KPMG Ltda.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá, D. C.

Teléfono 57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Fiduciaria Bogotá S.A.:

He auditado el balance general comparativo de Fiduciaria Bogotá S.A. al 30 de junio de 2012 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, el resumen de las políticas contables significativas y demás notas explicativas, por el semestre que terminó en esa fecha. Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG Ltda., quien, en su informe de fecha 27 de enero de 2012 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos; además, audité las carteras colectivas y los fideicomisos que se indican más adelante y que forman parte de las cuentas de orden fiduciarias de la Sociedad Fiduciaria.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos, para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los saldos y de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de Fiduciaria Bogotá S.A. al 30 de junio de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha, de acuerdo con

KPMG Ltda., sociedad colombiana de responsabilidad limitada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

KPMG Ltda.
Nit. 860.000.846-4

principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, aplicados de manera uniforme con el período anterior.

En cumplimiento de lo señalado en el Decreto 2555 de 2010 y la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, he auditado los estados financieros al 30 de junio 2012 de las carteras colectivas y fideicomisos que se relacionan a continuación, y que forman parte de las cuentas de orden fiduciarias de la Sociedad Fiduciaria, cuyos informes los he emitido en forma independiente:

Carteras Colectivas

Cartera Colectiva Abierta Sumar – Por Compartimentos
Cartera Colectiva Escalonada Óptimo
Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia Lazos – Cartera con Compartimentos
Cartera Colectiva Abierta Fidugob – Cartera por Compartimentos
Cartera Colectiva Abierta Fiduacción
Cartera Colectiva Escalonada Especulativa Cubrir

Negocios Fiduciarios

Fideicomisos seleccionados por la administración:

Negocios
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, GARANTÍA Y FUENTE DE PAGO AGUAS DE CARTAGENA S.A. ESP ACUACAR (3-1-1590)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA III (3-1-369)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO HOSPITAL NUESTRA SEÑORA DEL CARMEN, FUNDACIÓN SER (3-1-2156)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS CONSTRUVÍAS DE COLOMBIA CONSTRUVICOL (3-1-1900)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DOS QUEBRADAS ENERGÍA Y LUZ E.S.P. (3-1-7611)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS AGENCIA PRESIDENCIAL PARA LA ACCIÓN SOCIAL Y LA COOPERACIÓN INTERNACIONAL - ACCIÓN SOCIAL – FIP (3-1-1514)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE RENOVACIÓN URBANA DE BOGOTÁ (2-1-1499)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS FEDERACIÓN NACIONAL DE CAFETEROS DE COLOMBIA (3-1-29)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE RECAUDO, ADMINISTRACIÓN, GARANTÍA Y PAGOS DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA (3-1-610)

Negocios
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE INMOBILIARIA DE ADMNISTRACION Y PAGOS FUNDACIÓN MARIO SANTO DOMINGO (2-1-9821)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS METROTEL S.A. ESP (3-1-14435)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS METROPOLITANA DE TELECOMUNICACIONES S.A. EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS - METROTEL S.A. E.S.P. (3-1-14922)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS METROTEL S.A. E.S.P. (3-1-14923)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS METROTEL S.A. E.S.P. (3-1-14943)
ENCARGO FIDUCIARIO DE RECAUDO, ADMINISTRACIÓN Y GIRO FEDERACIÓN NACIONAL DE DEPARTAMENTOS (3-1-15151)
FIDUCIA MERCANTIL N. 623 - 2009 COLCIENCIAS (3-1-15015)
FIDUCIA MERCANTIL DEPARTAMENTO DE SANTANDER (6-3-15136)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P. - ACUAVALLE S.A. E.S.P. (3-1-15140)

Negocios
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS EMPRESA DE ASEO DE PEREIRA S.A. E.S.P. (6-3-375)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE RECEPCIÓN, ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS URBASER S.A. SUCURSAL CARTAGENA COLOMBIA – LA SOCIEDAD PROMOTORA AMBIENTAL DEL CARIBE S.A. E.S.P. (4-2-2401)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS FEDERACIÓN NACIONAL DE CAFETEROS II (3-1-31)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE MONTELÍBANO CÓRDOBA (4-2-3370)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADOS DE COLOMBIA S.A. E. S. P. (3-1-10537)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS ILUMINACIÓN SAN JUAN DE GIRÓN (4-2-399)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS CORPOASEO TOTAL S.A. E.S.P. - VELZEA LTDA. - HERA HOLDING HABITAT, ECOLOGÍA Y RESTAURACIÓN AMBIENTAL S.L. (3-1-616)
ENCARGO FIDUCIARIO DE PENSIONES UNIVALLE (6-3-4364)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE GARANTÍA, ADMINISTRACIÓN Y FUENTE DE PAGO UNIVERSIDAD DEL VALLE (3-1-4358)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS FONDO RACIONALIZACIÓN METROPOLITANO (3-1-1143)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE RECEPCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y PAGOS CONSORCIO ILUMINACIÓN YARIGUIES (3-1-414)
PATRIMONIO AUTÓNOMO FONDO NACIONAL DE PENSIONES DE LAS ENTIDADES TERRITORIALES – FONPET (6-3-10571)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS E – AMÉRICA (3-1-1591)
ENCARGO FIDUCIARIO DE RECAUDO, ADMINISTRACIÓN, GARANTÍA Y PAGOS DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA (4-2-454)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS INTERNET POR COLOMBIA ZONA ORIENTAL (3-1-1574)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS INTERNET POR COLOMBIA SUROCCIDENTE (3-1-1583)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS INTERNET POR AMÉRICA S.A. (3-1-1624)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y FUENTE DE PAGOS SISTEMA MEGABUS (4-2-368)

Negocios
FIDUCIA MERCANTIL MUNICIPIO DE PEREIRA (2-1-15038)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS ENERGÍA PARA EL AMAZONAS S.A. E.S.P. (3-1-15808)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS TERCER PLAN BIANUAL (3-1-15836)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS VÍAS DEL VALLE S.A.S. (4-2-15875)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS FONADE (3-1-16428)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE GARANTÍA PENSIONAL FERTILIZANTES COLOMBIANOS S.A. - FERTICOL S.A. (6-3-16571)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y GARANTÍA DEPARTAMENTO DEL TOLIMA (4-2-15152)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS MEGAOBRAS CALI S.A.S. (4-2-16903)
FIDUCIA MERCANTIL PATRIMONIO AUTÓNOMO CIUDADELA FUNZA EFICIENTE FIDUBOGOTÁ (2-1-17501)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS FONDO ROTATORIO MUNICIPAL DE VALORIZACIÓN DE SINCELEJO (4-2-18091)
CONTRATO DE FIDUCIA PÚBLICA N. 309 LA NACIÓN - MINISTERIO DEL INTERIOR Y DE JUSTICIA (3-1-19664)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS METROTEL S.A. E.S.P (3-1-19232)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A. - UNE EPM TELCO S.A. (3-1-19815)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN PREDIOS PARQUE INDUSTRIAL Y PORTUARIO DEL CARIBE (2-1-9825)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, MUNICIPO DE CAJICÁ Y CONSORCIO O. A. CAJICÁ (2-1-20723)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA SOCIEDAD PORTUARIA REGIONAL DE SANTA MARTA (3-1-18480)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS FUNDACIÓN MARIO SANTO DOMINGO (3-1-19770)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS SOCIEDAD PORTUARIA REGIONAL DE BUENAVENTURA S.A. S.P.R.(3-1-21385)

Negocios
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS E.I.S. CÚCUTA S.A. E.S.P. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE CÚCUTA S.A. E.S.P. (3-1-1888)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS UNIÓN TEMPORAL SARDINATA – JOSÉ LUIS DURÁN HERRERA – MARTHA LORENA GARCÍA QUIROGA (3-1-9648)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE TALAIGUA NUEVO FUNDACIÓN DIGNIDAD Y PROSPERIDAD FUNDIPRO (3-1-5882)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS UNIÓN TEMPORAL MUNICIPIO DE CALAMAR - ARCONI LTDA. (3-1-5873)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS AGUAS DE LA SABANA S.A. E.S.P. (3-1-2029)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE LETICIA - DEPARTAMENTO DEL AMAZONAS (3-1-4875)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS UNIÓN TEMPORAL MUNICIPIO DE LANDÁZURI - JAIRO PLATA RUEDA VANEGAS (3-1-5866)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE SAN ANTONIO DE TEQUENDAMA Y WILLIAM ALBERTO GARROTE (3-1-5930)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN MUNICIPIO DE MANAURE – URBANIZACIÓN VILLA SARA (3-1-4878)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN MUNICIPIO DE NIMAIMA (CUNDINAMARCA) (3-1-4890)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS FONDO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y REFORMA URBANA DISTRITAL CORVIVIENDA - ABRAHÁM ELÍAS FLÓREZ LÓPEZ Y ZOREY PARRA FRANCO (3-1-5820)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS FONDO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y REFORMA URBANA DISTRITAL - CORVIVIENDA - ABRAHÁM ELÍAS FLÓREZ LÓPEZ Y ZOREY PARRA CIUDADELA 2000 ETAPA 2 A (3-1-5816)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS PERILLA RAMÍREZ CONSTRUCTORES ASOCIADOS LTDA. (3-1-4899)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS FONDO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y REFORMA URBANA DISTRITAL- CORVIVIENDA E INARSERV LTDA. (3-1-9635)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE ROLDANILLO VALLE (3-1-4845)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS FONDO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y REFORMA URBANA PUERTO BERRÍO (3-1-4894)

Negocios
FIDEICOMISO - ISA UPME 04/2009" (3-1-21509)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y FUENTE DE PAGO CON PROPÓSITOS DE GARANTÍA RENTING DE ANTIOQUIA S.A.S. SIGLA RENTAN S.A.S. (4-1-21028)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÒN Y PAGOS METROTEL S.A. ESP (3-1-19231)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGO AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P. (1-1-21023)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS SOCIEDAD AEROPORTUARIA DE LA COSTA S.A. SACSA (4-2 -17424)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN PATRIMONIO AUTÓNOMO CIUDAD VERDE (3-1-17555)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS FONDO NACIONAL DE VIVIENDA - FONVIVIENDA (3-1-22435)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS CONSORCIO INTERNADO SIERRA DE LA MACARENA (3-1-23177)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN DE USUARIOS DE BOMBEO Y RIEGO DE LA VEREDA HATOVIEJO DEL MUNICIPIO DE SAN MIGUEL DE SEMA (3-1-24473)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN DE USUARIOS DEL DISTRITO DE RIEGO DE EL CHORRO, PIEDRAS NEGRAS, SANTA LUCÍA Y OROQUE-ASOCHORRO (3-1-24577)
CONSORCIO FIDUPENSIONES BOGOTÁ-COLPATRIA OCCIDENTE 2011 (6-3-22042)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN, CONTRATACIÓN Y PAGOS RED DE FIBRA ÓPTICA (3-1-23583)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE SINCELEJO (3-1-24183)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE AGUACHICA (3-1-24184)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN DE DISTRITO DE RIEGO PISCOYACO ASO-PISCOYACO (3-1-24604)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN NORTESANTANDERIANA DE TÉCNICOS PROFESIONALES EN PRODUCCIÓN AGRÍCOLA-ASOTPRONORTE (3-1-24622)

Negocios
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE ROLDANILLO (VALLE) (3-1-4843)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS BANCO INMOBILIARIO METROPOLITANO (3-1-5835)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MUNICIPIO PUERTO DE SANTANDER (3-1-9655)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ALFREDO CARVAJALINO (3-1-5889)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS INTERNET POR COLOMBIA S.A. - BANCO DE PROYECTOS 2008 (3-1-1650)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS METROTEL REDES S.A. - BANCO DE PROYECTOS 2008 (3-1-1660)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS CONSORCIO TELECOMUNICACIONES DE COLOMBIA S.A. – BANCO DE PROYECTOS (3-1-1684)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS BIBLORED 2009 - 2011 (3-1-13020)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA LIMITADA - METRO DE MEDELLÍN LTDA. (3-1-12933)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE GARANTÍA, ADMINISTRACIÓN E INVERSIÓN EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BOGOTÁ S.A. E.S.P. (6-3-12982)
ENCARGO FIDUCIARIO PARA LA ADMINISTRACIÓN Y PAGOS DE LOS RECURSOS DEL PROYECTO SITM METROCALI S.A. (3-1-2057)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS TRANSCARIBE S.A. (3-1-2262)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS TRANSMETRO S.A. (3-1-4278)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS METROLÍNEA S.A. (3-1-27)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS FEDERACIÓN NACIONAL DE CAFETEROS RENOVACIÓN (3-1-3976)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL VALLE EVARISTO GARCÍA (3-1-6007)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL VALLE EVARISTO GARCÍA ESE (3-1-6047)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN Y PAGO MUNICIPIO DE LA JAGUA DE IBIRICO - CESAR (3-1-12253)

Negocios
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN DE USUARIOS DISTRITO DE RIEGO "CURIACO" (3-1-24650)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS DE LA VEREDA DE BALSA Y LA HOJANCHA (3-1-24711)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN DE USUARIOS DEL DISTRITO DE ADECUACIÓN DE TIERRAS DE EL VOLCÁN-ASOVOLCÁN (3-1-24771)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN DE FAMILIAS AGROPECUARIAS DE CURACAS (3-1-24775)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN E INVERSIÓN CAJA COLOMBIANA DE SUBSIDIO FAMILIAR-COLSUBSIDIO (3-1-24781)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS GESTIÓN ENERGÉTICA S.A. E.S.P.-GENSA S.A. ESP (3-1-24788)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MUNICIPIO DE LETICIA (3-1-24944)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS ANDITEL S.A., INTERNET POR AMÉRICA S.A., PARTÍCIPES DE LA UNIÓN TEMPORAL INTERNET PARA TODOS (3-1-25295)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BUCARAMANGA S.A. E.S.P.-TELEBUCARAMANGA (3-1-25298)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BUCARAMANGA S.A. E.S.P. (3-1-25299)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS GÉNESIS DATA LTDA CON FLYWAN S.A. PARTÍCIPES DE LA UNIÓN TEMPORAL U.T. APRENDE DIGITAL (3-1-25303)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS CORDEPAZ (3-1-25307)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN CONSORCIO RESTAURADORES 21 (3-1-25314)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN INSTITUTO SOCIAL DE VIVIENDA Y HABITAT DE MEDELLÍN Y LA CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR DE ANTIOQUIA-COMFAMA (2-1-25239)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN INSTITUTO SOCIAL DE VIVIENDA Y HABITAT DE MEDELLÍN (2-1-25280)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN INSTITUTO SOCIAL DE VIVIENDA Y HABITAT DE MEDELLÍN (2-1-25278)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS UNIÓN TEMPORAL SG (3-1-25437)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOVABLE DE ADMISTRACIÓN MUNICIPIO DE SOACHA, LA FUNDACIÓN CATALINA MUÑOZ Y CEMEX COLOMBIA S.A. (2-1-25464)

Negocios
FIDUCIA MERCANTIL MUNICIPIO DE NEIVA DEPARTAMENTO DE HUILA (2-1-12861)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS ASOCIACIÓN TEJIDO HUMANO (3-1-12791)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS EMPRESA DE ENERGÍA DE PEREIRA (3-1-12977)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS C.I. COMEXA S.A. (3-1-13807)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE INMOBILIARIA DE ADMNISTRACION Y PAGOS FUNDACIÓN MARIO SANTO DOMINGO (2-1-9824)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOVABLE DE ADMINISTRACIÒN FUNDACIÒN EMPRESA PRIVADA COMPARTIR ,FUNDACIÒN CARLOS Y SONIA HAIME, FONDO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y REFORMA URBANA DISTRITAL CORVIVIENDA (3-1-26885)
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS CONSORCIO MASA ACCIONA (3-1-26171)

Negocios
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P. ESSA S.A. E.S.P. (3-1-25925)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS AGUAS DE BARRANCABERMEJA S.A. E.S.P. (3-1-25929)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS AGUAS DE BARRANCABERMEJA S.A. E.S.P. (3-1-25930)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOVABLE DE ADMISTRACIÒN DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA, EL MUNICIPIO DE SOACHA Y AMARILO S.A 3-26124)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN INVERSIÓN Y PAGO EMPRESA DE ENERGÍA DE BOGOTÁ (3-1-26138)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS RENTING DE ANTIOQUIA S.A.S. SIGLA RENTAN S.A.S. (3-1-28018)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS HOGARES DIGITALES PROYECTO DE MASIFICACIÓN DE ACCESOS DE BANDA ANCHA PARA ESTRATOS 1 Y 2 SOBRE REDES FIJAS (3-1-25290)

Negocios solicitados como Revisoría Fiscal:

NEGOCIOS
FIDUCIA MERCANTIL PATRIMONIO AUTÒNOMO FIDEICOMISO CIUDAD VERDE AMARILO S.A., GUSTAVO PERRY ARQUITECTOS SAS (2-1-16160)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN HACIENDA (3-1-18410)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN CONSORCIO NORTECAUCANO 2011 (3-1-25870)

NEGOCIOS
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, GARANTÍA Y FUENTE DE PAGO AEROVÍAS DEL CONTINENTE AMERICANO S.A. AVIANCA (4-2-11)
FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN ELECTRO DISEÑOS S.A. (3-1- 25928)

Para los siguientes fideicomisos que fueron constituidos durante 2012 y que al 30 de junio de 2012 no habían iniciado operaciones, verifiqué el cumplimiento de compromisos relacionados con rendición de cuentas, y el manejo de la correspondencia y de las actas de los órganos asesores y/o administradores:

NEGOCIOS:
ENCARGO FIDUCIARIO IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, INVERSIÓN Y PAGOS MONTIPETROL S.A., MONTECZ S.A., CROSSING SOLUTIONS SUCURSAL COLOMBIA INTEGRANTES DE LA UT CRUCES MCM (3-1-27444)
ENCARGO FIDUCIARO MUNICIPIO DE MEDELLÍN (3-1-27893)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN UNIÓN TEMPORAL ALIANZA POR UN INICIO PAREJO DE LA VIDA, FUNDACIÓN SANTA FE DE BOGOTÁ, FUNDACIÓN CORONA, ASOCIACIÓN CENTRO DE GESTIÓN HOSPITALARIA Y UNIVERSIDAD DE LA SABANA (3-1-28140)

NEGOCIOS:
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS CAJA COLOMBIANA DEL SUBSIDIO FAMILIAR-COLSUBSIDIO (3-1-28225)
ENCARGO FIDUCIARIO DE ADMINISTRACIÓN, Y PAGOS MINISTERIO DE DEFENSA-EJÉRCITO NACIONAL-JEFATURA DE AVIACIÓN (3-1-28308)
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN E INVERSIÓN MUNICIPIO DE SOACHA (3-1-23229)

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

a. La contabilidad de la Fiduciaria ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los Administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

d. Existen medidas adecuadas de control interno, que incluye los sistemas de administración de riesgos implementados; conservación y custodia de los bienes de la Fiduciaria y los de terceros que están en su poder.

e. Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, relacionadas con la implementación e impacto en el balance general y en el estado de resultados de los Sistemas de Administración de Riesgos aplicables.

f. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Fiduciaria no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

g. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.

Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Fiduciaria y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

Leonardo Andrés Castaño Cruz
Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.
T.P. 122925 - T
Miembro de KPMG Ltda.

27 de julio de 2012