

RENDICIÓN SEMESTRAL DE CUENTAS FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

Periodo informado:	01 de Noviembre de 2008 al 30 de Abril de 2009
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 31 de marzo de 2009, así:

Activos

Los activos del fideicomiso al cierre del 31 de marzo de 2009, ascienden a \$34.438.574.267.68.

A su vez la Participación en Fondos Comunes (Inversiones) al cierre del 31 de marzo 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 \$850.561.261.68

A continuación se detalla la composición del activo, así:

BALANCE GENERAL	Marzo de 2009
ACTIVO	\$34.438.574.267.87
Inversiones/Participación Fondos Comunes	\$865.193.691,87
Otros Activos	\$33.588.013.000.00

Pasivos

Los pasivos del Fideicomiso al cierre del 31 de marzo de 2009, ascienden a (\$1.729.212.00)

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

BALANCE GENERAL	Marzo de 2009
PASIVO	(\$1.729.212.00)
Otros/Títulos de Inversión en Circulación	\$0.00
Cuentas por Pagar /Comisiones y Honorarios/Títulos en Circulación	(\$1.384.500.00)
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 Fideicomitidos

El patrimonio del Fideicomiso al cierre del 31 de marzo de 2009, asciende a \$34.436.845.055.68

5. FLUJO DE CAJA DEL FIDEICOMISO

ALIANZA FIDUCIARIA S.A.
 Fideicomiso Flujo de Caja Codad
 Fondo 100300095043
 NOVIEMBRE/08 - ABRIL-09

CONCEPTO	Nov-08	Dic-08	Ene-09	Feb-09	Mar-09	Abr-09
SALDO ANTERIOR	865.193.691,87	868.137.028,45	871.140.466,20	874.075.392,20	876.718.317,28	850.561.267,68
INGRESO						
CONSTITUCION						
ADICION						
RENDIMIENTOS	6.339.932,84	6.370.035,49	6.321.656,95	5.310.897,45	6.494.948,04	5.144.689,97
TOTAL INGRESOS	6.339.932,84	6.370.035,49	6.321.656,95	5.310.897,45	6.494.948,04	5.144.689,97
EGRESO						
COMISION FIDUCIARIA						
FLUJO DE CAJA	1.384.500,00	1.384.500,00	1.384.500,00	1.729.212,00	1.729.212,00	1.729.212,00
COMISION FIDUCIARIA						
ACCIONES CODAD	1.070.680,00	1.070.680,00	1.060.717,00	0,00	2.305.616,00	1.152.808,00
DECEVAL	927.884,00	898.005,00	928.021,00	928.131,00	838.374,00	928.188,00
DECEVAL - DIVIDENDOS						
CORREO						
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA						
BRC INVESTOR - REVISION					22.889.793,00	
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	0,00	0,00	0,00	0,00		
ALIANZA VALORES S.A. DIVIDENDOS						
TRAS. PAGO RETENCIONES EN LA FUENTE, ICA E IVA 4X1000	13.532,26	13.412,74	13.492,95	10.629,37	4.758.915,00	15.240,83
TOTAL EGRESOS	3.396.596,26	3.366.597,74	3.386.730,95	2.667.972,37	32.651.997,64	3.825.448,83
TOTAL FONDO	868.137.028,45	871.140.466,20	874.075.392,20	876.718.317,28	850.561.267,68	851.880.508,82

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:	\$ 8,731,800.00
COMISION ACUMULADA EN EL DESARROLLO DEL NEGOCIO:	\$ 46,758,000.00
OTRAS COMISIONES COBRADAS Y PAGADAS DURANTE EL PERIODO EN NOMBRE DEL FIDEICOMISO O FIDEICOMITENTE	\$ 6,752,592.00 (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 comunicación con radicado B97995 de fecha 18 de noviembre de 2008, la Bolsa de Valores de Colombia remite comunicación a Alianza Fiduciaria en la cual manifiesta que se adeuda según factura 25770 de fecha 15 de mayo de 2006, la suma de \$1.012.072.00 por concepto del servicio Infoval Renta Fija.
- Mediante comunicación con radicado B99308 de fecha 21 de noviembre Alianza Fiduciaria le informa a la Bolsa de Valores de Colombia que no acepta el cobro de la factura 25770 por valor de \$1.012.072.00, teniendo en cuenta que esta ya fue cancelada en el mes de diciembre de 2009, dato confirmado por la señora Martha Cecilia Diaz Mariño funcionaria de la Bolsa de Valores de Colombia.
- Mediante comunicación con radicado B118827 de fecha 12 de febrero de 2009, Alianza Fiduciaria responde solicitud realizada vía e-mail por Erika Trujillo funcionaria de BRC Investor Services S.A. SVC. En la cual se requirió información de la Compañía de Desarrollo Aeropuerto EIDorado S.A. – CODAD S.A., con corte al 31 de diciembre de 2008.
- 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	\$5.448.603,00	09/05/2009	<u>PAGO MENSUAL</u>
SUPERFINANCIERA	\$3.477.285,00	14/04/2009	<u>PAGO ANUAL</u> SEGÚN RESOLUCIÓN SUPER
BOLSA DE VALORES	\$11.211.446,00	18/03/2008	<u>PAGO ANUAL</u>
BRC INVESTOR CALIFICADORA	\$22.889.793,00	27/03/2009	<u>PAGO ANUAL</u>
TOTAL	\$43.027.127,00		

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

- Extracto de la CCA del último mes.
- Estados financieros con corte al 30 de abril 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.

Cordialmente,



JUAN CAMILO ARAMBULA
Representante Legal

Revisó: Esmeralda Ronsería S.



Formato Único de Vinculación o Actualización de Datos



Fecha de Diligenciamiento: Tipo de Trámite: Vinculación Actualización Tipo de Cliente: Titular Autorizado

Información Persona Natural						
Número de Identificación	Tipo	C.C.	Otro	Fecha de Nacimiento	Lugar	Sexo
Nombre(s)	Primer Apellido	Segundo Apellido				
Dirección Residencia	Ciudad	Teléfono				
E-mail personal	Celular	Hobbie(s)				
Profesión	Ocupación	Empleado	Independiente	Socio	Rentista	Hogero
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	Nombre(s) del Hijo(s)	Fecha de Nacimiento			
Nombre(s) del Hijo(s)	Fecha de Nacimiento	Nombre(s) del Hijo(s)	Fecha de Nacimiento			

Información Persona Jurídica						
NIT	Nombre de la Empresa	Tipo de la Empresa				
Dirección de la empresa	Ciudad	Teléfono(s)	Fax			
Ciudad	Comercial	Industrial	Transporte	Construcción	Agroindustria	Financiera
Nombre del Representante Legal	Primer Apellido	Segundo Apellido				
No. de Identificación	Tipo	C.C.	Otro	Fecha de Nacimiento	Ciudad	Sexo
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 los socios/as o asociados que tengan directa o indirectamente más del 5% del capital social, aporte o 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

VIGILADO

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

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

Transacciones que normalmente realiza:
 Importaciones Exportaciones Inversiones Pago de servicios Préstamos M/I: Cambio de divisas Otros cuant. _____

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

Obiendo en nombre y representación propia de la sociedad _____
efectúo voluntariamente e irrevocablemente las siguientes declaraciones y autorizaciones:

1. 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 provienen 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.
2. 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 perjuicios de mi obligación de informar inmediatamente a la ocurrencia del hecho cualquier cambio que se produzca en el mismo.
3. 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 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 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 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	Regulados	Datos de segmento
		Se procede a la vinculación Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Monto estimado de operaciones mensuales \$ _____ Beneficiario de preventas _____ Beneficiario otros negocios _____ Fideicomitente _____ Inversorista Cartera Colectiva o Fondo _____
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
BOGOTA

Mes: Del 01 Abril 2009
al 30 Abril 2009
XXXXXXXX9504-3

Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos
E-Mail:

Saldo Inicial a 01 Abril 2009		\$	850,561,267.68
Rendimientos después de gastos	\$	5,144,689.97	
Depósitos	\$	0.00	
Retiros	\$	-3,810,208.00	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-15,240.83	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
Saldo Final a 30 Abril 2009		\$	851,880,508.82

Movimientos				
Día	Comprob	Detalle	Depositos	Retiros
14	10606285	Consig. Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-928,188.00
22	10749284	Comisión Fiduciaria - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factura:3400		-1,729,212.00
27	10834920	Consig. Banco De Occidente - Alianza Fiduciaria S.A. - 270033582		-1,162,808.00
Totales			0.00	-3,810,208.00

Rentabilidades					
Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
7.63%	Efectiva neta anual	8.71%	Efectiva neta anual	8.90%	Efectiva neta anual

Otros datos de su encargo			
Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
94,130.12	94,700.55	1.54	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 www.alianza.com.co .	No haga Sociedades haga Fideicomisos. 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 transacciones gratis en el próximo mes

www.alianza.com

SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
7		CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	.00	20,230,589.08	20,230,589.08	.00
71		ACTIVO	34,439,893,508.82	4,870,531.16	4,190,639.04	34,440,573,400.94
713		INVERSIONES	851,880,508.82	4,870,531.16	4,190,639.04	852,560,400.94
71306		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	851,880,508.82	4,870,531.16	4,190,639.04	852,560,400.94
7130605		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	851,880,508.82	4,870,531.16	4,190,639.04	852,560,400.94
713060501		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	851,880,508.82	4,870,531.16	4,190,639.04	852,560,400.94
719		FONDOS COMUNES ORDINARIOS	33,588,013,000.00	.00	.00	33,588,013,000.00
7190		OTROS ACTIVOS	33,588,013,000.00	.00	.00	33,588,013,000.00
719095		DIVERSOS	33,588,013,000.00	.00	.00	33,588,013,000.00
71909501		OTROS	33,588,013,000.00	.00	.00	33,588,013,000.00
71909501005		OTROS ACTIVOS DIVERSOS	33,588,013,000.00	.00	.00	33,588,013,000.00
72		PASIVO	-576,404.00	4,932,463.00	7,238,079.00	-2,882,020.00
725		CUENTAS POR PAGAR	-576,404.00	2,626,847.00	3,779,655.00	-1,729,212.00
72510		COMISIONES Y HONORARIOS	-576,404.00	1,729,212.00	2,882,020.00	-1,729,212.00
7251012		COMISION DE ADMINISTRACION	-576,404.00	1,729,212.00	2,882,020.00	-1,729,212.00
725101201		COMISION DE ADMINISTRACION	-576,404.00	1,729,212.00	2,882,020.00	-1,729,212.00
725101201001		COMISION DE ADMINISTRACION	-576,404.00	1,729,212.00	2,882,020.00	-1,729,212.00
72545		PROVEEDORES	.00	897,635.00	897,635.00	.00
7254500		PROVEEDORES	.00	897,635.00	897,635.00	.00
725450001		PROVEEDORES	.00	897,635.00	897,635.00	.00
725450001001		PROVEEDORES	.00	897,635.00	897,635.00	.00
727		OTROS PASIVOS	.00	2,305,616.00	3,458,424.00	-1,152,808.00
72795		DIVERSOS	.00	2,305,616.00	3,458,424.00	-1,152,808.00
7279595		OTROS	.00	2,305,616.00	3,458,424.00	-1,152,808.00
727959501		OTROS	.00	2,305,616.00	3,458,424.00	-1,152,808.00
727959501022		OTROS ACREEDORES	.00	2,305,616.00	3,458,424.00	-1,152,808.00
73		BIENES FIDEICOMITIDOS	-34,439,317,104.82	5,084,147.88	3,458,424.00	-34,437,691,380.94
731		ACREEDORES FIDUCIARIOS	-34,489,778,899.48	4,611,232.00	3,458,424.00	-34,488,626,091.48
73105		APORTES EN DINERO	-911,765,899.48	4,611,232.00	3,458,424.00	-910,613,091.48
7310500		APORTES EN DINERO	-911,765,899.48	4,611,232.00	3,458,424.00	-910,613,091.48
731050001		APORTES BENEFICIO DE AREA	.00	3,458,424.00	3,458,424.00	.00
731050002		APORTES BENEFICIO DE AREA	.00	3,458,424.00	3,458,424.00	.00
731050002001		APORTES FIDEICOMITENTE	-911,765,899.48	1,152,808.00	.00	-910,613,091.48
73110		APORTES EN ESPECIE	-33,588,013,000.00	.00	.00	-33,588,013,000.00
73110000		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	18,543,952.38	472,915.88	.00	19,016,868.26
73600		RESULTADOS DEL EJERCICIO	18,543,952.38	472,915.88	.00	19,016,868.26
7360000		RESULTADOS DEL EJERCICIO	18,543,952.38	472,915.88	.00	19,016,868.26



CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
736000001		RESULTADOS DEL EJERCICIO	18,543,952.38	472,915.88	.00	19,016,868.26
736000001001		UTILIDAD	-6,460,289.22	.00	.00	-6,460,289.22
736000001002		PERDIDA	25,004,241.60	472,915.88	.00	25,477,157.48
74		INGRESOS	-23,272,192.41	395,865.42	.00	-27,746,858.15
741		OPERACIONALES	-23,272,192.41	395,865.42	4,870,531.16	-27,746,858.15
74109		UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES	-23,272,192.41	395,865.42	4,870,531.16	-27,746,858.15
7410906		NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIP	-23,272,192.41	395,865.42	4,870,531.16	-27,746,858.15
741090801		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (GR)	-23,272,192.41	395,865.42	4,870,531.16	-27,746,858.15
741090601001		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (GR)	-23,272,192.41	395,865.42	4,870,531.16	-27,746,858.15
75		GASTOS Y COSTOS	23,272,192.41	4,947,581.62	472,915.88	27,746,858.15
751		OPERACIONALES	41,816,144.79	4,947,581.62	.00	46,763,726.41
75115		COMISIONES	10,375,272.00	4,034,828.00	.00	14,410,100.00
7511510		DEL FIDUCIARIO	10,375,272.00	4,034,828.00	.00	14,410,100.00
751151001		DEL FIDUCIARIO	10,375,272.00	4,034,828.00	.00	14,410,100.00
751151001001		DEL FIDUCIARIO	10,375,272.00	4,034,828.00	.00	14,410,100.00
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	169,450.79	15,118.62	.00	184,569.41
7514035		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GNF	169,450.79	15,118.62	.00	184,569.41
751403501		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GNF	169,450.79	15,118.62	.00	184,569.41
751403501001		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GNF	169,450.79	15,118.62	.00	184,569.41
75190		OTROS GASTOS OPERACIONALES	3,622,714.00	897,635.00	.00	4,520,349.00
7519085		OTROS GASTOS OPERACIONALES	3,622,714.00	897,635.00	.00	4,520,349.00
751908501		OTROS GASTOS OPERACIONALES	3,622,714.00	897,635.00	.00	4,520,349.00
751908501028		SERVICIO DECEVAL	3,622,714.00	897,635.00	.00	4,520,349.00
759		GANANCIAS Y PERDIDAS	-18,543,952.38	.00	472,915.88	-19,016,868.26
75900		GANANCIAS Y PERDIDAS	-18,543,952.38	.00	472,915.88	-19,016,868.26
7590000		GANANCIAS Y PERDIDAS	-18,543,952.38	.00	472,915.88	-19,016,868.26
759000001		GANANCIAS Y PERDIDAS	-18,543,952.38	.00	472,915.88	-19,016,868.26
759000001001		GANANCIAS Y PERDIDAS	-18,543,952.38	.00	472,915.88	-19,016,868.26
759000001002		GANANCIAS Y PERDIDAS	6,460,289.22	.00	.00	6,460,289.22
7590000010028		PERDIDAS	-25,004,241.60	.00	472,915.88	-25,477,157.48
781		DEUDORAS	33,509,906,508.74	.00	.00	33,509,906,508.74
78195		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,509,906,508.74	.00	.00	33,509,906,508.74
7819595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,509,906,508.74	.00	.00	33,509,906,508.74
781959501		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,509,906,508.74	.00	.00	33,509,906,508.74
781959501002		COSTO FISCAL BAS FIDEICOMITIDOS	33,588,013,000.00	.00	.00	33,588,013,000.00
7819595010028		OTRAS CUENTAS DEUDORAS	-78,106,491.26	.00	.00	-78,106,491.26
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	-33,509,906,508.74	.00	.00	-33,509,906,508.74
78305		DEUDORAS POR CONTRA (GR)	-33,509,906,508.74	.00	.00	-33,509,906,508.74
7830500		DEUDORAS POR CONTRA (GR)	-33,509,906,508.74	.00	.00	-33,509,906,508.74
783050001		DEUDORAS POR CONTRA (GR)	-33,509,906,508.74	.00	.00	-33,509,906,508.74



ALIANZA FIDUCIARIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS PERIODICOS
321330-FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

Pagina 3 de 3
24/06/2009 18:43:55

Programa: SCMRBNDI
OMAR GOMEZ

A : 31-05-2009

SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI

BALANCE POR NATURALEZA DIARIO

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
783050001001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,509,906,508.74	.00	.00	-33,509,906,508.74
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			.00	20,230,589.08	20,230,589.08	.00

Handwritten signature and date: 24/06/09

