

## RENDICIÓN SEMESTRAL DE CUENTAS FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD

<b>Periodo informado:</b>	01 de Noviembre de 2009 al 30 de Abril de 2010
<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 EXT. 1141
<b>Director Operativo a Cargo:</b>	ESMERALDA RONSERIA - <a href="mailto:eronseria@alianza.com.co">eronseria@alianza.com.co</a> TEL 6447700 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 4°. 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**

**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 septiembre de 2009, así:

#### **Activos**

Los activos del fideicomiso al cierre del 30 de abril de 2010, ascienden a \$34.384.950.361.08.

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 \$796.937.361.08.

A continuación se detalla la composición del activo, así:

BALANCE GENERAL	Abril de 2010
ACTIVO	\$34.384.950.361.00
Inversiones/Participación Fondos Comunes	\$796.937.361.08
Otros Activos	\$33.588.013.000.00

### **Pasivos**

Los pasivos del Fideicomiso al cierre del 30 de abril de 2010, ascienden a (\$1.792.200.00)

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

BALANCE GENERAL	Abril de 2010
PASIVO	(\$1.792.200.00)
Otros/Títulos de Inversión en Circulación	\$0.00
Cuentas por Pagar /Comisiones y Honorarios/Títulos en Circulación	(\$1.194.800.00)
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 30 de abril de 2010, asciende a \$34.381.963.361.08.

## 5. FLUJO DE CAJA DEL FIDEICOMISO

ALIANZA FIDUCIARIA S.A.  
 Fideicomiso Flujo de Caja Codad  
 Fondo 100300095043  
 Noviembre a 2009 a Abril de 2010

CONCEPTO	Nov-09	Dic-09	Ene-10	Feb-10	Mar-10	arb-10
SALDO ANTERIOR	834,377,724.63	833,805,595.08	833,642,678.51	830,881,414.08	829,097,206.20	799,111,092.19
<b>INGRESO</b>						
CONSTITUCION		2,073,898,554.00				
ADICION	3,252,224.92	3,631,384.17	2,272,708.52	2,145,846.71	2,204,711.28	1,755,508.23 €
RENDIMIENTOS						
<b>TOTAL INGRESOS</b>	3,252,224.92	2,077,529,938.17	2,272,708.52	2,145,846.71	2,204,711.28	1,755,508.23
<b>EGRESO</b>						
COMISION FIDUCIARIA FLUJO DE CAJA	1,729,212.00	1,729,212.00	2,932,073.28	1,792,200.00	1,803,948.00	1,792,200.00
COMISION FIDUCIARIA ACCIONES CODAD	1,152,808.00	1,152,808.00	1,152,808.00	1,194,800.00	1,194,800.00	1,194,800.00
DECEVAL	927,098.00	897,164.00	929,036.00	927,397.00	837,261.00	926,585.00
DECEVAL - DIVIDENDOS						
CORREO						
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA					23,368,190.00	
BRC INVESTOR - REVISION						
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA		2,073,898,554.00				
ALIANZA VALORES S.A. DIVIDENDOS						
TRAS. PAGO RETENCIONES EN LA FUENTE, ICA E IVA 4X1000	15,238.47	15,116.74	20,055.67	15,657.59	4,858,376.00	15,654.34
					128,250.29	
<b>TOTAL EGRESOS</b>	3,824,354.47	2,077,692,854.74	5,033,972.95	3,930,054.59	32,190,825.29	3,929,239.34
<b>TOTAL FONDO</b>	833,805,595.08	833,642,678.51	830,881,414.08	829,097,206.20	799,111,092.19	796,937,361.08

## 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:	\$11,830,085.28
COMISION ACUMULADA EN EL DESARROLLO DEL NEGOCIO:	\$70,504,925.28
OTRAS COMISIONES COBRADAS Y PAGADAS DURANTE EL PERIODO EN NOMBRE DEL FIDEICOMISO O FIDEICOMITENTE	\$ 50,161,184.00 (Acciones Codad)

Fecha Causación	Valor	Numero Factura
Jun-06	1,419,840.00	57263
Jul-06	1,419,840.00	58034
Ago-06	1,419,840.00	58803
Sep-06	1,224,000.00	59589
Oct-06	1,224,000.00	60385
Nov-06	1,224,000.00	61214
Dic-06	1,224,000.00	62018
Ene-07	1,301,100.00	62909
Feb-07	1,301,100.00	63734
Mar-07	1,301,100.00	64662
Abr-07	1,301,100.00	65584
May-07	1,301,100.00	66535
Jun-07	1,301,100.00	67499
Jul-07	1,301,100.00	68510
Ago-07	1,301,100.00	69436
Sep-07	1,301,100.00	70410
Oct-07	1,301,100.00	71419
Nov-07	1,301,100.00	72435
Dic-07	1,301,100.00	73449
Ene-08	1,384,500.00	74526
Feb-08	1,384,500.00	75500
Mar-08	1,384,500.00	76534
Abr-08	1,384,500.00	77537
May-08	1,384,500.00	78519
Jun-08	1,384,500.00	79494
Jul-08	1,384,500.00	80455
Ago-08	1,384,500.00	81477
Sep-08	1,384,500.00	82483

Oct-08	1,384,500.00	83524
Nov-08	1,384,500.00	84563
Dic-08	1,384,500.00	85569
Ene-09	1,729,212.00	721
Feb-09	1,729,212.00	1863
Mar-09	1,729,212.00	3400
Abr-09	1,729,212.00	4230
May-09	1,729,212.00	5355
Jun-09	1,729,212.00	6406
Jul-09	1,729,212.00	7581
Ago-09	1,729,212.00	8703
Sep-09	1,729,212.00	9858
Oct-09	1,729,212.00	11102
Nov-09	1,729,212.00	12298
Dic-09	1,202,861.28	13007
Dic-09	1,729,212.00	13645
Ene-10	1,792,200.00	14892
Feb-10	1,792,200.00	16072
Mar-10	1,792,200.00	17488
Abr-10	1,792,200.00	18977
<b>TOTAL</b>	<b>70,504,925.28</b>	

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.

## **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 octubre, noviembre, diciembre de diciembre de 2009, enero, febrero y marzo de 2010, informe sobre colocación de documentos – Formato 2 debidamente suscrito por la fiduciaria a la revisoría fiscal.

- Con comunicación enviada el 21 de diciembre de 2009, la fiduciaria notifica a Deceval, que en atención de la cancelación de dividendos, se efectuó traslado por valor de \$2.073.898.554.00, recursos que quedaran disponibles a partir del 23 de diciembre de 2009. Adicionalmente se informa que es importante tener en cuenta que estos recursos corresponden a pago de dividendos del año 2007, 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 remitida el 13 de enero de 2010, la fiduciaria remite a la Superintendencia Financiera de Colombia, calificación actualizada correspondiente al mes de septiembre de 2009, emitida por BRC INVESTOR SERVICES S.A., con el fin de actualizar la información relevante en la pagina web de esta entidad.
- Dando cumplimiento de las obligaciones contraídas en la resolución 400 de 1995 y actuando como vocera del fideicomiso, la fiduciaria remite a la Superintendencia Financiera información trimestral con los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2009 y CIDT de transmisión 2010017090-12 con el fin de actualizar la información relevante en la pagina web de esta entidad.
- Con comunicación remitida el 16 de febrero de 2010, la fiduciaria solicita a la sociedad Codad S.A., remita certificación en la cual indique que los dividendos pagados en el año 2009 corresponden a la porción no gravada, la cual fue recibida el 19 de febrero de 2010.
- Mediante comunicación remitida el 5 de marzo de 2010, se remite comunicación a la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la cual la fiduciaria certifica que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del correspondiente emisor de valores.
- El 26 de marzo de 2010, se recibe comunicación remitida por Citi Colfondos, mediante la cual hace solicitud de la evaluación mensual y el estado de actual de los mecanismos de garantía que respaldan la emisión, correspondiente al año 2009, esta información es enviada por la fiduciaria el 5 de abril de 2010.
- Dando cumplimiento a las obligaciones contraídas y actuando como vocera del fideicomiso, la fiduciaria remite a la Superintendencia Financiera de Colombia la siguiente información:
  - Formulario para inscripción y actualización en el registro nacional de valores y emisores – RNVE.
  - Estados Financieros al cierre del 31 de diciembre de 2009, Balance General, estado de resultados y estado de flujos de efectivos certificados, acompañados cada uno de sus respectivas notas.
  - Certificación de los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2009.

- Dando cumplimiento de las obligaciones contraídas en la resolución 400 de 1995 y actuando como vocera del fideicomiso, la fiduciaria remite a la Superintendencia Financiera información trimestral con los estados financieros con corte a 31 de marzo de 2010 y CIDT de transmisión 2010099357-2 con el fin de actualizar la información relevante en la pagina web de esta entidad.
- El 25 de febrero de 2010, se recibe citación a la reunión ordinaria anual de la Asamblea general de Accionistas, la cual se llevara a cabo el 24 de marzo de 2010, con el siguiente orden del día, sin embargo la fiduciaria a la fecha no ha recibido copia del acta de esta asamblea, la cual solicitamos sea remitida:
  - Verificación del Quórum
  - Elección de presidente y secretario
  - Designación de comisión aprobatoria del acta.
  - Informe de Gestión de la junta directiva y gerencia
  - Informe del Revisor Fiscal
  - Consideración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y documentos complementarios.
  - Consideración del proyecto de distribución de utilidades.
  - Elección de los miembros de junta directiva.
  - Elección de revisor fiscal y fijación de su remuneración.
  - Proposiciones y varios

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

Fecha	Hora	Tema	Resumen	Anexo
13/04/2010	18:11:25	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	Ver anexo
06/04/2010	15:52:24	Calificación valores	El comité técnico de BRC Investor Services S.A. SCV en revisión periódica mantuvo la calificación de AA- a la Emisión de Títulos de Participación Fideicomiso Flujo de Caja Codad, emitidos en 2006 por un monto de \$33.000 millones	Ver anexo

## 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 RONSERIA SANCHEZ**  
Directora de Gestión de Negocios

# Formato Único de Vinculación o Actualización de Datos



Fecha de Diligencia/leante: [ ]/[ ]/[ ] 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	Hobbies	
Profesión	Ocupación Empleado <input type="checkbox"/> Independiente <input type="checkbox"/> Socio <input type="checkbox"/> Rentista <input type="checkbox"/> Hoger <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>	CHU		
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
CHU	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	
N. 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 los accionistas o asociados que tengan derecho indirectamente más del 5% del capital social, aporte o participación (En caso de registrar más capitales debe anotarse 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?			¿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/F	<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		
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, oficina, 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 perjuicios 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 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 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 ACCI 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	Resultados	Datos de segmento
		Se procede a la vinculación SI <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	Monto estimado de operaciones mensuales \$ _____ Beneficiario de preveritas _____ 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  
BOGOTÁ, D.C.

Mes: Del 01 Abril 2010  
al 30 Abril 2010  
XXXXXXXX9504-3  
Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
E-Mail:

<b>Saldo Inicial a</b> 01 Abril 2010		\$	799,111,092.19
Rendimientos después de gastos	\$	1,755,508.23	
Depósitos	\$	0.00	
Retiros	\$	-3,913,585.00	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-15,654.34	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
<b>Saldo Final a</b> 30 Abril 2010		\$	796,937,361.08

Movimientos				
Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
14	19570160	Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-926,585.00
16	19624741	Consig.Banco De Occidente - Alianza Fiduciaria S.A. - 270033582		-1,194,800.00
21	19757957	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-1,792,200.00
<b>Totales</b>			0.00	-3,913,585.00

Rentabilidades					
Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
2.71%	Efectiva neta anual	3.57%	Efectiva neta anual	4.1%	Efectiva neta anual

Otros datos de su encargo			
Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
98,371.39	98,587.80	1.04	Saldos

Tips fiduciarios	
<p><b>Para información contáctenos, Bogotá: 6447700, Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla: 3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.</b></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 <a href="http://www.alianza.com.co">www.alianza.com.co</a>.</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, la puede consultar en nuestra página web.</p>	<p><b>Registre su correo electrónico y reciba sus extractos vía email.</b></p>

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

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

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

Mes: Del 01 Abril 2010  
al 30 Abril 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 dirigirla a la Revisoría Fiscal al correo electrónico [rfiscal@alianza.com.co](mailto:rfiscal@alianza.com.co)

**ESTADOS FINANCIEROS PERIODICOS**  
321330-FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD  
Periodo: 201004  
**BALANCE POR NATURALEZA MENSUAL**

SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI  
CONTABILIDAD

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
7		CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	.00		16,577,259.85	.00
71		ACTIVO			16,577,259.85	
713		INVERSIONES	34,387,124,092.19		2,056,030.26	34,384,950,361.08
71306		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	799,111,092.19		4,229,761.37	796,937,361.08
7130605		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	799,111,092.19		4,229,761.37	796,937,361.08
713060501		FONDOS COMUNES ORDINARIOS	799,111,092.19		4,229,761.37	796,937,361.08
719		OTROS ACTIVOS	33,588,013,000.00		.00	33,588,013,000.00
71990		DIVERSOS	33,588,013,000.00		.00	33,588,013,000.00
7199095		OTROS	33,588,013,000.00		.00	33,588,013,000.00
719909501		OTROS	33,588,013,000.00		.00	33,588,013,000.00
719909501005		OTROS ACTIVOS DIVERSOS	33,588,013,000.00		.00	33,588,013,000.00
72		PASIVO			.00	
725		CUENTAS POR PAGAR	-2,987,000.00		6,179,065.00	-2,987,000.00
72510		COMISIONES Y HONORARIOS	-1,792,200.00		3,913,585.00	-1,792,200.00
7251012		COMISION DE ADMINISTRACION	-1,792,200.00		2,987,000.00	-1,792,200.00
725101201		COMISION DE ADMINISTRACION	-1,792,200.00		2,987,000.00	-1,792,200.00
725101201001		COMISION DE ADMINISTRACION	-1,792,200.00		2,987,000.00	-1,792,200.00
72545		PROVEEDORES	-1,792,200.00		2,987,000.00	-1,792,200.00
7254500		PROVEEDORES	.00		926,585.00	.00
725450001		PROVEEDORES	.00		926,585.00	.00
725450001001		PROVEEDORES	.00		926,585.00	.00
727		OTROS PASIVOS			926,585.00	
72795		DIVERSOS	-1,194,800.00		2,265,480.00	-1,194,800.00
7279595		OTROS	-1,194,800.00		2,265,480.00	-1,194,800.00
727959501		OTROS	-1,194,800.00		2,265,480.00	-1,194,800.00
727959501005		OTRAS CTAS POR PAGAR DIVERSAS	-1,194,800.00		2,265,480.00	-1,194,800.00
73		BIENES FIDEICOMITIDOS	-34,384,137,092.19		2,173,731.11	-34,381,963,361.08
731		ACREEDORES FIDUCIARIOS	-34,498,626,091.48		.00	-34,498,626,091.48
73105		APORTES EN DINERO	-910,613,091.48		.00	-910,613,091.48
7310500		APORTES EN DINERO	-910,613,091.48		.00	-910,613,091.48
731050002		APORTES FIDEICOMITENTE	-910,613,091.48		.00	-910,613,091.48
731050002001		APORTES FIDEICOMITENTE	-910,613,091.48		.00	-910,613,091.48
73110		APORTES EN ESPECIE	-33,588,013,000.00		.00	-33,588,013,000.00
7311000		APORTES EN ESPECIE	-33,588,013,000.00		.00	-33,588,013,000.00
731100001		APORTES EN ESPECIE	-33,588,013,000.00		.00	-33,588,013,000.00
731100001001		APORTES EN ESPECIE	-33,588,013,000.00		.00	-33,588,013,000.00
735		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	81,055,294.25		.00	81,055,294.25
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	33,433,705.04		.00	33,433,705.04
73600		RESULTADOS DEL EJERCICIO	33,433,705.04		.00	33,433,705.04
7360000		RESULTADOS DEL EJERCICIO	33,433,705.04		.00	33,433,705.04
736000001		RESULTADOS DEL EJERCICIO	33,433,705.04		.00	33,433,705.04

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
73600007002		PERDIDA	33,433,705.04			33,433,705.04
74		INGRESOS	-6,623,266.51	2,173,731.11		-4,449,535.40
741		OPERACIONALES	-6,623,266.51	65,463.03	1,820,971.26	-4,449,535.40
74109		UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES	-6,623,266.51	65,463.03	1,820,971.26	-4,449,535.40
7410906		NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIP	-6,623,266.51	65,463.03	1,820,971.26	-4,449,535.40
741090601		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (GR)	-6,623,266.51	65,463.03	1,820,971.26	-4,449,535.40
741090601001		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (GR)	-6,623,266.51	65,463.03	1,820,971.26	-4,449,535.40
75		GASTOS Y COSTOS	40,045,223.55	3,929,239.34		43,974,462.89
751		OPERACIONALES	40,045,223.55	3,929,239.34	2,173,731.11	43,974,462.89
75115		COMISIONES	8,961,000.00	2,987,000.00		11,948,000.00
7511510		DEL FIDUCIARIO	8,961,000.00	2,987,000.00		11,948,000.00
751151001		DEL FIDUCIARIO	8,961,000.00	2,987,000.00		11,948,000.00
75135		HONORARIOS	28,226,566.00			28,226,566.00
7513505		HONORARIOS	28,226,566.00			28,226,566.00
751350501		HONORARIOS	28,226,566.00			28,226,566.00
751350501001		HONORARIOS	28,226,566.00			28,226,566.00
75140		IMPUESTOS	163,963.55	15,654.34		148,309.21
7514035		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMP	163,963.55	15,654.34		148,309.21
751403501		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMP	163,963.55	15,654.34		148,309.21
751403501001		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMP	163,963.55	15,654.34		148,309.21
75190		OTROS GASTOS OPERACIONALES	2,693,694.00	926,585.00		3,620,279.00
7519095		OTROS GASTOS OPERACIONALES	2,693,694.00	926,585.00		3,620,279.00
751909501		SERVICIO DECEVAL	2,693,694.00	926,585.00		3,620,279.00
751909501028		NO OPERACIONALES	11,748.00			11,748.00
752		DIVERSOS	11,748.00			11,748.00
75295		OTROS	11,748.00			11,748.00
7529595		OTROS	11,748.00			11,748.00
752959501		INTERESES DE MORA	11,748.00			11,748.00
752959501002		GANANCIAS Y PERDIDAS	-33,433,705.04		2,173,731.11	-35,607,436.15
759		GANANCIAS Y PERDIDAS	-33,433,705.04		2,173,731.11	-35,607,436.15
75900		GANANCIAS Y PERDIDAS	-33,433,705.04		2,173,731.11	-35,607,436.15
7590000		GANANCIAS Y PERDIDAS	-33,433,705.04		2,173,731.11	-35,607,436.15
759000001		GANANCIAS Y PERDIDAS	-33,433,705.04		2,173,731.11	-35,607,436.15
759000001002		PERDIDAS	-33,433,705.04		2,173,731.11	-35,607,436.15
78		CUENTAS DE ORDEN		2,173,731.11		2,173,731.11
781		DEUDORAS	33,457,137,092.11			33,457,137,092.11
78195		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,457,137,092.11			33,457,137,092.11
7819595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,457,137,092.11			33,457,137,092.11
781959501		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	33,457,137,092.11			33,457,137,092.11
781959501002		COSTO FISCAL BIS FIDECOMITIDOS	33,588,013,000.00			33,588,013,000.00
781959501009		OTRAS CUENTAS DEUDORAS	-130,875,907.89		2,173,731.11	-130,702,176.78
782		ACREEDORAS	-33,000,000,000.00			-33,000,000,000.00
78295		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-33,000,000,000.00			-33,000,000,000.00
7829595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-33,000,000,000.00			-33,000,000,000.00
782959501		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-33,000,000,000.00			-33,000,000,000.00
782959501014		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	-33,000,000,000.00			-33,000,000,000.00

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
783		DEUDORAS POR CONTRA	-33,457,137,092.11		2,173,731.11	.00
78305		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,457,137,092.11		2,173,731.11	.00
7830500		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,457,137,092.11		2,173,731.11	.00
783050001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,457,137,092.11		2,173,731.11	.00
783050001001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-33,457,137,092.11		2,173,731.11	.00
784		ACREEDORAS POR CONTRA	33,000,000,000.00	.00		.00
78405		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00	.00		.00
7840500		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00	.00		.00
784050001		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00	.00		.00
784050001001		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	33,000,000,000.00	.00		.00
Total			.00	16,577,259.85	16,577,259.85	.00
			.00	16,577,259.85	16,577,259.85	.00

*Handwritten notes:*  
T.P. 11,862-T.  
[Signature]

