

RENDICIÓN SEMESTRAL DE CUENTAS FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

Periodo informado:	Del 01 de Mayo de 2010 al 31 de Octubre de 2010
Código del negocio:	2131 - 2098
Nombre del negocio:	FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD
Agencia:	BOGOTA
Comercial a Cargo:	ADRIANA MOSQUERA - amosquera@alianza.com.co TEL 6447700 EXT. 1141
Director Operativo a Cargo:	ESMERALDA RONSERIA - eronseria@alianza.com.co TEL 6447700 EXT. 1128
Estado del negocio:	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

FIDEICOMITENTES
SUMATORIA S.A

3. RESUMEN DEL FIDEICOMISO

3.1 Constitución del Negocio

Forma Jurídica:	FIDUCIA MERCANTIL
Fecha:	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)" 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 octubre 31 de 2010, así:

Activos

Los activos del fideicomiso al cierre del 31 de octubre de 2010, ascienden a \$29.690.028.704.69.

A su vez la Participación en Fondos Comunes (Inversiones) al cierre del 31 de octubre de 2010, 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 \$770.809.592.69.

A continuación se detalla la composición del activo, así:

BALANCE GENERAL	Octubre de 2010
ACTIVO	\$29.690.028.704.69
Inversiones/Participación Fondos Comunes	\$770.809.592.69
Otros Activos	\$28.919.219.112.00

Pasivos

Los pasivos del Fideicomiso al cierre del 31 de octubre de 2010, ascienden a \$3.947.725.98

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

BALANCE GENERAL	Octubre de 2010
PASIVO	(\$3.947.725.98)
Otros	\$0.00
Cuentas por Pagar /Comisiones y Honorarios/Títulos en Circulación	(\$1.792.200.00)
Otros (Comisiones)	(\$2.155.525.98)

"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 2010, asciende a \$770.809.592.69.

5. FLUJO DE CAJA DEL FIDEICOMISO

Fideicomiso Flujo de Caja Codad
Fondo 100300095043
Mayo a Octubre de 2010

CONCEPTO	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	TOTAL
SALDO ANTERIOR	796.937.361,08	784.685.623,55	785.630.188,67	780.240.708,94	774.953.083,80	772.662.335,19	891.166.556,44
INGRESO							
CONSTITUCION							0,00
ADICION		3.012.253.438,00					7.678.251.943,37
RENDIMIENTOS	2.408.313,05 €	3.073.839,28 €	2.071.754,07 €	1.921.530,11 €	1.637.454,19 €	2.045.353,32 €	144.365.181,74
TOTAL INGRESOS	2.408.313,05	3.015.327.277,28	2.071.754,07	1.921.530,11	1.637.454,19	2.045.353,32	7.822.617.125,11
EGRESO							
COMISION FIDUCIARIA FLUJO DE CAJA	1.792.200,00	1.814.676,00	5.330.454,38	1.792.200,00	1.792.200,00	1.792.200,00	59.570.783,86
COMISION FIDUCIARIA ACCIONES CODAD	1.194.800,00	1.194.800,00	1.194.800,00	1.194.800,00	1.194.800,00	1.194.800,00	38.431.277,00
DECEVAL	896.244,00	925.991,00	906.338,00	925.690,00	925.581,00	895.594,00	32.555.502,00
DECEVAL - DIVIDENDOS							21.240.002,00
CORREO							0,00
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA	10.718.400,00						32.648.246,00
BRC INVESTOR - REVISION							67.756.803,00
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA				3.267.762,00			9.781.937,00
ALIANZA VALORES S.A. DIVIDENDOS		3.010.438.762,00					7.665.805.667,00
TRAS. PAGO RETENCIONES EN LA FUENTE, ICA E IVA 4X1000	58.406,58	8.483,16	29.641,42	28.693,25	15.621,80	15.501,82	9.228.638,00
							5.955.233,20
TOTAL EGRESOS	14.660.050,58	3.014.382.712,16	7.461.233,80	7.209.145,25	3.828.212,80	3.898.095,82	7.942.974.088,86
TOTAL FONDO	784.685.623,55	785.630.188,67	780.240.708,94	774.953.083,80	772.662.335,19	770.809.592,89	770.809.592,89

5.1 PAGO DIVIDENDOS

A la fecha del presente informe se han efectuado pagos por concepto de dividendos por valor de \$7.665.805.667.00, en las siguientes fechas:

Fecha	Valor
Ene-08	\$ 2.056.468.351,00
Jul-08	\$ 525.000.000,00
Dic-08	\$ 2.073.898.554,00
Jun-10	\$ 3.010.438.762,00
Total	\$ 7.665.805.667,00

6. DESCRIPCION DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS

NOMBRE DEL BIEN	INSTRUCCION	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:	\$10.753.200,00
COMISION ACUMULADA EN EL DESARROLLO DEL NEGOCIO:	\$81.258.125,28
OTRAS COMISIONES COBRADAS Y PAGADAS DURANTE EL PERIODO EN NOMBRE DEL FIDEICOMISO O FIDEICOMITENTE	\$ 57.329.984,00 (Acciones Codad)

Con corte a la presente rendición de cuentas el emisor se encuentra al día en el pago 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.

8. COMENTARIOS DE GESTION

8.1 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.

8.2 Hechos relevantes

- En cumplimiento con las obligaciones emanadas en el contrato de fiducia mercantil, administrado por la fiduciaria y actuando como vocera del fideicomiso, dentro el periodo comprendido al presente informe la fiduciaria envió a la Superintendencia Financiera de Colombia reporte mensual con corte a abril, mayo, junio, julio, agosto y septiembre de 2010, informe sobre colocación de documentos – Formato 2 debidamente suscrito por la fiduciaria y la revisoría fiscal.

- Con comunicación enviada el 26 de junio de 2010, la fiduciaria notifica a Deceval, que en atención de la cancelación de dividendos, se efectuó traslado por valor de \$3.010.438.762.00, recursos que quedaran disponibles a partir del 29 de junio de 2010. Adicionalmente se informa que es importante tener en cuenta que estos recursos corresponden a pago de dividendos del año 2007 y 2008, por esta razón no se deben estar sujetos a retención en la fuente, así mismo se solicita el soporte de pago de estos pagos una vez sean aplicados.
- Mediante comunicación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, hace solicitud de: Certificación del representante legal de que trata el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 e informe sobre el estado de los bienes fideicomitidos, información que es enviada por la fiduciaria el 8 de Julio de 2010.
- El 24 de agosto de 2010, la fiduciaria es informada por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, para la notificación personal de la Resolución 1635 del 11 de agosto de 2010, por la cual se liquida el valor de la contribución que por el año 2010, deben pagar las entidades, personas y valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores y en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores.
- Con comunicación remitida el 26 de agosto de 2010, la sociedad Colfondos, hace solicitud de la evolución mensual y el estado actual de los mecanismos de garantía que respaldan la emisión, información que es remitida el 17 de septiembre de 2010.
- Dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución 1635 de 2010, la fiduciaria procedió a realizar el pago correspondiente a la contribución del año 2010, según liquidación registrada en el fideicomiso, por valor de \$3.267.7962.00. Se remite comprobante de pago.
- En cumplimiento con las obligaciones emanadas en la Resolución 400 de 1995 y actuando como voceros del fideicomiso emisor de los títulos flujo de caja Codad, se remite a la Superintendencia Financiera de Colombia información trimestral con los estados financieros del fideicomiso con corte a septiembre de 2010 y C.I.D.T de transmisión No. 2010281058-02 para la actualización de la información financiera en la pagina web.

A continuación se relaciona la Información relevante registrada en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia

23/06/2010	12:57:24	Asambleas Extraordinarias	El día 22 de junio de 2010 se realizó Asamblea Extraordinaria de Accionistas de CODAD S.A. en la cual se aprobó pago de dividendos vigencias 2007 y 2008 a los accionistas. Por lo cual se realizará en junio de 2010 un pago de \$3.010.438.762
------------	----------	------------------------------	--

9. 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,



JUAN CAMILO ARAMBULA ECHEVERRI
Representante Legal



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

Formato Único de Vinculación o Actualización de Datos



Fecha de Diligenciamiento: D M A Tipo de Trámite: Vinculación Actualización Tipo de Cliente: Titular Autorizado

Información Persona Natural					
Número de Identificación	Tipo C.C. <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>	Fecha de Nacimiento D M A	Lugar	Sexo M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>	
Nombre(s)	Primer Apellido	Segundo Apellido			
Dirección Residencia		Ciudad	Teléfono		
E-mail personal	Celular	Hobby(s)			
Profesión	Ocupación Empleado <input type="checkbox"/> Independiente <input type="checkbox"/> Socio <input type="checkbox"/> Rentista <input type="checkbox"/> Hogar <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>	CUI			
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 D M A	Nombre(s) del Hijo(s)	Fecha de Nacimiento D M A		
Nombre(s) del Hijo(s)	Fecha de Nacimiento D M A	Nombre(s) del Hijo(s)	Fecha de Nacimiento D M A		

Información Persona Jurídica					
NIT.	Nombre de la Empresa	Tipo de la Empresa Privada <input type="checkbox"/> Pública <input type="checkbox"/> Mixta <input type="checkbox"/>			
Dirección de la empresa		Ciudad	Teléfono(s)	Fax	
CUI	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 C.C. <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>	Fecha de Nacimiento D M A	Ciudad	Sexo M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>	
Dirección	Ciudad	Teléfono	Fax	E-mail	
Oficina Principal (Diligenciar únicamente cuando el titular es sucursal)					
Razón social		Dirección		Teléfono	
Fax	Ciudad	Departamento y municipio	Correo electrónico		
Identificación de las sociedades o asociados que tengan directa o indirectamente más del 5% del capital social, aparte o participación (En caso de registrar más de una sociedad o asociado)					
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

VIGILADO

FORMULARIO ÚNICO DE VINCULACIÓN O ACTUALIZACIÓN DE DATOS

Operaciones Internacionales (Si su actividad implica transacciones en moneda extranjera)

¿Realiza Operaciones Internacionales? Si No ¿Con cuáles países? _____

Transacciones que normalmente realiza:
 Importaciones Exportaciones Inversiones Pago de servicios Préstamos M/E 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

Clase 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 suministro 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 perjuicio de mi obligación de informar inmediatamente a la ocurrencia del hecho cualquier cambio que se produzca en el mismo.
- Autorizo solicitar información sobre mis relaciones comerciales a cualquiera de las Centrales de Riesgo y que los datos sobre mi reportados, sean procesados para el logro del propósito de la Central 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 consigna 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 trámites 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: _____	Lugar: _____	Requisitos: Se procede a la vinculación Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Datos de asignación: Monto estimado de operaciones mensuales \$ _____ Beneficiario de prepagos <input type="checkbox"/> Beneficiario otros negocios <input type="checkbox"/> Fideicomitente <input type="checkbox"/> Inversorista Cartera Colectiva o Fondo <input type="checkbox"/>
Observaciones: _____			
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 4º
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
 BOGOTÁ, D.C.

Mes: Del 01 Octubre 2010
 al 31 Octubre 2010
 XXXXXX9504-3
 Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos
 E-Mail:

Saldo Inicial a 01 Octubre 2010		\$	772,662,335.19
Rendimientos después de gastos	\$	2,045,353.32	
Depósitos	\$	0.00	
Retiros	\$	-3,882,594.00	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-15,501.82	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
Saldo Final a 31 Octubre 2010		\$	770,809,592.69

Movimientos				
Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
11	24970205	Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-895,594.00
12	25000701	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-1,792,200.00
26	25444892	Consig.Banco De Occidente - Alianza Fiduciaria S.A. - 270033582		-1,194,800.00
Totales			0.00	-3,882,594.00

Rentabilidades					
Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
3.17%	Efectiva neta anual	3.03%	Efectiva neta anual	3.32%	Efectiva neta anual

Otros datos de su encargo			
Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
99,834.96	100,099.84	1.27	Saldo

Tipos fiduciarios	
<p>Para información contáctenos, Bogotá: 6447700, Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla: 3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.</p>	<p>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 www.alianza.com.co.</p>
<p>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, le puede consultar en nuestra página web.</p>	<p>Registre su correo electrónico y reciba sus extractos via email.</p>

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

www.alianza.com.co

FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD
KRA 7 NO. 71-21 TO A OF 702
BOGOTÁ, D.C.

Mes: Del 01 Octubre 2010
al 31 Octubre 2010
XXXXXXXX9504-3
Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos
E-Mail:

Observaciones

Las obligaciones de la sociedad administradora de la cartera colectiva relacionadas con la gestión de portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a la cartera colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFÍN, ni por ningún otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en la cartera colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio de la respectiva cartera colectiva.

Cualquier inconformidad con este extracto, por favor dirigirse a la Revisoría Fiscal al correo electrónico rfiscal@aranza.com.co

ESTADOS FINANCIEROS PERIODICOS
321330-FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD
Periodo: 201010
BALANCE POR NATURALEZA MENSUAL

SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI
CONTABILIDAD

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
73110		APORTES EN ESPECIE	-28,919,219,112.00		.00	-28,919,219,112.00
7311000		APORTES EN ESPECIE	-28,919,219,112.00		.00	-28,919,219,112.00
731100001		APORTES EN ESPECIE	-28,919,219,112.00		.00	-28,919,219,112.00
731100001001		APORTES EN ESPECIE	-28,919,219,112.00		.00	-28,919,219,112.00
734		SUPERAVIT O DEFICIT	.00		.00	.00
73420		POR VALORIZACIONES	.00		.00	.00
7342050		INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS PARTICIPATIVOS DE B	.00		.00	.00
734205001		INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS PARTICIPATIVOS DE B	.00		.00	.00
734205001004		TITULOS PARTICIPATIVOS DE B	.00		.00	.00
735		OTROS	.00		.00	.00
73500		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	81,055,294.25		.00	81,055,294.25
7350000		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	81,055,294.25		.00	81,055,294.25
735000001		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	81,055,294.25		.00	81,055,294.25
735000001001		UTILIDAD	-35,509,224.26		.00	-35,509,224.26
735000001002		PERDIDA	116,564,518.51		.00	116,564,518.51
736		RESULTADOS DEL EJERCICIO	59,648,388.02	3,047,542.50	.00	62,695,930.52
73600		RESULTADOS DEL EJERCICIO	59,648,388.02	3,047,542.50	.00	62,695,930.52
7360000		RESULTADOS DEL EJERCICIO	59,648,388.02	3,047,542.50	.00	62,695,930.52
736000001		RESULTADOS DEL EJERCICIO	59,648,388.02	3,047,542.50	.00	62,695,930.52
736000001002		PERDIDA	59,648,388.02	3,047,542.50	.00	62,695,930.52
74		INGRESOS	-19,491,665.44	8,277.20	2,053,630.52	-21,537,018.76
741		OPERACIONALES	-19,491,665.44	8,277.20	2,053,630.52	-21,537,018.76
74105		INTERESES	.00	.00	.00	.00
7410533		RENDIMIENTOS POR COMPROMISOS DE TRANSFERENCIA EN OPERACIONES SIMULTÁNEAS	.00	.00	.00	.00
741053301		RENDIMIENTOS POR COMPROMISOS DE TRANSFERENCIA EN OPERACIONES SIMULTÁNEAS	.00	.00	.00	.00
741053301001		RENDIMIENTOS POR COMPROMISOS DE TRANSFERENCIA EN OPERACIONES SIMULTÁNEAS	.00	.00	.00	.00
74109		UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	-19,491,665.44	8,277.20	2,053,630.52	-21,537,018.76
7410906		UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	-19,491,665.44	8,277.20	2,053,630.52	-21,537,018.76
741090601		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR)	-19,491,665.44	8,277.20	2,053,630.52	-21,537,018.76
741090601001		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR)	-19,491,665.44	8,277.20	2,053,630.52	-21,537,018.76
75		GASTOS Y COSTOS	19,491,665.44	5,092,924.38	3,047,571.06	21,537,018.76
751		OPERACIONALES	19,491,665.44	5,092,924.38	28.58	24,594,618.30
75115		COMISIONES	78,128,305.46	4,181,800.00	.00	82,309,105.46
7511510		DEL FIDUCIARIO	27,434,254.38	4,181,800.00	.00	31,616,054.38
751151001		DEL FIDUCIARIO	27,434,254.38	4,181,800.00	.00	31,616,054.38
751151001001		DEL FIDUCIARIO	27,434,254.38	4,181,800.00	.00	31,616,054.38
751151001002		COMISION ADMINISTRACION DE PORTAFOLIO	25,688,200.00	4,181,800.00	.00	29,870,000.00
75135		HONORARIOS	1,746,054.38	.00	.00	1,746,054.38
7513505		HONORARIOS	28,226,566.00	.00	.00	28,226,566.00
751350501		HONORARIOS	28,226,566.00	.00	.00	28,226,566.00
751350501001		HONORARIOS	28,226,566.00	.00	.00	28,226,566.00
75140		IMPUESTOS	1,281,190.08	15,530.38	28.58	1,296,691.90
7514025		TIMBRE	960,725.98	.00	.00	960,725.98

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
7		CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	.00			.00
71		ACTIVO	29,691,881,447.19			29,690,028,704.69
713		INVERSIONES	772,662,335.19	2,053,659.08	3,906,401.58	770,809,592.69
71306		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS	772,662,335.19	2,053,659.08	3,906,401.58	770,809,592.69
7130605		PARTICIPATIVOS				
713060501		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	772,662,335.19	2,053,659.08	3,906,401.58	770,809,592.69
713060501001		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	772,662,335.19	2,053,659.08	3,906,401.58	770,809,592.69
716		FONDOS COMUNES ORDINARIOS				
71645		CUENTAS POR COBRAR	.00	.00	.00	.00
7164505		ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES	.00	.00	.00	.00
716450501		ANTICIPOS DE CONTRATOS	.00	.00	.00	.00
716450501001		ANTICIPOS DE CONTRATOS	.00	.00	.00	.00
7164510		ANTICIPOS DE CONTRATOS	.00	.00	.00	.00
716451001		ANTICIPOS DE CONTRATOS	.00	.00	.00	.00
716451001001		ANTICIPOS DE CONTRATOS	.00	.00	.00	.00
719		PROVEEDORES	.00	.00	.00	.00
7190905		PROVEEDORES	.00	.00	.00	.00
719090501		PROVEEDORES	.00	.00	.00	.00
719090501005		PROVEEDORES	.00	.00	.00	.00
72		OTROS	28,919,219,112.00	.00	.00	28,919,219,112.00
725		OTROS	28,919,219,112.00	.00	.00	28,919,219,112.00
72510		OTROS	28,919,219,112.00	.00	.00	28,919,219,112.00
7251012		OTROS	28,919,219,112.00	.00	.00	28,919,219,112.00
725101201		OTROS	28,919,219,112.00	.00	.00	28,919,219,112.00
725101201001		OTROS	28,919,219,112.00	.00	.00	28,919,219,112.00
72545		OTROS ACTIVOS DIVERSOS	28,919,219,112.00	.00	.00	28,919,219,112.00
7254500		PASIVO	-2,752,925.98	6,272,194.00	7,466,994.00	-3,947,725.98
725450001		CUENTAS POR PAGAR	-597,400.00	3,882,594.00	5,077,394.00	-1,792,200.00
725450001001		COMISIONES Y HONORARIOS	-597,400.00	2,987,000.00	4,181,800.00	-1,792,200.00
72595		COMISION DE ADMINISTRACION	.00	2,987,000.00	4,181,800.00	-1,792,200.00
7259500		COMISION DE ADMINISTRACION	.00	2,987,000.00	4,181,800.00	-1,792,200.00
725950001		COMISION DE ADMINISTRACION	.00	2,987,000.00	4,181,800.00	-1,792,200.00
725950001001		COMISION DE ADMINISTRACION	.00	2,987,000.00	4,181,800.00	-1,792,200.00
725950001005		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
725959502		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
725959502001		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
727		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
72795		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
7279595		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
727959501		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
727959501005		PROVEEDORES	.00	895,594.00	895,594.00	.00
73		OTRAS	.00	.00	.00	.00
731		OTRAS	.00	.00	.00	.00
73105		RTE FUENTE DE IVA	.00	.00	.00	.00
7310500		RTE FTE IVA REGIMEN COMUN	.00	.00	.00	.00
731050001		OTROS PASIVOS	-2,155,525.98	2,389,600.00	2,389,600.00	-2,155,525.98
731050001001		DIVERSOS	-2,155,525.98	2,389,600.00	2,389,600.00	-2,155,525.98
731050001005		OTROS	-2,155,525.98	2,389,600.00	2,389,600.00	-2,155,525.98
731050002		OTROS	-2,155,525.98	2,389,600.00	2,389,600.00	-2,155,525.98
731050002001		OTRAS CTAS POR PAGAR DIVERSAS	-2,155,525.98	2,389,600.00	2,389,600.00	-2,155,525.98
		BIENES FIDEICOMITIDOS	-29,689,128,521.21	3,047,542.50	.00	-29,686,080,978.71
		ACREEDORES FIDUCIARIOS	-29,829,832,203.48	.00	.00	-29,829,832,203.48
		APORTES EN DINERO	-910,613,091.48	.00	.00	-910,613,091.48
		APORTES BENEFICIO DE AREA	-910,613,091.48	.00	.00	-910,613,091.48
		APORTES FIDEICOMITENTE	.00	.00	.00	.00
		APORTES FIDEICOMITENTE	-910,613,091.48	.00	.00	-910,613,091.48
		APORTES FIDEICOMITENTE	-910,613,091.48	.00	.00	-910,613,091.48

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
751402501		TIMBRE	960,725.98		.00	960,725.98
751402501001		TIMBRE	960,725.98		.00	960,725.98
7514035		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	320,464.10		28.56	335,965.92
751403501		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	320,464.10		28.56	335,965.92
751403501001		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	320,464.10		28.56	335,965.92
75190		OTROS GASTOS OPERACIONALES	22,186,295.00		.00	23,081,889.00
7519095		OTROS GASTOS OPERACIONALES	22,186,295.00		.00	23,081,889.00
751909501		OTROS GASTOS OPERACIONALES	22,186,295.00		.00	23,081,889.00
751909501009		GASTOS DE ADMON	13,986,162.00		.00	13,986,162.00
751909501028		SERVICIO DECEVAL	8,200,133.00		.00	9,095,727.00
752		NO OPERACIONALES	11,748.00		.00	11,748.00
75295		DIVERSOS	11,748.00		.00	11,748.00
7529595		OTROS	11,748.00		.00	11,748.00
752959501		OTROS	11,748.00		.00	11,748.00
752959501002		INTERESES DE MORA	11,748.00		.00	11,748.00
759		GANANCIAS Y PERDIDAS	-59,648,388.02		3,047,542.50	-62,695,930.52
75900		GANANCIAS Y PERDIDAS	-59,648,388.02		3,047,542.50	-62,695,930.52
7590000		GANANCIAS Y PERDIDAS	-59,648,388.02		3,047,542.50	-62,695,930.52
759000001		GANANCIAS Y PERDIDAS	-59,648,388.02		3,047,542.50	-62,695,930.52
759000001002		PERDIDAS	-59,648,388.02		3,047,542.50	-62,695,930.52
78		CUENTAS DE ORDEN	.00		.00	.00
781		DEUDORAS	33,442,711,623.47		.00	33,442,711,623.47
78195		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,442,711,623.47		.00	33,442,711,623.47
7819595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,442,711,623.47		.00	33,442,711,623.47
781959501		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,442,711,623.47		.00	33,442,711,623.47
781959501002		COSTO FISCAL B/S FIDEICOMITIDOS	33,588,013,000.00		.00	33,588,013,000.00
781959501009		OTRAS CUENTAS DEUDORAS	-145,301,376.53		.00	-145,301,376.53
782		ACREEDORAS	-33,000,000,000.00		.00	-33,000,000,000.00
78295		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-33,000,000,000.00		.00	-33,000,000,000.00
7829595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-33,000,000,000.00		.00	-33,000,000,000.00
782959501		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-33,000,000,000.00		.00	-33,000,000,000.00
782959501014		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	-33,000,000,000.00		.00	-33,000,000,000.00
783		DEUDORAS POR CONTRA	-33,442,711,623.47		.00	-33,442,711,623.47
78305		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,442,711,623.47		.00	-33,442,711,623.47
7830500		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,442,711,623.47		.00	-33,442,711,623.47
783050001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,442,711,623.47		.00	-33,442,711,623.47
783050001001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,442,711,623.47		.00	-33,442,711,623.47
784		ACREEDORAS POR CONTRA	33,000,000,000.00		.00	33,000,000,000.00
78405		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00		.00	33,000,000,000.00
7840500		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00		.00	33,000,000,000.00
784050001		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00		.00	33,000,000,000.00
784050001001		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00		.00	33,000,000,000.00
Total			.00	16,474,597.16	16,474,597.16	.00
			.00	16,474,597.16	16,474,597.16	.00

SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI
CONTABILIDAD

ESTADOS FINANCIEROS PERIODICOS
321330-FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

Periodo: 201010

BALANCE POR NATURALLEZA MENSUAL

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