiso \_\_\_\_\_, incluyendo la rendición de cuentas semestral.

Cordialmente,

\_\_\_\_\_  
Firma  
Nombre  
c.c. \_\_\_\_\_

FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD  
KRA 7 NO. 71-21 TO A OF 702  
BOGOTA

Mes: Del 01 Octubre 2009  
al 31 Octubre 2009  
XXXXXXXX9504-3  
Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
E-Mail:

|  |    |               |                |
|--|----|---------------|----------------|
| <b>Saldo Inicial a</b> 01 Octubre 2009 |    | \$            | 834,905,595.61 |
| Rendimientos después de gastos         | \$ | 3,266,521.12  |                |
| Depósitos                              | \$ | 0.00          |                |
| Retiros                                | \$ | -3,779,275.00 |                |
| Gravamen a los movimientos financieros | \$ | -15,117.10    |                |
| Costo de transacciones                 | \$ | 0.00          |                |
| Retención en la fuente                 | \$ | 0.00          |                |
| <b>Saldo Final a</b> 31 Octubre 2009   |    | \$            | 834,377,724.63 |

| Movimientos    |          |   |           |               |
|----------------|----------|---|-----------|---------------|
| Día            | Comprob  | Detalle   | Depósitos | Retiros       |
| 09             | 14637764 | Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959   |           | -897,255.00   |
| 20             | 14911089 | Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu |           | -1,729,212.00 |
| 22             | 14958745 | Consig.Banco De Occidente - Alianza Fiduciaria S.A. - 270033582                         |           | -1,152,808.00 |
| <b>Totales</b> |          |   | 0.00      | -3,779,275.00 |

| Rentabilidades         |                     |                              |                     |                         |                     |
|------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| Rentabilidad en el mes |                     | Rentabilidad últimos 6 meses |                     | Rentabilidad último año |                     |
| 4.64%                  | Efectiva neta anual | 4.56%                        | Efectiva neta anual | 6.64%                   | Efectiva neta anual |

| Otros datos de su encargo |                      |            |               |
|---------------------------|----------------------|------------|---------------|
| Valor Unidad Inicio Mes   | Valor Unidad Fin Mes | % Comisión | Base Comisión |
| 96,506.86                 | 96,885.58            | 1.32       | Saldos        |

| Tips fiduciarios  |   |
|---|---|
| En aplicación del Decreto 2175 de 2007, le informamos que los nuevos reglamentos y prospectos de la Cartera colectiva abierta Alianza y de la Cartera colectiva abierta con pacto de permanencia C*C pueden ser consultados en <a href="http://www.alianza.com.co">www.alianza.com.co</a> . | No haga Sociedades haga Fideicomisos.<br>Para mayor información contáctenos, Bogotá: 6447700, Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla: 3456409, Manizales: 8850673 |
| La composición de los portafolios de las carteras, los datos del gerente de la cartera y la información para contactar al Defensor del cliente de Alianza Fiduciaria, la puede consultar en nuestra página web.   |   |

Usted dispondrá de 10 transacción(es) gratis en el próximo mes

[www.alianza.com](http://www.alianza.com)



SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI

A : 01-11-2009

BALANCE POR NATURALEZA DIARIO

| CUENTA       | TERCERO | DESCRIP_CTA                                       | SALDO INICIAL      | DEBITO       | CREDITO      | SALDO FINAL        |
|--------------|---------|---|--------------------|--------------|--------------|--------------------|
| 7            |         | CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS                      |                    |              |              |                    |
| 71           |         | ACTIVO  | .00                | 5,764,040.00 | 5,764,040.00 | .00                |
| 713          |         | INVERSIONES                                       | 34,422,396,724.63  | 84,237.67    | .00          | 34,422,474,962.30  |
| 71306        |         | INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS | 834,377,724.63     | 84,237.67    | .00          | 834,461,962.30     |
| 7130605      |         | PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS      | 834,377,724.63     | 84,237.67    | .00          | 834,461,962.30     |
| 713060501    |         | PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS      | 834,377,724.63     | 84,237.67    | .00          | 834,461,962.30     |
| 719          |         | FONDOS COMUNES ORDINARIOS                         | 834,377,724.63     | 84,237.67    | .00          | 834,461,962.30     |
| 71990        |         | OTROS ACTIVOS                                     | 33,588,013,000.00  | .00          | .00          | 33,588,013,000.00  |
| 7199095      |         | DIVERSOS  | 33,588,013,000.00  | .00          | .00          | 33,588,013,000.00  |
| 719909501    |         | OTROS   | 33,588,013,000.00  | .00          | .00          | 33,588,013,000.00  |
| 719909501005 |         | OTROS   | 33,588,013,000.00  | .00          | .00          | 33,588,013,000.00  |
| 72           |         | OTROS ACTIVOS DIVERSOS                            | 33,588,013,000.00  | .00          | .00          | 33,588,013,000.00  |
| 725          |         | PASIVO  | -576,404.00        | 1,152,808.00 | 3,458,424.00 | -2,882,020.00      |
| 72510        |         | CUENTAS POR PAGAR                                 | -576,404.00        | .00          | 1,152,808.00 | -1,729,212.00      |
| 7251012      |         | COMISIONES Y HONORARIOS                           | -576,404.00        | .00          | 1,152,808.00 | -1,729,212.00      |
| 725101201    |         | COMISION DE ADMINISTRACION                        | -576,404.00        | .00          | 1,152,808.00 | -1,729,212.00      |
| 725101201001 |         | COMISION DE ADMINISTRACION                        | -576,404.00        | .00          | 1,152,808.00 | -1,729,212.00      |
| 727          |         | OTROS PASIVOS                                     | -576,404.00        | .00          | 1,152,808.00 | -1,729,212.00      |
| 72795        |         | DIVERSOS  | .00                | 1,152,808.00 | 2,305,616.00 | -1,152,808.00      |
| 7279595      |         | OTROS   | .00                | 1,152,808.00 | 2,305,616.00 | -1,152,808.00      |
| 727959501    |         | OTROS   | .00                | 1,152,808.00 | 2,305,616.00 | -1,152,808.00      |
| 727959501022 |         | OTROS   | .00                | 1,152,808.00 | 2,305,616.00 | -1,152,808.00      |
| 73           |         | OTROS ACREEDORES                                  | .00                | 2,221,378.33 | .00          | -34,419,692.94     |
| 731          |         | BIENES FIDEICOMITIDOS                             | -34,421,814,320.63 | .00          | .00          | -34,498,626,091.48 |
| 73105        |         | ACREEDORES FIDUCIARIOS                            | -34,498,626,091.48 | .00          | .00          | -910,613,091.48    |
| 7310500      |         | APORTES EN DINERO                                 | -910,613,091.48    | .00          | .00          | -910,613,091.48    |
| 731050002    |         | APORTES EN DINERO                                 | -910,613,091.48    | .00          | .00          | -910,613,091.48    |
| 731050002001 |         | APORTES FIDEICOMITENTE                            | -910,613,091.48    | .00          | .00          | -910,613,091.48    |
| 73110        |         | APORTES FIDEICOMITENTE                            | -910,613,091.48    | .00          | .00          | -910,613,091.48    |
| 7311000      |         | APORTES EN ESPECIE                                | -33,588,013,000.00 | .00          | .00          | -33,588,013,000.00 |
| 731100001    |         | APORTES EN ESPECIE                                | -33,588,013,000.00 | .00          | .00          | -33,588,013,000.00 |
| 731100001001 |         | APORTES EN ESPECIE                                | -33,588,013,000.00 | .00          | .00          | -33,588,013,000.00 |
| 735          |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES               | 41,917,842.28      | .00          | .00          | 41,917,842.28      |
| 73500        |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES               | 41,917,842.28      | .00          | .00          | 41,917,842.28      |
| 7350000      |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES               | 41,917,842.28      | .00          | .00          | 41,917,842.28      |
| 735000001    |         | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES               | 41,917,842.28      | .00          | .00          | 41,917,842.28      |
| 735000001001 |         | UTILIDAD  | -35,509,224.26     | .00          | .00          | -35,509,224.26     |
| 735000001002 |         | PERDIDAD  | 77,427,066.54      | .00          | .00          | 77,427,066.54      |
| 736          |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                          | 34,893,928.57      | 2,221,378.33 | .00          | 37,115,306.90      |
| 73600        |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                          | 34,893,928.57      | 2,221,378.33 | .00          | 37,115,306.90      |
| 7360000      |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                          | 34,893,928.57      | 2,221,378.33 | .00          | 37,115,306.90      |
| 736000001    |         | RESULTADOS DEL EJERCICIO                          | 34,893,928.57      | 2,221,378.33 | .00          | 37,115,306.90      |
| 736000001001 |         | UTILIDAD  | -7,085,226.24      | .00          | .00          | -7,085,226.24      |
| 736000001002 |         | PERDIDAD  | 41,979,154.81      | 2,221,378.33 | .00          | 44,200,533.14      |

SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI

BALANCE POR NATURALIZA DIARIO

| CUENTA       | TERCERO | DESCRIP_CTA                                | SALDO INICIAL      | DEBITO       | CREDITO      | SALDO FINAL        |
|--------------|---------|--|--------------------|--------------|--------------|--------------------|
| 74           |         | INGRESOS                                   | -42,467,437.51     | .00          | 84,237.67    | -42,551,675.18     |
| 741          |         | OPERACIONALES                              | -42,467,437.51     | .00          | 84,237.67    | -42,551,675.18     |
| 74109        |         | UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES      | -42,467,437.51     | .00          | 84,237.67    | -42,551,675.18     |
| 7410906      |         | NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIP            |                    |              |              |                    |
| 741090601    |         | POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR) | -42,467,437.51     | .00          | 84,237.67    | -42,551,675.18     |
| 741090601001 |         | POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR) | 42,467,437.51      | 2,305,616.00 | 2,221,378.33 | 42,551,675.18      |
| 75           |         | GASTOS Y COSTOS                            |                    |              |              |                    |
| 751          |         | OPERACIONALES                              | 77,361,366.08      | 2,305,616.00 | .00          | 79,666,982.08      |
| 75115        |         | COMISIONES                                 | 26,514,584.00      | 2,305,616.00 | .00          | 28,820,200.00      |
| 7511510      |         | DEL FIDUCIARIO                             | 26,514,584.00      | 2,305,616.00 | .00          | 28,820,200.00      |
| 751151001    |         | DEL FIDUCIARIO                             | 26,514,584.00      | 2,305,616.00 | .00          | 28,820,200.00      |
| 75135        |         | HONORARIOS                                 | 27,648,708.00      | .00          | .00          | 27,648,708.00      |
| 7513505      |         | HONORARIOS                                 | 27,648,708.00      | .00          | .00          | 27,648,708.00      |
| 751350501    |         | HONORARIOS                                 | 27,648,708.00      | .00          | .00          | 27,648,708.00      |
| 751350501001 |         | HONORARIOS                                 | 27,648,708.00      | .00          | .00          | 27,648,708.00      |
| 75140        |         | IMPUESTOS                                  | 315,658.08         | .00          | .00          | 315,658.08         |
| 7514035      |         | GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF | 315,658.08         | .00          | .00          | 315,658.08         |
| 751403501    |         | GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF | 315,658.08         | .00          | .00          | 315,658.08         |
| 75190        |         | OTROS GASTOS OPERACIONALES                 | 22,882,416.00      | .00          | .00          | 22,882,416.00      |
| 7519095      |         | OTROS GASTOS OPERACIONALES                 | 22,882,416.00      | .00          | .00          | 22,882,416.00      |
| 751909501    |         | OTROS GASTOS OPERACIONALES                 | 22,882,416.00      | .00          | .00          | 22,882,416.00      |
| 751909501009 |         | GASTOS DE ADMON                            | 13,785,290.00      | .00          | .00          | 13,785,290.00      |
| 751909501028 |         | SERVICIO DECEVAL                           | 9,097,126.00       | .00          | .00          | 9,097,126.00       |
| 759          |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                       | -34,893,928.57     | .00          | 2,221,378.33 | -37,115,306.90     |
| 75900        |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                       | -34,893,928.57     | .00          | 2,221,378.33 | -37,115,306.90     |
| 7590000      |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                       | -34,893,928.57     | .00          | 2,221,378.33 | -37,115,306.90     |
| 759000001    |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                       | -34,893,928.57     | .00          | 2,221,378.33 | -37,115,306.90     |
| 759000001001 |         | GANANCIAS Y PERDIDAS                       | -34,893,928.57     | .00          | 2,221,378.33 | -37,115,306.90     |
| 759000001002 |         | PERDIDAS                                   | 7,085,226.24       | .00          | .00          | 7,085,226.24       |
| 781          |         | DEUDORAS                                   | 41,979,154.81      | .00          | 2,221,378.33 | 44,200,533.14      |
| 781195       |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS            | 33,492,403,724.55  | .00          | .00          | 33,492,403,724.55  |
| 7819595      |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS            | 33,492,403,724.55  | .00          | .00          | 33,492,403,724.55  |
| 781959501    |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS            | 33,492,403,724.55  | .00          | .00          | 33,492,403,724.55  |
| 781959501002 |         | COSTO FISCAL BAS FIDEICOMITIDOS            | 33,588,013,000.00  | .00          | .00          | 33,588,013,000.00  |
| 781959501009 |         | OTRAS CUENTAS DEUDORAS                     | -95,609,275.45     | .00          | .00          | -95,609,275.45     |
| 782          |         | ACREEDORAS                                 | -33,000,000,000.00 | .00          | .00          | -33,000,000,000.00 |
| 78295        |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS          | -33,000,000,000.00 | .00          | .00          | -33,000,000,000.00 |
| 7829595      |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS          | -33,000,000,000.00 | .00          | .00          | -33,000,000,000.00 |
| 782959501    |         | OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS          | -33,000,000,000.00 | .00          | .00          | -33,000,000,000.00 |
| 782959501014 |         | OTRAS CUENTAS ACREEDORAS                   | -33,000,000,000.00 | .00          | .00          | -33,000,000,000.00 |
| 783          |         | DEUDORAS POR CONTRA                        | -33,492,403,724.55 | .00          | .00          | -33,492,403,724.55 |
| 78305        |         | DEUDORAS POR CONTRA (CR)                   | -33,492,403,724.55 | .00          | .00          | -33,492,403,724.55 |
| 7830500      |         | DEUDORAS POR CONTRA (CR)                   | -33,492,403,724.55 | .00          | .00          | -33,492,403,724.55 |



ALIANZA FIDUCIARIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS PERIODICOS

321330-FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

Página 3 de 3

19/11/2009 16:24:50

Programa: SCMRBNDI

SANDRA CASTRO GUEVARA

A : 01-11-2009

SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI

BALANCE POR NATURALEZA DIARIO

| CUENTA | TERCERO | DESCRIP_CTA | SALDO INICIAL | DEBITO | CREDITO | SALDO FINAL |
|--------|---------|-------------|---------------|--------|---------|-------------|
|--------|---------|-------------|---------------|--------|---------|-------------|

|              |  |                            |                    |               |               |                    |
|--------------|--|----------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|
| 783050001    |  | DEUDORAS POR CONTRA (CR)   | -33,492,403,724.55 | .00           | .00           | -33,492,403,724.55 |
| 783050001001 |  | DEUDORAS POR CONTRA (CR)   | -33,492,403,724.55 | .00           | .00           | -33,492,403,724.55 |
| 784          |  | ACREEDORAS POR CONTRA      | 33,000,000,000.00  | .00           | .00           | 33,000,000,000.00  |
| 78405        |  | ACREEDORAS POR CONTRA (DB) | 33,000,000,000.00  | .00           | .00           | 33,000,000,000.00  |
| 7840500      |  | ACREEDORAS POR CONTRA (DB) | 33,000,000,000.00  | .00           | .00           | 33,000,000,000.00  |
| 784050001    |  | ACREEDORAS POR CONTRA (DB) | 33,000,000,000.00  | .00           | .00           | 33,000,000,000.00  |
| 784050001001 |  | ACREEDORAS POR CONTRA (DB) | 33,000,000,000.00  | .00           | .00           | 33,000,000,000.00  |
|              |  | Total Opción               | .00                | 40,348,280.00 | 40,348,280.00 | .00                |
|              |  | Total                      | .00                | 5,764,040.00  | 5,764,040.00  | .00                |

