

Bogotá D.C., 20 de Mayo de 2013



Alianza  
Fiduciaria



Señor  
FELIPE RIVIERA HERRERA  
SUMATORIA  
Carrera 11 No. 93<sup>a</sup>-53 Piso 7  
Ciudad

Fecha 29/05/2013 09:26:07 a.m. (S) B752011  
Destinatario FELIPE RIVIERA HERRERA  
Remitente MONNE CRISTINA BASTO BELTRAN

Asunto: Rendición Semestral Comprobada de Cuentas

Estimado doctor:

Por medio de la presente, se efectúa Rendición Semestral Comprobada de Cuentas, en los siguientes términos:

**ALIANZA FIDUCIARIA S.A.  
FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD No. 321330**

**RENDICIÓN COMPROBADA DE CUENTAS  
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE 01/11/2012 – 30/04/2013**

Circular Externa 007 de 1996  
Superintendencia Financiera de Colombia

**1. INFORMACIÓN GENERAL:**

**1.1 PARTES DEL CONTRATO:**

- 1.1.1 FIDEICOMITENTE : SUMATORIA  
1.1.2 FIDUCIARIA : ALIANZA FIDUCIARIA S.A.  
1.1.3 BENEFICIARIO : SUMATORIA

1.2 TIPO DE CONTRATO : Documento privado

1.3 FECHA DE SUSCRIPCIÓN : 6 de abril de 2006

1.4 FECHA DE VENCIMIENTO: Estará vigente hasta que se liquide el Fideicomiso Acciones Codad. Sin embargo, habrá lugar a la terminación en los siguientes casos:

- Por imposibilidad absoluta de realizar los fines para los cuales se haya celebrado.
- Por mutuo acuerdo de las Partes.

- En caso de que transcurran, más de 3 meses desde la fecha en la que la Superintendencia Financiera de Colombia autorice la renuncia de la Fiduciaria por las causales a que se refiere el artículo 1232 del Código de Comercio, sin que se logre efectuar la cesión de la posición contractual a otra sociedad fiduciaria. En este caso, salvo que la Superintendencia fiej el pronunciamiento para efectos de la terminación del contrato, competará a los Tenedores de los Títulos fijarlos.
- Cuando así lo determine la Asamblea General de Tenedores en caso de que los recursos con que cuente el Fideicomiso resulten insuficientes para cumplir con sus obligaciones.

### 1.5 OBJETO DEL CONTRATO:

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.

### 1.6 Aspectos Generales de la Emisión

Emisor	Fideicomiso Flujo de Caja Codad
Agente Estructurador y Originador	Sumatoria S.A.
Agente de Manejo	ALIANZA FIDUCIARIA S.A.
Administrador de la Emisión	Deceval 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	Tres mil trescientos (3.300.000.000) millones
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
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
Destinatarios de la oferta	Inversionistas calificados, es decir, personas que posean o administren un portafolio de inversiones no inferior a 8.500 salarios mínimos mensuales, de conformidad con 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.

### 1.7 BIENES FIDEICOMITIDOS:

CARTERA COLECTIVA ABIERTA ALIANZA No. 10030009504, a la fecha de corte de la presente rendición de cuentas registra un saldo por valor de \$3.759.851.520,66.

### 1.8 OTROSÍIS :

- Modificación al Contrato de Fiducia Mercantil suscrito entre la Sociedad Sumatoria S.A. y Alianza Fiduciaria S.A. Sociedad Fiduciaria en virtud del cual se constituyó el Fideicomiso Acciones Codad, suscrito el 17 de mayo de 2006.

## 2. GESTIÓN FIDUCIARIA:

### 2.1 EJECUCIÓN DEL NEGOCIO DENTRO DEL PERÍODO OBJETO DE LA RENDICIÓN:

La Fiduciaria atendiendo las obligaciones contraídas en el Contrato Fiduciario, realizó, entre otras, las siguientes actividades:

- Ejerció la titularidad del FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD y la administración y defensa de éste y de los activos que lo conforman con arreglo a las estipulaciones del contrato y a lo previsto en la ley.
- Emitió y ofreció los TÍTULOS FLUJO ACCIONES CODAD, en su condición de administradora y vocera del FIDEICOMISO, conforme a lo dispuesto en la cláusula tercera del contrato.
- Contrató en su condición de administradora y vocera del FIDEICOMISO, la desmaterialización de los TITULOS FLUJO ACCIONES CODAD y la administración y pago de éstos con DECE VAL.
- Contrató en su condición de administradora y vocera del FIDEICOMISO, la calificación de los TITULOS.
- Envío a la Superintendencia Financiera de Colombia los documentos necesarios conforme a lo dispuesto en la Resolución 400 de 1995 de la Sala General de la Superintendencia de Valores y normas que la modifiquen o sustituyan para que los TITULOS se entiendan inscritos en forma anticipada en el Registro Nacional de Valores y Emisores y para que se entienda autorizada su oferta pública.
- Tramitó la inscripción de los TÍTULOS en la Bolsa de Valores de Colombia S.A.

- Encomendó la colocación de los TÍTULOS a las entidades que para el efecto designe el FIDEICOMITENTE y celebrar los respectivos contratos de colocación.
- Efectuó, de común acuerdo con el FIDEICOMITENTE, la oferta de los TÍTULOS en el SEGUNDO MERCADO, debiendo, para el efecto, dar cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución 400 de 1.995 de la Sala General de la Superintendencia de Valores o a las normas que la modifiquen o sustituyan.
- Aprovisionar el FONDO DE RESERVA y utilizarlo en los términos establecido en el contrato.
- Destinar las sumas de dinero que se obtengan con ocasión de la colocación de los TÍTULOS, una vez se constituya el FONDO DE RESERVA, a la adquisición del FLUJO DE CAJA, en las condiciones establecidas en el contrato.
- Ejercer las Funciones de AGENTE DE MANEJO de la titularización, entre las cuales se encuentran: (i) Realizar el cobro al FIDEICOMISO ACCIONES CODAD de las sumas que le correspondan como titular del FLUJO DE CAJA (ii) Repartirlas sumas que le correspondan como titular del FLUJO DE CAJA que ingresen al FIDEICOMISO entre los tenedores de los TITULOS FLUJO ACCIONES CODAD, conforme a lo dispuesto en la cláusula cuarta del contrato. (iii) Presentar los informes requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia y por la sociedad calificador de valores en relación con la titularización. (iv) Invertir temporalmente los recursos líquidos disponibles que posea o llegue a poseer el FIDEICOMISO de acuerdo con lo establecido en la cláusula novena de este contrato. (v) Valorar diariamente el FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD, conforme a las normas que rigen sobre el particular y a lo establecido en el contrato. (vi) Rendir cuentas comprobadas de su gestión al FIDEICOMITENTE y a los tenedores de los TITULOS en los términos previstos en la cláusula vigésima del presente contrato y de acuerdo con las normas que regulen la materia. (vii) Ejercer las funciones de administradora y vocera del FIDEICOMISO, en su calidad de agente de manejo de la titularización. (viii) Liquidar el FIDEICOMISO FLUJO DE CAJA CODAD. (ix) Las demás que establezca la ley y el contrato.
- Remitió los reportes de calificación de los TÍTULOS FLUJO ACCIONES CODAD a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Suministró a la sociedad calificador de riesgo la información necesaria para actualización de la calificación de los TITULOS.
- Para el correcto manejo de las cuentas del FIDEICOMISO, la FIDUCIARIA dará cumplimiento a lo siguiente: (i) Mantendrá los activos del FIDEICOMISO separados de los propio y de los que correspondan otros negocios fiduciarios. (ii) Afectará el FONDO DE RESERVA únicamente de acuerdo con lo previsto en el contrato. (iii) Elaborará los estados financieros del FIDEICOMISO en forma mensual, con sujeción a las disposiciones contables expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Veló por el cumplimiento de las obligaciones a cargo del FIDEICOMITENTE.
- En general, realizó todos los actos y contratos necesarios para el cabal cumplimiento del objeto del contrato.
- Las demás previstas en el contrato y en la ley.

Reposan en el archivo del negocio, los documentos y demás soportes que ratifican cumplida la gestión de ALIANZA FIDUCIARIA S.A., y por ende, durante el periodo objeto de la presente rendición de cuentas, las obligaciones a su cargo derivadas del Contrato Fiduciario.

## 2.2 HECHOS RELEVANTES RELACIONADOS CON LA EJECUCIÓN DEL FIDEICOMISO, DENTRO DEL PERÍODO OBJETO DE LA RENDICIÓN

El día 30 de noviembre se efectuó giro a los tenedores a través de Deceval, correspondiente a la segunda cuota decretada para el año 2012, por valor de Tres Mil Ochenta Millones Ciento Doce Mil Cuatrocientos Treinta y Tres Pesos M/C (\$3.080.112.433,00).

El día 29 de abril se recibieron los recursos correspondientes a la única cuota decretada para pago de dividendos del año 2013, por valor Tres Mil Ciento Setenta y Siete Millones Quinientos Cuarenta y Ocho Mil Quinientos Setenta y Seis Pesos M/C (\$3.177.548.576,00).

Es pertinente aclarar que los recursos mencionados anteriormente no fueron girados a Deceval antes de cerrar el mes de abril, debido a que la transferencia a la cartera asociada al fideicomiso se efectuó por medio de cheque, y este debió cumplir el periodo de canje para proceder a liberar los recursos.

### 2.2.1 GESTIONES ADELANTADAS:

- El 9 de noviembre de 2012, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el reporte mensual correspondiente al mes de octubre de 2012.
- El 21 de noviembre de 2012, se remitió Rendición Semestral comprobada de cuentas correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de octubre de 2012.
- El 10 de diciembre de 2012, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el reporte mensual correspondiente al mes de noviembre de 2012.
- El 10 de enero de 2013, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el reporte mensual correspondiente al mes de diciembre de 2012.
- El 18 de enero de 2013, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia la información trimestral con los estados financieros del Fideicomiso a corte 31 de diciembre de 2012, junto con el CIDT de transmisión.

- El 7 de febrero de 2013, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el reporte mensual correspondiente al mes de enero de 2013.
- El 8 de marzo de 2013, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el reporte mensual correspondiente al mes de febrero de 2013.
- El 27 de marzo de 2013, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia Informe Anual con corte a 31 de diciembre del año 2012.
- El 5 de abril de 2013, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el reporte mensual correspondiente al mes de marzo de 2013.
- El 15 de abril de 2013, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia la información trimestral con los estados financieros del Fideicomiso a corte 31 de marzo de 2013, junto con el CIDT de transmisión.

#### 2.2.2 INGRESOS:

De conformidad con lo establecido en el contrato fiduciario, el Encargo Fiduciario asociado al negocio fiduciario, presentó los siguientes ingresos:

FECHA	VALOR
Noviembre de 2012	\$ 3.080.112.433,00
Diciembre de 2013	\$ -
Enero de 2013	\$ -
Febrero de 2013	\$ -
Marzo de 2013	\$ -
Abril de 2013	\$ 3.177.548.576,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.257.661.009,00</b>

#### 2.2.3 RENDIMIENTOS:

- De conformidad con lo establecido en el contrato fiduciario, el Encargo asociado al negocio fiduciario, generó los siguientes rendimientos:

FECHA	VALOR
Noviembre de 2012	\$ 2.627.617,50
Diciembre de 2013	\$ 2.227.822,02
Enero de 2013	\$ 2.403.785,94
Febrero de 2013	\$ 2.180.792,76
Marzo de 2013	\$ 2.033.250,91
Abril de 2013	\$ 1.824.983,36
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 13.298.252,49</b>

#### 2.2.4 PAGOS:

De conformidad con lo establecido en el contrato fiduciario y las instrucciones impartidas por el Fideicomitente, con cargo a los recursos existentes en los Encargos Fiduciarios asociados al negocio fiduciario, se realizaron nueve (9) pagos a terceros, por el valor que se relaciona a continuación, de los cuales ocho (8) se efectuaron mediante abono a cuenta.

FECHA	VALOR
Noviembre de 2012	\$ 3.081.047.974,00
Diciembre de 2013	\$ 910.795,00
Enero de 2013	\$ 940.693,00
Febrero de 2013	\$ 937.766,00
Marzo de 2013	\$ 4.450.000,00
Abril de 2013	\$ 846.966,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.089.134.194,00</b>

#### 2.2.5 RETENCIONES

Se causaron y pagaron las siguientes retenciones de Ica:

MES	VALOR
Noviembre de 2012	\$ 49.566,09
Diciembre de 2013	\$ -
Enero de 2013	\$ 53.604,00
Febrero de 2013	\$ -
Marzo de 2013	\$ -
Abril de 2013	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 103.170,09</b>

#### 2.2.6 GASTOS FINANCIEROS

En desarrollo de la ejecución del objeto del contrato fiduciario, se generaron los siguientes gastos financieros:

FECHA	VALOR
Noviembre de 2012	\$ 12.337.537,59
Diciembre de 2013	\$ 16.790,62
Enero de 2013	\$ 17.124,63
Febrero de 2013	\$ 17.427,46
Marzo de 2013	\$ 31.476,40
Abril de 2013	\$ 17.064,26
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 12.437.420,96</b>

### 2.2.7 SALDOS

Durante el período comprendido entre 01/11/2012 y 30/04/2013, objeto de la presente rendición comprobada de cuentas, el Encargo asociado al negocio fiduciario, presentó los siguientes saldos:

FECHA	VALOR
Noviembre de 2012	\$ 596.703.037,04
Diciembre de 2013	\$ 594.716.413,44
Enero de 2013	\$ 592.821.917,75
Febrero de 2013	\$ 590.628.417,05
Marzo de 2013	\$ 584.761.091,56
Abril de 2013	\$ 3.759.851.520,66

### 2.2.8 COMISIONES FIDUCIARIAS

Según lo establecido en la cláusula Vigésima Primera del contrato fiduciario, la Fiduciaria tiene derecho a una comisión fiduciaria equivalente a Tres salarios mínimos legales mensuales vigentes, en desarrollo de lo cual, se generaron las siguientes facturas de cobro:

MES	FACTURA	VALOR	FECHA DE PAGO
Noviembre de 2012	75587	\$ 1.972.116,00	06/12/2012
Diciembre de 2012	77901	\$ 1.972.116,00	08/01/2013
Enero de 2013	80295	\$ 2.051.460,00	08/02/2013
Febrero de 2013	82768	\$ 2.051.460,00	06/03/2013
Marzo de 2013	85107	\$ 2.051.460,00	04/04/2013
Abril de 2013	87466	\$ 2.051.460,00	Pendiente

Teniendo en cuenta lo anterior, a la fecha de cierre del período objeto de la presente rendición comprobada de cuentas, se ha generado una comisión fiduciaria total durante la ejecución del negocio fiduciario, por valor de \$137.877.552,00

### 2.2.9 PROCESOS JUDICIALES

Durante el período analizado no se presentaron procesos jurídicos ni a favor ni en contra del Fideicomiso.

### 2.2.10 QUEJAS Y RECLAMOS

Durante el período objeto del presente informe no se han registrado quejas ni reclamos por parte del cliente.



## 2.3 ESTADO ACTUAL DEL FIDEICOMISO

Adjunto se remite flujo de caja con corte a abril 30 de 2013.

## 3. ANEXOS

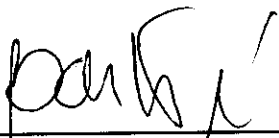
Como soporte y en cumplimiento de nuestra obligación fiduciaria le remitimos:

- Anexo 1. Estados Financieros con corte abril de 2013.
- Anexo 2. Extracto de los encargos fiduciarios con corte a octubre de 2012.
- Anexo 3. De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en su Título I – Capítulo XI Reglas relativas a la Prevención y Control del Lavado de Activos de la Circular Básica Jurídica 007 de 1996, nos permitimos anexar Formato de vinculación para efecto de la actualización de sus datos, para que se proceda a su diligenciamiento y devolución a nuestras oficinas.

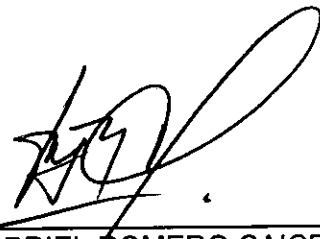
Agradecemos que dentro de los diez (10) días hábiles siguientes al recibo de la presente rendición comprobada de cuentas, nos sea comunicada su aprobación o sean presentados sus comentarios u observaciones al mismo. Si transcurrido este plazo no se ha efectuado observaciones se entenderá aprobado el informe en todas sus partes.

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,



CRISTINA BASTO BELTRAN  
Directora Gestión Negocios Fiduciarios



JOSE GABRIEL ROMERO CAICEDO  
Representante Legal

Preparó: Angélica Poveda.

# 2/AAA

D&P Colombia



**Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

### Fondo Abierto SPPM "Alianza"

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

Mes: Del 01 Noviembre 2012  
al 30 Noviembre 2012  
XXXXXXXX9504-3  
Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
E-Mail:

### RESUMEN

<b>Saldo Inicial a</b> 01 Noviembre 2012		\$	606,384,924.22
Rendimientos después de gastos	\$	2,627,617.50	
Depósitos	\$	3,084,412,433.00	
Retiros	\$	-3,084,384,400.09	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-12,337,537.59	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
<b>Saldo Final a</b> 30 Noviembre 2012		\$	596,703,037.04

### Movimientos

Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
07	51102331	Recaudo Cartera Fideicomiso 341331 - Cliente: Fideicomiso Acciones Codad Nro Factura:73		-1,314,744.00 ✓
07	51102631	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-1,972,116.00 ✓
13	51311683	Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-935,541.00 ✓
16	51426152	Consig.Banco De Occidente - Alianza Fiduciaria S.A. - 270033582		-49,566.09 ✓
21	51600851	Aporte : Se Debito Dos Veces Por Concepto De Dictamen Del Fidecomiso De La Misma	4,300.000.00	
28	51849018	Ti.Aporte : Pago Interbancarios Bancolombia 27 11 2012.	3,080,112.433.00	
30	51923952	Consig.Bancolombia - Fondo Abierto Sin Pacto De Permanencia Alianza Gobierno - 0406307		-3,080,112,433.00 ✓
<b>Totales</b>			<b>3,084,412,433.00</b>	<b>-3,084,384,400.09</b>

### Rentabilidades

Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
3.91%	Efectiva neta anual	4.51%	Efectiva neta anual	4.51%	Efectiva neta anual

### Rentabilidad Individual del Encargo

Rentabilidad Bruta			Rentabilidad Neta		
Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses

### Otros datos de su encargo

Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
107,935.21	108,275.76	1.38	Saldos

### Tips fiduciarios

**Para información contáctenos, Bogotá: 6447700,  
Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla:  
3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.**

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

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.

**Registre su correo electrónico y reciba sus extractos vía email.**

Usted dispondrá de 20 transacción(es) gratis en el próximo mes

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

# 2/AAA

D&P Colombia

 **Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

**Fondo Abierto SPPM "Alianza"**

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

Mes: Del 01 Noviembre 2012  
al 30 Noviembre 2012  
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 FOGAFIN, 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)

# 2/AAA

D&P Colombia

**Alianza**  
 Fiduciaria  
 NIT. 860.531.315-3  
 M1 (Col)

### Fondo Abierto SPPM "Alianza"

Mes: Del 01 Diciembre 2012  
 al 31 Diciembre 2012  
 XXXXXX9504-3

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

Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
 E-Mail:

### RESUMEN

<b>Saldo Inicial a</b> 01 Diciembre 2012		\$	596,703,037.04
Rendimientos después de gastos	\$	2,227,822.02	
Depósitos	\$	0.00	
Retiros	\$	-4,197,655.00	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-16,790.62	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
<b>Saldo Final a</b> 31 Diciembre 2012		\$	594,716,413.44

### Movimientos

Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
06	52143011	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-1,972,116.00
06	52142636	Recaudo Cartera Fideicomiso 341331 - Cliente: Fideicomiso Acciones Codad Nro Factura:76		-1,314,744.00
10	52279141	Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-910,795.00
<b>Totales</b>			<b>0.00</b>	<b>-4,197,655.00</b>

### Rentabilidades

Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
4.54%	Efectiva neta anual	4.48%	Efectiva neta anual	4.54%	Efectiva neta anual
Rentabilidad Invidual del Encargo					
Rentabilidad Bruta			Rentabilidad Neta		
Del mes	Ultimos 6 meses	Ultimos 12 meses	Del mes	Ultimos 6 meses	Ultimos 12 meses

### Otros datos de su encargo

Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
108,275.76	108,682.21	1.27	Saldos

### Tips fiduciarios

**Para información contáctenos, Bogotá: 6447700,  
 Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla:  
 3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.**

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

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.

**Registre su correo electrónico y reciba sus extractos vía email.**

Usted dispondrá de 20 transaccion(es) gratis en el próximo mes

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

# 2/AAA

D&P Colombia

 **Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

**Fondo Abierto SPPM "Alianza"**

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

Mes: Del 01 Diciembre 2012  
al 31 Diciembre 2012  
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 FOGAFIN, 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)

# 2/AAA

D&P Colombia



**Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

### Fondo Abierto SPPM "Alianza"

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

Mes: Del 01 Enero 2013  
al 31 Enero 2013  
XXXXXXXX9504-3

Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
E-Mail:

### RESUMEN

<b>Saldo Inicial a</b> 01 Enero 2013	\$	594,716,413.44
Rendimientos después de gastos	\$	2,403,785.94
Depósitos	\$	0.00
Retiros	\$	-4,281,157.00
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-17,124.63
Costo de transacciones	\$	0.00
Retención en la fuente	\$	0.00
<b>Saldo Final a</b> 31 Enero 2013	\$	592,821,917.75

### Movimientos

Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
08	53538057	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-1,972,116.00
08	53537676	Recaudo Cartera Fideicomiso 341331 - Cliente: Fideicomiso Acciones Codad Nro Factura:78		-1,314,744.00
18	53881182	Consig.Banco De Occidente - Alianza Fiduciaria S.A. - 270033582		-53,604.00
29	54255846	Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-940,693.00
<b>Totales</b>			<b>0.00</b>	<b>-4,281,157.00</b>

### Rentabilidades

Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
4.93%	Efectiva neta anual	4.51%	Efectiva neta anual	4.6%	Efectiva neta anual
Rentabilidad Inividual del Encargo					
Rentabilidad Bruta			Rentabilidad Neta		
Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses

### Otros datos de su encargo

Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
108,682.21	109,123.40	1.60	Saldos

### Tips fiduciarios

**Para información contáctenos, Bogotá: 6447700,  
Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla:  
3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.**

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

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.

**Registre su correo electrónico y reciba sus extractos vía email.**

Usted dispondrá de 20 transaccion(es) gratis en el próximo mes

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

# 2/AAA

D&P Colombia

 **Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

Fondo Abierto SPPM "Alianza"

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

Mes: Del 01 Enero 2013  
al 31 Enero 2013  
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 FOGAFIN, 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)

# 2/AAA

D&P Colombia



**Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

### Fondo Abierto SPPM "Alianza"

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

Mes: Del 01 Febrero 2013  
al 28 Febrero 2013  
XXXXXXXX9504-3

Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
E-Mail:

### RESUMEN

<b>Saldo Inicial a</b> 01 Febrero 2013		\$	592,821,917.75
Rendimientos después de gastos	\$	2,180,792.76	
Depósitos	\$	0.00	
Retiros	\$	-4,356,866.00	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-17,427.46	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
<b>Saldo Final a</b> 28 Febrero 2013		\$	590,628,417.05

### Movimientos

Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
08	54616539	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-2,051,460.00
08	54616287	Recaudo Cartera Fideicomiso 341331 - Cliente: Fideicomiso Acciones Codad Nro Factura:80		-1,367,640.00
11	54715479	Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-937,766.00
<b>Totales</b>			<b>0.00</b>	<b>-4,356,866.00</b>

### Rentabilidades

Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
4.9%	Efectiva neta anual	4.54%	Efectiva neta anual	4.63%	Efectiva neta anual

### Rentabilidad Individual del Encargo

Rentabilidad Bruta			Rentabilidad Neta		
Del mes	Ultimos 6 meses	Ultimos 12 meses	Del mes	Ultimos 6 meses	Ultimos 12 meses

### Otros datos de su encargo

Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
109,123.40	109,526.78	1.62	Saldos

### Tips fiduciarios

**Para información contáctenos, Bogotá: 6447700,  
Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla:  
3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.**

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

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.

**Registre su correo electrónico y reciba sus extractos vía email.**

Usted dispondrá de 20 transacción(es) gratis en el próximo mes

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



# 2/AAA

D&P Colombia

 **Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

Fondo Abierto SPPM "Alianza"

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

Mes: Del 01 Febrero 2013  
al 28 Febrero 2013  
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 FOGAFIN, 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)

# 2/AAA

D&P Colombia

**Alianza**  
 Fiduciaria  
 NIT. 860.531.315-3  
 M1 (Col)

### Fondo Abierto SPPM "Alianza"

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

Mes: Del 01 Marzo 2013  
 al 31 Marzo 2013  
 XXXXXX9504-3

Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
 E-Mail:

### RESUMEN

<b>Saldo Inicial a</b> 01 Marzo 2013		\$	590,628,417.05
Rendimientos después de gastos	\$	2,033,250.91	
Depósitos	\$	0.00	
Retiros	\$	-7,869,100.00	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-31,476.40	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
<b>Saldo Final a</b> 31 Marzo 2013		\$	584,761,091.56

### Movimientos

Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
06	55609862	Recaudo Cartera Fideicomiso 341331 - Cliente: Fideicomiso Acciones Codad Nro Factura:83		-1,367,640.00
06	55610155	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-2,051,460.00
20	56173735	Consig.Banco De Occidente - Alianza Fiduciaria S.A. - 270033582		-4,450,000.00
<b>Totales</b>			<b>0.00</b>	<b>-7,869,100.00</b>

### Rentabilidades

Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
4.14%	Efectiva neta anual	4.62%	Efectiva neta anual	4.57%	Efectiva neta anual

### Rentabilidad Individual del Encargo

Rentabilidad Bruta			Rentabilidad Neta		
Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses

### Otros datos de su encargo

Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
109,526.78	109,906.48	1.48	Saldos

### Tips fiduciarios

**Para información contáctenos, Bogotá: 6447700,  
 Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla:  
 3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.**

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

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.

**Registre su correo electrónico y reciba sus extractos vía email.**

Usted dispondrá de 20 transaccion(es) gratis en el próximo mes

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

# 2/AAA

D&P Colombia



**Fondo Abierto SPPM "Alianza"**

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

Mes: Del 01 Marzo 2013  
al 31 Marzo 2013  
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 FOGAFIN, 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)

# 2/AAA

D&P Colombia

 **Alianza**  
Fiduciaria  
NIT. 860.531.315-3  
M1 (Col)

## Fondo Abierto SPPM "Alianza"

Mes: Del 01 Abril 2013  
al 30 Abril 2013  
XXXXXXXX9504-3

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

Director Comercial: Adriana Mosquera - Fideicomisos  
E-Mail:

## RESUMEN

<b>Saldo Inicial a</b> 01 Abril 2013		\$	584,761,091.56
Rendimientos después de gastos	\$	1,824,983.36	
Depósitos	\$	3,177,548,576.00	
Retiros	\$	-4,266,066.00	
Gravamen a los movimientos financieros	\$	-17,064.26	
Costo de transacciones	\$	0.00	
Retención en la fuente	\$	0.00	
<b>Saldo Final a</b> 30 Abril 2013		\$	3,759,851,520.66

## Movimientos

Día	Comprob	Detalle	Depósitos	Retiros
01	56687695	Consig.Bancolombia - Deceval S.A. - 03002513959		-846,966.00
04	56805082	Recaudo Cartera Fideicomiso 341331 - Cliente: Fideicomiso Acciones Codad Nro Factura:85		-1,367,640.00
04	56805585	Recaudo Cartera Fideicomiso 321330 - Cliente: Fideicomiso Flujo De Caja Codad Nro Factu		-2,051,460.00
29	57740576	Aporte : Bancolombia - 29/04/2013 - Ref1: 010030009504-3	3,177,548,576.00	
<b>Totales</b>			<b>3,177,548,576.00</b>	<b>-4,266,066.00</b>

## Rentabilidades

Rentabilidad en el mes		Rentabilidad últimos 6 meses		Rentabilidad último año	
3.24%	Efectiva neta anual	4.26%	Efectiva neta anual	4.45%	Efectiva neta anual

## Rentabilidad Individual del Encargo

Rentabilidad Bruta			Rentabilidad Neta		
Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Del mes	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses

## Otros datos de su encargo

Valor Unidad Inicio Mes	Valor Unidad Fin Mes	% Comisión	Base Comisión
109,906.48	110,194.72	1.57	Saldos

## Tips fiduciarios

**Para información contáctenos, Bogotá: 6447700,  
Cali: 5240659, Medellín: 3190800, Barranquilla:  
3456409, Manizales: 8850673, Pereira 3160320.**

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

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.

**Registre su correo electrónico y reciba sus extractos  
vía email.**

Usted dispondrá de 100 transaccion(es) gratis en el próximo mes

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

# 2/AAA

D&P Colombia



Fondo Abierto SPPM "Alianza"

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

Mes: Del 01 Abril 2013  
al 30 Abril 2013  
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 FOGAFIN, 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)

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
7		CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	.00		12,719,965,058.52	.00
71		ACTIVO	13,850,280,157.47		3,179,373,559.36	13,847,822,010.57
713		INVERSIONES	584,761,091.56		4,283,130.26	3,759,851,520.86
71306		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS	584,761,091.56		4,283,130.26	3,759,851,520.86
7130605		PARTICIPATIVOS	584,761,091.56		4,283,130.26	3,759,851,520.86
713060501		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	584,761,091.56		4,283,130.26	3,759,851,520.86
713060501001		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	584,761,091.56		4,283,130.26	3,759,851,520.86
716		FONDOS COMUNES ORDINARIOS	.00		.00	.00
71645		CUENTAS POR COBRAR	.00		.00	.00
7164510		ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES	.00		.00	.00
716451001		PROVEEDORES	.00		.00	.00
719		PROVEEDORES	.00		.00	.00
71990		OTROS ACTIVOS	13,265,519,065.91		3,177,548,576.00	10,087,970,489.91
7199095		DIVERSOS	13,265,519,065.91		3,177,548,576.00	10,087,970,489.91
719909501		OTROS	13,265,519,065.91		3,177,548,576.00	10,087,970,489.91
719909501005		OTROS ACTIVOS DIVERSOS	13,265,519,065.91		3,177,548,576.00	10,087,970,489.91
72		PASIVO	-35,880,891.98		3,180,967,678.00	-3,212,582,501.98
725		CUENTAS POR PAGAR	-33,605,422.00		2,898,428.00	-32,758,456.00
72510		COMISIONES Y HONORARIOS	-2,051,460.00		2,051,460.00	-2,051,460.00
7251012		COMISION DE ADMINISTRACION	-2,051,460.00		2,051,460.00	-2,051,460.00
725101201		COMISION DE ADMINISTRACION	-2,051,460.00		2,051,460.00	-2,051,460.00
72510120101		COMISION DE ADMINISTRACION	-2,051,460.00		2,051,460.00	-2,051,460.00
72545		PROVEEDORES	-27,751,059.37		846,966.00	-26,904,093.37
7254500		PROVEEDORES	-27,751,059.37		846,966.00	-26,904,093.37
725450001		PROVEEDORES	-27,751,059.37		846,966.00	-26,904,093.37
725450001001		PROVEEDORES	-27,751,059.37		846,966.00	-26,904,093.37
72555		RETENCIONES EN LA FUENTE	-2,911,870.28		.00	-2,911,870.28
7255510		HONORARIOS	-2,911,870.28		.00	-2,911,870.28
725551001		HONORARIOS	-2,911,870.28		.00	-2,911,870.28
725551001002		HONORARIOS 11%	-2,911,870.28		.00	-2,911,870.28
72595		DIVERSAS	-891,032.35		.00	-891,032.35
7259595		OTRAS	-891,032.35		.00	-891,032.35
725959502		RTE FUENTE DE IVA	-635,317.20		.00	-635,317.20
725959502001		RTE FTE IVA REGIMEN COMUN	-635,317.20		.00	-635,317.20
725959503		RETENCION EN LA FUENTE ICA	-255,715.15		.00	-255,715.15
725959503001		RETENCION EN LA FUENTE ICA BOGOTA	-255,715.15		.00	-255,715.15
727		OTROS PASIVOS	-2,275,469.98		3,178,916,216.00	-3,179,824,045.98
72795		DIVERSOS	-2,275,469.98		3,178,916,216.00	-3,179,824,045.98
7279595		OTROS	-2,275,469.98		3,178,916,216.00	-3,179,824,045.98
727959501		OTROS	-2,275,469.98		3,178,916,216.00	-3,179,824,045.98
727959501005		OTRAS CTAS POR PAGAR DIVERSAS	-2,275,469.98		1,367,640.00	-2,275,469.98
72795950100501		OTROS ACREEDORES	.00		3,177,548,576.00	-3,177,548,576.00
72795950100502		BIENES FIDEICOMITIDOS	-13,814,399,265.49		6,356,708,332.90	-10,635,229,508.59
72795950100503		ACREEDORES FIDUCIARIOS	-14,133,715,475.49		6,356,464,792.00	-10,954,799,259.49
731		APORTES EN DINERO	-868,196,409.58		3,178,916,216.00	-868,828,769.58
73105		APORTES EN DINERO	-868,196,409.58		3,178,916,216.00	-868,828,769.58
7310500		APORTES EN DINERO	-868,196,409.58		3,178,916,216.00	-868,828,769.58

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
731050001		APORTES BENEFICIO DE AREA	.00		.00	.00
731050001001		APORTES BENEFICIO DE AREA	.00		.00	.00
731050002		APORTES FIDEICOMITENTE	-888,196,409.58		3,177,548,576.00	-866,828,769.58
731050002001		APORTES FIDEICOMITENTE	-888,636,449.47		3,177,548,576.00	-884,268,809.47
731050002003		DEVOLUCION DE APORTES POR PAGOS A TERCEROS	17,440,039.89		.00	17,440,039.89
73110		APORTES EN ESPECIE	-13,265,519,065.91		.00	-10,087,970,489.91
7311000		APORTES EN ESPECIE	-13,265,519,065.91		.00	-10,087,970,489.91
731100001		APORTES EN ESPECIE	-13,265,519,065.91		.00	-10,087,970,489.91
731100001001		APORTES EN ESPECIE	-13,265,519,065.91		.00	-10,087,970,489.91
734		SUPERAVIT O DEFICIT	.00		.00	.00
73420		POR VALORIZACIONES	.00		.00	.00
7342050		INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN	.00		.00	.00
734205001		TITULOS PARTICIPATIVOS DE B	.00		.00	.00
734205001001		INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN	.00		.00	.00
734205001002		TITULOS PARTICIPATIVOS DE B	.00		.00	.00
735		OTROS	.00		.00	.00
73500		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	281,831,210.12		.00	281,831,210.12
7350000		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	281,831,210.12		.00	281,831,210.12
735000001		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	281,831,210.12		.00	281,831,210.12
735000001001		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	281,831,210.12		.00	281,831,210.12
735000001002		UTILIDAD	-35,911,267.92		.00	-35,911,267.92
736		PERDIDA	317,742,478.04		.00	317,742,478.04
73600		RESULTADOS DEL EJERCICIO	37,484,999.88	243,540.90	.00	37,728,540.78
7360000		RESULTADOS DEL EJERCICIO	37,484,999.88	243,540.90	.00	37,728,540.78
736000001		RESULTADOS DEL EJERCICIO	37,484,999.88	243,540.90	.00	37,728,540.78
736000001002		RESULTADOS DEL EJERCICIO	37,484,999.88	243,540.90	.00	37,728,540.78
74		INGRESOS	-6,617,829.61		1,824,983.36	-8,442,812.97
741		OPERACIONALES	-6,617,829.61		1,824,983.36	-8,442,812.97
74109		UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES	-6,617,829.61		1,824,983.36	-8,442,812.97
7410906		NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIP	-6,617,829.61		1,824,983.36	-8,442,812.97
741090601		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR)	-6,617,829.61		1,824,983.36	-8,442,812.97
741090601001		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR)	-6,617,829.61		1,824,983.36	-8,442,812.97
75		GASTOS Y COSTOS	6,617,829.61	2,068,524.26	243,540.90	8,442,812.97
751		OPERACIONALES	44,102,829.49	2,068,524.26	.00	46,171,353.75
75115		COMISIONES	6,154,380.00		.00	6,154,380.00
7511510		DEL FIDUCIARIO	6,154,380.00		.00	6,154,380.00
751151001		DEL FIDUCIARIO	6,154,380.00		.00	6,154,380.00
751151001001		DEL FIDUCIARIO	6,154,380.00		.00	6,154,380.00
75135		HONORARIOS	35,156,996.00		.00	35,156,996.00
7513505		HONORARIOS	35,156,996.00		.00	35,156,996.00
751350501		HONORARIOS	35,156,996.00		.00	35,156,996.00
751350501001		HONORARIOS	35,156,996.00		.00	35,156,996.00
75140		IMPUESTOS	66,028.49	17,064.26	.00	83,092.75
7514035		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	66,028.49	17,064.26	.00	83,092.75
751403501		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	66,028.49	17,064.26	.00	83,092.75
751403501001		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	66,028.49	17,064.26	.00	83,092.75
75190		OTROS GASTOS OPERACIONALES	2,725,425.00	.00	.00	2,725,425.00

W

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
7519095		OTROS GASTOS OPERACIONALES	2,725,425.00	.00	.00	2,725,425.00
751909501		OTROS GASTOS OPERACIONALES	2,725,425.00	.00	.00	2,725,425.00
751909501028		SERVICIO DECEVAL	1,784,732.00	.00	.00	1,784,732.00
751909501031		DECEVAL	940,693.00	.00	.00	940,693.00
759		GANANCIAS Y PERDIDAS	-37,484,999.88	.00	243,540.90	-37,28,540.78
75900		GANANCIAS Y PERDIDAS	-37,484,999.88	.00	243,540.90	-37,28,540.78
7590000		GANANCIAS Y PERDIDAS	-37,484,999.88	.00	243,540.90	-37,28,540.78
759000001		PERDIDAS	-37,484,999.88	.00	243,540.90	-37,28,540.78
759000001002		CUENTAS DE ORDEN	.00	3,177,548,576.00	3,177,548,576.00	.00
78		DEUDORAS	12,920,293,166.39	.00	3,177,548,576.00	9,742,744,590.39
781		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12,920,293,166.39	.00	3,177,548,576.00	9,742,744,590.39
78195		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12,920,293,166.39	.00	3,177,548,576.00	9,742,744,590.39
7819595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12,920,293,166.39	.00	3,177,548,576.00	9,742,744,590.39
781959501		COSTO FISCAL B/S FIDEICOMITIDOS	13,265,519,065.91	.00	3,177,548,576.00	10,087,970,489.91
781959501002		OTRAS CUENTAS DEUDORAS	-345,225,899.52	.00	.00	-345,225,899.52
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	-12,920,293,166.39	3,177,548,576.00	.00	-9,742,744,590.39
78305		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-12,920,293,166.39	3,177,548,576.00	.00	-9,742,744,590.39
7830500		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-12,920,293,166.39	3,177,548,576.00	.00	-9,742,744,590.39
783050001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-12,920,293,166.39	3,177,548,576.00	.00	-9,742,744,590.39
783050001001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-12,920,293,166.39	3,177,548,576.00	.00	-9,742,744,590.39
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	12,719,965,058.52	12,719,965,058.52	.00

*Amor*