

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre y 30 de junio de 2013
 (Expresadas en millones de pesos)

(1) Ente Económico

Fiduciaria Bogotá S.A., es una entidad de naturaleza privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., fue constituida mediante Escritura Pública No. tres mil ciento setenta y ocho (3178) registrada el 30 de septiembre de 1991 en la Notaría Once (11) de Bogotá D.C. y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. tres mil seiscientos quince (3615) del 4 de octubre de 1991, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., y su duración está establecida hasta el 30 de septiembre del año 2091.

La Fiduciaria tiene por objeto la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e invertir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito. Fiduciaria Bogotá opera a nivel nacional a través de 6 agencias, en las ciudades de Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Cartagena y Pereira.

Las reformas estatutarias más representativas relacionadas con aumento de capital se soportan con los siguientes documentos:

- Escritura Pública No. mil trescientos cincuenta y siete (1357) del 30 de septiembre de 1999 de la Notaría Sesenta y Uno (61) de Bogotá.
- Escritura Pública No. dos mil uno (2001) del 30 de agosto de 2000 de la Notaría Sesenta y Uno (61) de Bogotá.
- Escritura Pública No. mil trescientos sesenta y siete (1367) del 5 de abril de 2005 de la Notaría Primera (1ª) de Bogotá.
- Escritura Pública No. mil setecientos cincuenta y cinco (1755) del 5 de abril de 2006 de la Notaría Primera (1ª) de Bogotá.
- Escritura Pública No. seis mil doscientos ochenta y tres (6283) del 19 de octubre de 2006 de la Notaría Primera (1ª) de Bogotá.
- Resolución número 0931 del 19 de junio de 2007, la Superintendencia Financiera de Colombia declaró la no objeción a la fusión por absorción de Fiduciaria Bogotá S.A. y Fiduciaria del Comercio S.A.; acto que fue formalizado en la Escritura Pública número tres mil cuatrocientos sesenta y uno (3.461) del 25 de junio de 2007 de la Notaría Primera (1°) del Circulo de Bogotá y debidamente inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá.
- Escritura Pública No. trescientos doce (312) del 30 de enero de 2009 de la Notaría Primera (1°) de Bogotá.

La Fiduciaria cuenta con una sede ubicada en la calle 67 No. 7 – 37 piso 3 en la ciudad de Bogotá.

Fiduciaria Bogotá S.A. es subordinada del Banco de Bogotá. Al 31 de diciembre de 2013 tiene quinientos ochenta y uno (581) funcionarios.

Al 31 de diciembre de 2013, Fiduciaria Bogotá tiene las siguientes carteras colectivas, debidamente autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia:

- Cartera Colectiva Abierta SUMAR - por Compartimentos
- Cartera Colectiva Abierta FIDUGOB - Cartera por Compartimentos
- Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia ÓPTIMO - con Compartimentos
- Cartera Colectiva Abierta de Especulación con Pacto de Permanencia CUBRIR - con Compartimentos
- Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia FIDUACCIÓN - por Compartimentos

La Sociedad Fiduciaria al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 participa en 16 consorcios, los cuales se detallan en la nota a los Estados Financieros No. 9.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Situación Legal y Financiera del Consorcio FOSYGA 2005 “En Liquidación”

Los estados financieros del Consorcio FOSYGA 2005 “En Liquidación” al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, que fueron auditados por el Revisor Fiscal de Fiduciaria Bancolombia S.A. incluye en su dictamen un párrafo de énfasis sobre la situación del consorcio así: “Sin calificar mi opinión, y como se indica en las Notas No. 1, 10 y 14 a los estados financieros del Consorcio donde se describe: a) Que el contrato de administración del Encargo Fiduciario que dio origen al Consorcio Fidufosyga 2005 finalizó el 30 de septiembre de 2011 y la administración considera que el proceso de liquidación finalizará a más tardar en el mes de marzo de 2014 y para ello constituyó una provisión por los gastos estimados de la liquidación correspondientes; b) En desarrollo del proceso de liquidación se han recibido dos informes del interventor sobre el estado de cumplimiento del contrato de administración los cuales fueron respondidos el 7 de diciembre de 2012 y 21 de enero de 2014 por parte del Consorcio; c) De otra parte la Contraloría General de la República ha vinculado a varios actores del Sistema de Seguridad Social entre ellos el Consorcio como pagador de los recursos, en ocho procesos de responsabilidad fiscal por valor de \$416,177 millones los cuales se encuentran 6 en etapa preliminar y 2 en imputación de cargos y c) La existencia de contingencias en diversos procesos de terceros contra el Estado Colombiano en los cuales el consorcio ha sido incluido como Litis Consortio. La administración del Consorcio considera que las posibilidades de pérdida en estos procesos son remotas y ha constituido provisiones al 31 de diciembre de 2013 para los procesos que considera probables, así como provisiones para los gastos de la liquidación tal como se detalla en la Nota 10 a los estados financieros. Sin embargo, los gastos finales de liquidación y el resultado final de las contingencias antes descritas pudieran diferir del valor de las provisiones constituidas”.

(2) Principales Políticas Contables

(a) Normas Básicas Contables

Las normas básicas contables y de preparación de los estados financieros de la Fiduciaria, están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(b) Equivalentes de Efectivo

La Fiduciaria considera como equivalentes de efectivo, para efectos del estado de flujos de efectivo, las posiciones activas de mercado monetario y relacionadas.

(c) Disponible

Registra los recursos de alta liquidez con que cuenta la Entidad tales como: Caja, depósitos en el Banco de la República, depósitos en bancos y otras entidades financieras.

A su vez se registran las provisiones, para cubrir eventuales pérdidas originadas por partidas pendientes de conciliar, que tengan más de treinta (30) días de permanencia en las conciliaciones tanto de la Sociedad Fiduciaria, como las originadas en la administración de los recursos fideicomitidos.

(d) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 fueron convertidos a pesos colombianos a la tasa de cambio representativa del mercado el día de valoración certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia, conforme a los lineamientos del capítulo I de la circular externa 100 de 1995. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, las tasas fueron de \$1.926,83 (mil novecientos veintiséis pesos con ochenta y tres centavos) y \$1.929,00 (mil novecientos veintinueve pesos con cero centavos), respectivamente.

(e) Inversiones

Incluye las inversiones adquiridas por la Fiduciaria con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, de adquirir el control directo o indirecto de cualquier sociedad de servicios técnicos, de cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

eliminar o reducir significativamente el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

1. Clasificación

Las inversiones se clasifican en negociables, para mantener hasta el vencimiento y disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las disponibles para la venta se clasifican en valores o títulos de deuda y valores o títulos participativos.

Hasta el 3 de marzo de 2013, la valoración de las inversiones se efectuaba con base en la información suministrada por Infoval, sistema que reporta las tasas o precios para valoración de portafolios de la bolsa de valores de Colombia.

A partir del 4 de marzo de 2013, con la entrada en vigencia del capítulo décimo sexto del Título I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en relación con la proveeduría de precios y valoración de Inversiones. La Corporación debía contratar un proveedor oficial de precios para valorar cada segmento del mercado, por periodos mínimos de 1 año. Por su parte, el proveedor debe suministrar no solo la información para la valoración de las inversiones que se encuentren en dicho segmento (precios, tasas, curvas, márgenes, etc), sino también expedir y suministrar las metodologías de valoración de inversiones necesarias para el desarrollo de su objeto social, observando los parámetros establecidos en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera, la Corporación contrato como proveedor de precios oficial para valorar la totalidad de las inversiones que hacen parte del balance, a la firma INFOVALMER.

A continuación se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

| Clasificación | Plazo | Características | Valoración | Contabilización |
|--|-------------|--|---|--|
| Negociables | Corto plazo | Son inversiones negociables todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo. | Se realiza según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera en la Circular 100 de 1995. Este procedimiento se realiza diariamente | La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente. La diferencia que exista entre el valor de mercado de dichas inversiones, calculado de conformidad con lo previsto en el numeral 6.1.1 de la Circular Básica Contable Financiera, y el valor presente de que trata el literal anterior, se debe registrar como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio. Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión. |
| Disponibles para la venta - títulos participativos | No tiene | Inversiones que otorgan a la Fiduciaria la calidad de copropietario del emisor. Forman parte de cada categoría, los valores con baja o mínima bursatilidad, | Los valores o títulos participativos se valoran de acuerdo con el índice de bursatilidad que mantengan en la fecha de valoración, así: - Alta bursatilidad con base en el último precio promedio ponderado | a. Baja o Mínima Bursatilidad o sin Ninguna Cotización Los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan así: • Cuando el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista es superior al valor por el |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

| | | | | |
|--|--|---|---|---|
| | | <p>o sin ninguna cotización y títulos que mantiene la Entidad Combinante y/o Combinada en su calidad de controlante o matriz.</p> | <p>diario de negociación publicado por la Bolsa de Valores.</p> <p>- Media bursatilidad con base en el precio promedio determinado y publicado por la bolsa de valores. Dicho promedio corresponde al precio promedio ponderado por la cantidad transada en los últimos cinco (5) días en los que haya habido negociaciones.</p> <p>- Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización se aumentan o disminuyen en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones patrimoniales, subsiguientes a la adquisición de la inversión, calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales no pueden ser anteriores a seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración, o los más recientes, cuando sean conocidos, y dictaminados.</p> <p>- Las inversiones en fondos mutuos de inversión internacional, se valoran a la tasa de cambio representativa del mercado, certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia, conforme a los lineamientos de la Circular Externa 100 de 1995.</p> | <p>cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se registra como superávit por valorización.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuando el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista es inferior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia el superávit por valorización de la correspondiente inversión hasta agotarlo y el exceso se registra como una desvalorización de la respectiva inversión dentro del patrimonio. • Cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registra como ingreso la parte que haya sido contabilizada como superávit por valorización, con cargo a la inversión y se revierte dicho superávit. Cuando se trate de dividendos o utilidades en efectivo, se registra como ingreso el valor contabilizado como superávit por valorización, y se revierte dicho superávit, y el monto de los dividendos que exceda el mismo se contabilizan como un menor valor de la inversión. <p>b. Alta y Media Bursatilidad</p> <p>La actualización del valor de mercado de los títulos de alta o media bursatilidad o que se coticen en bolsas del exterior internacionalmente reconocidas, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.</p> <p>Los dividendos o utilidades que se repartan en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso hasta el monto que haya sido contabilizado como ganancia acumulada no realizada durante el ejercicio al cual corresponden las utilidades y revalorización del patrimonio distribuidas, con cargo a ésta última. El recaudo de los dividendos en efectivo se contabiliza como un menor valor de inversión.</p> <p>c. Contabilización de provisiones</p> <p>Para efectos de la contabilización de la provisión a que hace referencia el numeral</p> <p>8.2 del capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera, se debe seguir el siguiente procedimiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inversiones adquiridas con anterioridad a la entrada en vigencia de la Circular 33 de 2002 En el evento en que a la fecha de constitución de la provisión la inversión tenga contabilizada una desvalorización o valorización, registrada con posterioridad a la fecha de entrada |
|--|--|---|---|---|

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

| | | | | |
|--|-----------------|---|--|--|
| | | | | <p>en vigencia de la citada circular, ésta debe revertirse en el mismo valor de la provisión a constituir, hasta agotarla.</p> <p>Si a la fecha en que se debe constituir la provisión la inversión tiene contabilizada una valorización, registrada con anterioridad a la fecha de entrada en vigencia de la citada circular, debe revertirse en primera instancia la valorización hasta agotarla y contabilizar una provisión por el valor que haga falta para ajustar la inversión al porcentaje previsto en el numeral 8.2. Si a la fecha en que se debe constituir la provisión la inversión tiene contabilizada una desvaloración, registrada con anterioridad a la fecha de entrada en vigencia de la circular 033 de 2002, debe contabilizarse la provisión para ajustar la inversión al porcentaje previsto en el numeral 8.2 de la Circular Básica Contable y Financiera, sin reversar la citada desvaloración.</p> <p>En todo caso, cuando la inversión sea calificada en la categoría "E", se debe reversar la desvalorización registrada con anterioridad a la fecha de entrada en vigencia de la circular 033 de 2002 y constituirse una provisión por el 100% de la inversión. (ii) Inversiones adquiridas con posterioridad a la entrada en vigencia de la Circular 033 de 2002 en el evento en que a la fecha de constitución de la provisión la inversión tenga contabilizada.</p> |
| <p>Inversiones negociables en títulos participativos</p> | <p>No tiene</p> | <p>Inversiones que otorgan a la Fiduciaria la calidad de copropietario del emisor.</p> <p>La totalidad de las inversiones que se pueden efectuar con los recursos de las carteras colectivas, las reservas pensionales administradas por entidades del régimen de prima media y patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos de la seguridad social, tales como los que se constituyan en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 810 de 1998 y las Leyes 549 y 550 de 1999, o demás normas que las sustituyan modifiquen o subroguen.</p> | <p>Las participaciones en carteras colectivas y en titularizaciones estructuradas a través de fondos o de patrimonios autónomos se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora el día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración</p> <p>Lo anterior, a excepción de las participaciones en carteras colectivas que marquen precio en el mercado secundario y los valores representativos de participaciones en fondos bursátiles, los cuales se valoran de acuerdo con lo establecido en el inciso primero del presente numeral.</p> | <p>Desde el día de su adquisición, la contabilización de los cambios en el valor de las inversiones se debe efectuar, de forma individual para cada valor o título, de conformidad con las siguientes disposiciones.</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior del respectivo valor o título se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afectar los resultados del periodo.</p> |

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

2. Provisiones o Pérdidas por Calificación de Riesgo Crediticio

En el caso en el que la inversión o el emisor del título cuente con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y alguna de las calificaciones sea igual o inferior a BB+, se deberá realizar un ajuste en la valoración de acuerdo con la calificación crediticia. De este modo, las inversiones no podrán ser contabilizadas por un valor mayor al que se indica a continuación:

| Calificación Largo Plazo | Valor máximo (%) | Calificación Corto Plazo | Valor máximo (%) |
|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| BB+, BB, BB- | Noventa (90) | 3 | Noventa (90) |
| B+, B, B- | Setenta (70) | 4 | Cincuenta (50) |
| CCC | Cincuenta (50) | 5 y 6 | Cero (0) |
| DD, EE | Cero (0) | | |

Si la inversión o el emisor del título no cuenta con una calificación externa, se tienen las siguientes categorías para determinar el monto de las provisiones:

| Categoría | Riesgo | Características | Provisiones |
|-----------|---------------|---|---|
| A | Normal | Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses. | No procede. |
| B | Aceptable | Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera. | El valor neto por el que se contabiliza la inversión no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición. |
| C | Apreciable | Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión. | El valor neto por el que se contabiliza la inversión no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición. |
| D | Significativo | Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa. | El valor neto por el que se contabiliza la inversión no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición. |

(Continúa)

7
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

| Categoría | Riesgo | Características | Provisiones |
|------------------|---------------|--|---|
| E | Incobrable | Emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable. | El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado. |

Revelación de Riesgos de Inversiones

La Fiduciaria cuenta con un esquema de asignación de límites de tesorería fundamentado sobre una secuencia de cuatro (4) etapas compuestas por la selección de activos, composición del portafolio, ejecución y monitoreo continuo, a partir de las cuales se establecen los objetivos, políticas de inversión, estrategia y seguimiento. La estructuración de cada una de estas etapas en cada portafolio particular define las políticas correspondientes según su estrategia y estructura definida.

(f) Posiciones activas y pasivas en Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas

Con la expedición de la Circular Externa de 018 de marzo de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, modificó este concepto por el de operaciones del mercado monetario que agrupa las operaciones de fondos interbancarios, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores.

Operaciones de Reporto o Repo

Una operación repo se presenta cuando la Fiduciaria adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir nuevamente la propiedad al "enajenante" el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado, de valores de la misma especie y características.

El monto inicial podrá ser calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los rendimientos se registran en este rubro, se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

Los valores transferidos objeto de la operación repo deben registrarse en cuentas contingentes deudoras o acreedoras dependiendo si es una operación repo abierto o cerrado respectivamente.

Operaciones Simultáneas

Una operación simultánea se presenta cuando la Fiduciaria adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en el mismo acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad, el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado, de valores de la misma especie y características.

No podrá establecerse que el monto inicial sea calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; no podrá establecerse que durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, tampoco se colocan restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En este rubro se registran los rendimientos causados por el adquirente y que el enajenante le paga como costo de la operación simultánea durante el plazo de la misma.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio final de transferencia) constituye un ingreso a título de rendimientos financieros que se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Los valores transferidos objeto de la operación simultánea deben registrarse en cuentas contingentes acreedoras o deudoras para posiciones activas o pasivas, respectivamente.

Operaciones de Transferencia Temporal de Valores

Son aquellas en las que una parte (el “Originador”), transfiere la propiedad de unos valores (objeto de la operación) a la otra (el “Receptor”), con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. Concomitantemente, el Receptor transferirá al Originador la propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

Estas operaciones pueden corresponder a dos (2) modalidades:

Valores contra valores. Es aquella en la cual el originador recibe del receptor valores como respaldo de la operación.

Valores contra dinero. Es aquella en la cual el receptor respalda la realización de la operación con la entrega de recursos.

Registra el monto de dinero entregado por el receptor al originador en la fecha inicial de la operación para garantizar la transferencia temporal de valores, en el caso de operaciones de transferencia temporal de valores - “valor por dinero”.

En el momento en que se revierta la operación, tanto el Originador como el Receptor deberán restituir la propiedad de valores de la misma especie y características de aquellos recibidos en la operación o la suma de dinero recibida, según sea el caso.

(g) Operaciones con Instrumentos Financieros - Derivados

Fiduciaria Bogotá S.A. realiza operaciones de compra o venta de activos en un futuro, definiendo de antemano la cantidad, el precio y la fecha de ejecución de la operación, con el fin de proveer y obtener cobertura, en los términos definidos por la normatividad vigente. De este modo en virtud de la negociación de instrumentos financieros derivados surgen derechos y obligaciones en cada operación, los cuales permiten determinar el valor de mercado del derivado.

En los forward de compra sobre títulos, el derecho se calcula valorando el título a precios de mercado y la obligación, obteniendo el valor presente del monto pactado de compra. En el caso de los forward de venta sobre títulos, el derecho se calcula obteniendo el valor presente del monto pactado de venta y la obligación, valorando el título a precios de mercado.

Los futuros son contratos estandarizados que se negocian en una bolsa en la que interviene una cámara de riesgo central de contraparte para anular el riesgo de crédito y en virtud del cual dos partes se obligan a comprar/vender un subyacente en una fecha futura (fecha de vencimiento) a un precio establecido en el momento de la celebración del contrato. De este modo, para la valoración de este tipo de instrumentos, se utilizan los precios entregados por el proveedor de precios oficial para la Fiduciaria.

Al 31 de diciembre de 2013, la metodología de valoración utilizada por la Fiduciaria para las operaciones forward sobre divisas, se basó en utilizar el diferencial generado entre el derecho y la obligación. Para esto, se tomaron las curvas publicadas por el proveedor de precios y la TRM formada para el día de valoración.

De acuerdo con la normatividad vigente, los instrumentos negociados son clasificados de acuerdo con su finalidad, es decir, si el instrumento financiero derivado se negoció con propósito de cobertura o de especulación y de conformidad con su saldo contable. Así el saldo contable del forward deberá ser llevado en las respectivas cuentas del activo o del pasivo del balance, según sea el caso y teniendo en cuenta la finalidad del forward.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(h) Cuentas por Cobrar

Se registran como cuentas por cobrar los importes pendientes por comisiones fiduciarias, dividendos y participaciones, anticipos de contratos a proveedores y la retención en la fuente a Fideicomisos y carteras colectivas.

La Fiduciaria evalúa las cuentas por cobrar por comisiones y diversas, de acuerdo con el criterio de altura de mora establecido para los créditos comerciales en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las comisiones por cobrar se clasifican en función de su oportuna atención así:

| Categoría | Vencimiento | % de provisión requerida |
|------------------|--|---------------------------------|
| “ A “ | Comisiones al día o vencimientos de hasta un (1) mes. | 0 |
| “ B “ | Comisiones con vencimientos superiores a un (1) mes y hasta tres (3) meses | 1 |
| “ C “ | Comisiones con vencimientos superiores a tres (3) y hasta seis (6) meses. | 20 |
| “ D “ | Comisiones con vencimientos superiores a seis (6) y hasta doce (12) meses. | 50 |
| “ E “ | Comisiones con vencimientos superiores a doce (12) meses. | 100 |

(i) Propiedades y Equipo

Registra al costo de adquisición, ajustado por la inflación hasta el 31 de diciembre de 2000, más los desembolsos necesarios hasta que estén en condiciones de utilización. La depreciación se registra utilizando el método de línea recta, de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| | <u>%</u> |
| Equipo, muebles y enseres de oficina | 10 |
| Equipo de computación | 20 |
| Equipo de movilización y maquinaria | 10 |

Los desembolsos capitalizables como adiciones y mejoras que aumentan la eficiencia o prolongan la vida útil del activo, constituyen costo adicional para la Fiduciaria y se contabiliza en la cuenta de propiedades y equipo.

(j) Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos

Se registran como gastos pagados por anticipado los que se incurren en el desarrollo de la actividad fiduciaria, con el fin de recibir futuros servicios y se amortizan durante el período en que causan los costos o gastos; los seguros se causan durante la vigencia de la póliza, y los otros conceptos se amortizan durante el período en el cual la Fiduciaria recibirá el servicio.

Los gastos pagados por anticipado y cargos diferidos se amortizan así:

- Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento en el período equivalente a la duración del contrato.
- Estudios y proyectos en un período máximo de dos (2) años.
- Programas para computador en un período máximo de tres (3) años.
- Publicidad y propaganda en un periodo máximo de seis (6) meses.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Seguros de acuerdo con la vigencia de las pólizas.
- Impuesto al patrimonio y sobretasa (4) años.

La Ley 1370 del 30 de diciembre de 2009, que adicionó el artículo 292-1 del Estatuto Tributario, "(...) por el año 2011, se creó el impuesto al patrimonio a cargo de personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta". La misma Ley en el párrafo del Artículo 5° establece los plazos en que debe pagarse el impuesto así: pagarse en ocho cuotas iguales, durante los años 2011, 2012, 2013 y 2014, dentro de los plazos que establezca el Gobierno Nacional."

Decreto 4825 del 29 de diciembre de 2010, en el artículo 9, crea una Sobretasa al Impuesto al Patrimonio a cargo de personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta de que trata la Ley 1370 de 2009. Esta sobretasa es del veinticinco por ciento (25%) del impuesto al patrimonio. El pago de esta sobretasa deberá realizarse en ocho cuotas iguales, durante los años 2011, 2012, 2013 y 2014, dentro de los plazos establecidos por el Gobierno Nacional para el pago del impuesto del que trata la Ley 1370 de 2009.

Decreto 4836 del 30 de diciembre de 2010, en su artículo 30, fijó las fechas para el pago del impuesto al Patrimonio y la Sobretasa correspondiente a las 2 cuotas del año 2011; posteriormente el Decreto 1604 del 17 de mayo de 2011, amplía el plazo del primer pago. Considerando que la expedición de este decreto fue con posterioridad al plazo inicial, la Fiduciaria no se acogió a esta nueva fecha.

Durante el primer semestre del año 2011, Fiduciaria Bogotá, liquidó tanto el impuesto al patrimonio como la sobretasa al mismo y presentó la respectiva declaración. Al 31 de diciembre de 2013, la Fiduciaria ha pagado las cuotas correspondientes al 2011, 2012 y 2013.

Lo anterior sustentado en las normas vigentes transcritas a continuación:

Decreto 859 del 23 de marzo de 2011, establece que los valores correspondientes a "El impuesto al patrimonio (...), podrán ser amortizados contra (...) resultados del ejercicio durante los años 2011, 2012, 2013 y 2014 (...)".

De conformidad con este decreto Fiduciaria Bogotá S.A., registró como un Cargo diferido el valor total del impuesto al Patrimonio con su correspondiente sobretasa, por \$5.109.2. La amortización se fijó en 48 cuotas mensuales de igual valor, compuestas así: \$85.2, por concepto de Impuesto al Patrimonio y \$21.2 por concepto de Sobretasa.

(k) Valorizaciones

Registra las valorizaciones y desvalorizaciones de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos, las cuales se contabilizan con base en las variaciones patrimoniales del emisor.

(l) Ingresos Recibidos por Anticipado

Registra las comisiones recibidas por anticipado por la Fiduciaria y se amortizan en el período en que se causen o se presten los servicios.

(m) Reconocimiento de Ingresos por Comisiones Fiduciarias

El ingreso por comisiones fiduciarias se reconoce en el momento en que se causa, de acuerdo con lo estipulado en cada contrato fiduciario. Se facturan las comisiones de negocios que presentan mora inferior a 90 días, las comisiones que superen este límite se registran en cuentas contingentes.

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(n) Gasto de Comisiones Bancarias, Seguros y Otros

En esta cuenta se registran los gastos por concepto de comisiones bancarias, seguros y otros en que incurre la Fiduciaria para el desarrollo de su objeto social.

(ñ) Cuentas de Orden

En estas cuentas se registran las operaciones con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de la Fiduciaria. Así mismo, se incluyen aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control o información gerencial y los ajustes por inflación fiscales.

(o) Cuentas Contingentes

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales la entidad adquiere un derecho o asume una obligación, cuyo cumplimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros probables, eventuales o remotos.

(p) Cuentas de Orden Fiduciarias

En estas cuentas se registran las operaciones de los negocios fiduciarios que en desarrollo de su gestión adelanta la entidad.

(q) Impuesto Diferido

Fiduciaria Bogotá S.A. se ajusta a lo establecido en el decreto 2649 de 1993 el cual exige la contabilización del impuesto diferido débito o crédito originado en las diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor o menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales y siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los periodos en que tales diferencias se reviertan.

(r) Utilidad Neta por Acción

El resultado neto por acción en pesos, para el 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, se calculó con base en el promedio ponderado de las acciones suscritas por el tiempo en que las mismas han estado colocadas, que fueron 26.793.243 y 25.420.655 respectivamente.

(3) Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad

De acuerdo con el Decreto 2784 de 2012, la Compañía (Sucursal) pertenece al Grupo 1 de preparadores de información financiera y, con fecha 12 de Julio de 2013 presentó a la Superintendencia Financiera de Colombia, el Plan de Implementación a las Normas de Información Financiera (NIF).

A partir del 1 de enero de 2014 se inicia el período de transición y, la emisión de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera será en el año 2015.

La Compañía debe presentar a la Superintendencia Financiera, a más tardar el 30 de junio de 2014, el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, teniendo en cuenta que el mismo servirá como punto de partida para la contabilización bajo normas internacionales de contabilidad¹⁸.

La Compañía debe presentar a la Superintendencia Financiera a más tardar al 28 de febrero de 2014, un resumen de las principales políticas previstas para la elaboración del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, señalando además las excepciones y exenciones en la aplicación al marco técnico normativo y un cálculo preliminar con los principales impactos cualitativos y cuantitativos que se hayan establecido. La Circular establece además que, a más tardar el 30 de junio de 2014, la Compañía deberá enviar a esa superintendencia el estado de situación financiera de apertura, teniendo en cuenta que el mismo servirá como punto de partida para la contabilización bajo normas internacionales de contabilidad

(4) Principales diferencias entre las Normas Especiales y las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia

Las normas contables especiales establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia presentan algunas diferencias con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, como las siguientes:

Propiedades, Planta y Equipo

Las normas de contabilidad generalmente aceptadas determinan que al cierre del período el valor neto de las propiedades, planta y equipo, cuyo valor ajustado supere los veinte (20) salarios mínimos legales mensuales, se debe ajustar a su valor de realización o a su valor presente, registrando las valorizaciones y provisiones que sean necesarias, mientras que las normas especiales no presentan condiciones para esta clase de activos.

Prima en Colocación de Acciones

La norma especial establece que la prima en colocación de acciones se registra como parte de la reserva legal, mientras que la norma generalmente aceptada indica que se contabilice por separado dentro del patrimonio.

(5) Disponible

El siguiente es el detalle del disponible:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Banco de Bogotá S.A. | \$ 13.510,0 | 12.773,9 |
| Banco Popular S.A. | 6,8 | 6,7 |
| Banco de la Republica de Colombia | 15,6 | 13,5 |
| Banco Davivienda S.A. | 19,2 | - |
| Banco de Bogotá Miami | <u>0,4</u> | <u>14,8</u> |
| | 13.552,0 | 12.808,9 |
| Provisión sobre disponible * | <u>(1.960,1)</u> | <u>(799,5)</u> |
| | \$ <u>11.591,9</u> | <u>12.009,4</u> |

* Corresponde a la provisión sobre las partidas conciliatorias de Sociedad, Carteras Colectivas y Negocios Fiduciarios.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

1. Sociedad Fiduciaria

El siguiente es el detalle de las partidas pendientes de conciliar en moneda legal correspondientes a la Sociedad Fiduciaria. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 sobre las partidas mayores a 30 días se tiene un saldo de provisión para atender estas partidas de \$4,5 y de \$17,8 respectivamente.

Partidas mayores a 30 días

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Cheques pendientes de cobro | - | \$ - | 4 | 3,8 |
| Consignaciones pendientes de registrar en libros | 190 | 248,3 | 142 | 219,6 |
| Notas débito no registradas en extracto | 39 | 1,8 | 54 | 12,2 |
| Notas crédito no registradas en libros | 491 | 327,6 | 378 | 290,3 |
| Notas debito no registrada en libros | 5 | 2,8 | 3 | 0,1 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 30 | 1,7 | 33 | 17,7 |
| | <u>755</u> | <u>\$ 582,2</u> | <u>614</u> | <u>543,7</u> |

Partidas menores a 30 días

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Cheques pendientes de cobro | 8 | \$ 10,6 | 10 | 49,9 |
| Consignaciones pendientes de registrar en libros | 87 | 169,8 | 34 | 33,1 |
| Notas débito no registradas en extracto | 4 | 0,8 | 12 | 11,7 |
| Notas crédito no registradas en libros | 271 | 2.410,7 | 36 | 89,9 |
| Notas debito no registrada en libros | 1 | 1,0 | 2 | 31,1 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 16 | 22,5 | 29 | 342,1 |
| | <u>387</u> | <u>\$ 2.615,4</u> | <u>123</u> | <u>557,8</u> |

El total de las partidas conciliatorias sujetas a provisión de la Sociedad corresponden a:

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|-------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Notas débito no registradas en libros | 5 | \$ 2,8 | 3 | 0,1 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 30 | 1,7 | 33 | 17,7 |
| | <u>35</u> | <u>\$ 4,5</u> | <u>36</u> | <u>17,8</u> |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

2. Carteras Colectivas

El siguiente es el detalle de las partidas pendientes de conciliar en moneda legal, correspondientes a las carteras colectivas administrados por la Fiduciaria. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, Fiduciaria Bogotá tiene un saldo de provisión para las partidas mayores a 30 días por \$1.572,7 y \$392,6 respectivamente.

Partidas mayores a 30 días.

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Cheques pendientes de cobro | 153 | \$ 154,1 | 60 | 98,4 |
| Consignaciones pendientes de registrar en libros | 231 | 1.995,1 | 112 | 1.406,3 |
| Notas débito no registradas en extracto | 2.311 | 3.621,4 | 596 | 173,8 |
| Notas crédito no registradas en libros | 800 | 9.818,0 | 498 | 2.683,7 |
| Notas debito no registrada en libros | 3.290 | 4.617,4 | 1.065 | 316,2 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 645 | 3.773,3 | 218 | 78,8 |
| | <u>7.430</u> | <u>\$ 23.979,3</u> | <u>2.549</u> | <u>4.757,2</u> |

Partidas menores a 30 días.

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Cheques pendientes de cobro | - | \$ - | 15 | 26,0 |
| Consignaciones pendientes de registrar en libros | 95 | 5.060,7 | 27 | 9.524,0 |
| Notas débito no registradas en extracto | 2.799 | 493.493,1 | 379 | 18.286,6 |
| Notas crédito no registradas en libros | 726 | 676.159,4 | 320 | 13.970,4 |
| Notas debito no registrada en libros | 3.378 | 445.816,9 | 1.914 | 8.952,0 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 1.814 | 671.157,9 | 135 | 12.611,7 |
| | <u>8.812</u> | <u>\$ 2.291.688,0</u> | <u>2.790</u> | <u>63.370,7</u> |

El total de las partidas conciliatorias sujetas a provisión de las caretas colectivas corresponden a:

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Notas débito no registradas en libros | 2.771 | \$ 1.086,5 | 1.065 | 313,8 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 606 | 486,2 | 218 | 78,8 |
| | <u>3.377</u> | <u>\$ 1.572,7</u> | <u>1.283</u> | <u>392,6</u> |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

3. Fideicomisos

El siguiente es el detalle de las partidas pendientes de conciliar en moneda legal, correspondientes a los fideicomisos administrados por la Fiduciaria. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, Fiduciaria Bogotá tiene un saldo de provisión para las partidas mayores a 30 días por \$382,8 y \$320,4 respectivamente.

Partidas mayores a 30 días.

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Cheques pendientes de cobro | 2 | \$ 3,7 | 23 | 127,3 |
| Consignaciones pendientes de registrar en libros | 8.664 | 95.711,4 | 12.686 | 67.398,7 |
| Notas débito no registradas en extracto | 647 | 5.634,6 | 224 | 889,2 |
| Notas crédito no registradas en libros | 243 | 2.214,9 | 162 | 906,0 |
| Notas débito no registrada en libros | 2.011 | 1.986,2 | 964 | 226,1 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 624 | 4.910,3 | 190 | 94,3 |
| | <u>12.191</u> | <u>\$ 110.461,1</u> | <u>14.249</u> | <u>69.641,6</u> |

Partidas menores a 30 días.

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Cheques pendientes de cobro | 2 | \$ 53,6 | 10 | 53,7 |
| Consignaciones pendientes de registrar en libros | 2.477 | 51.614,5 | 1.625 | 19.101,9 |
| Notas débito no registradas en extracto | 268 | 10.246,9 | 100 | 10.520,8 |
| Notas crédito no registradas en libros | 91 | 10.898,3 | 64 | 1.440,1 |
| Notas débito no registrada en libros | 678 | 3.439,9 | 451 | 4.326,1 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 1.958 | 106.401,0 | 542 | 48.331,8 |
| | <u>5.474</u> | <u>\$ 182.654,2</u> | <u>2.792</u> | <u>83.774,4</u> |

El total de las partidas conciliatorias sujetas a provisión de Fideicomisos corresponden a:

| Concepto | 31 de diciembre | | 30 de junio | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | No. De Partidas | Valor | No. De Partidas | Valor |
| Notas débito no registradas en libros | 290 | \$ 335,7 | 964 | 226,1 |
| Notas crédito no registradas en extracto | 73 | 47,2 | 190 | 94,3 |
| | <u>363</u> | <u>\$ 382,9</u> | <u>1.554</u> | <u>320,4</u> |

El siguiente es el detalle de las provisiones:

| | 31 de diciembre | 30 de junio |
|---|-------------------|--------------|
| Sociedad Fiduciaria | \$ 4,5 | 17,8 |
| Cartetas Colectivas | 1.504,2 | 392,6 |
| Fideicomisos | 382,9 | 320,4 |
| Provisión para partidas mayores a 30 días (Aportes por identificar) * | 68,5 | 68,7 |
| Total en libros | <u>\$ 1.960,1</u> | <u>799,5</u> |

(Continúa)

16
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la provisión sobre el disponible presentó un aumento por \$1.160,6.

* La provisión denominada aportes por identificar, corresponde al cálculo de los rendimientos sobre consignaciones de años 2008 y anteriores que se llevaron a los encargos que se abrieron en las carteras colectivas en cumplimiento de la Circular Externa 011. El cálculo es realizado por la Gerencia de Carteras Colectivas por la necesidad de tener identificado el valor a reconocer por rendimientos durante el periodo que la consignación se encontraba en la cuenta bancaria y paso al encargo para generación automática de los mismos.

La Alcaldía de Barranquilla a través de la Secretaría de Hacienda erradamente profirió medida de embargo contra Fiduciaria Bogota mediante el Oficio 2077 de fecha 05/10/2011 por valor de \$651,6, sin tener en cuenta que las obligaciones tributarias pendientes de pago correspondían a bienes de propiedad del Patrimonio Autónomo PIPCA. Al 30 de junio de 2013 se terminó de recuperar la suma de \$159,5.

(6) Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones:

| | <u>31 de</u> <u>diciembre</u> | <u>30 de</u> <u>junio</u> |
|--|----------------------------------|------------------------------|
| Negociables en Títulos de Deuda: | | |
| Títulos de Deuda Pública Emitidos o Garantizados por la Nación: | | |
| TES | \$ <u>9.853,2</u> | <u>4.748,5</u> |
| Inversiones Negociables en Títulos Participativos: | | |
| Títulos Participativos (*): | | |
| Inversiones | <u>56.992,8</u> | <u>55.628,6</u> |
| Negociables en Títulos de Deuda Entregadas en Garantía: | | |
| Títulos de Deuda Pública Emitidos o Garantizados por la Nación Entregados en Garantía: | | |
| TES | <u>2.629,2</u> | - |
| | \$ <u>69.475,2</u> | <u>60.377,1</u> |

La Fiduciaria no evalúa bajo el riesgo de solvencia, las inversiones negociables en títulos de deuda pública, debido a que son emitidas y garantizadas por la Nación.

La Fiduciaria evalúa para los demás títulos, atendiendo la normatividad vigente, de acuerdo con las políticas establecidas y modelos internos para el manejo de las inversiones en general.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(*) Esta inversión corresponde al valor de la Reserva de estabilización, establecida con el fin de garantizar la rentabilidad mínima ordenada por la Ley 1450 de 2011 y la regulación del Decreto 1861 de 2012 artículo 7, en la administración de los recursos del FONPET. La reserva de estabilización de rendimientos es el equivalente al 1% del promedio mensual del valor a precios de mercado de los activos que constituyen el patrimonio autónomo, administrado por el consorcio denominado FONPET 2012, conformado por la Sociedad Administradora de Pensiones y Cesantías – PORVENIR S.A. con el 59% de participación y Fiduciaria Bogotá con el 41 %. Mediante contrato 6.004-2012, del 20 de noviembre de 2012, suscrito con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, se asignaron al consorcio \$12 billones de pesos.

Cada una de las entidades consorciadas invierte un valor correspondiente a su participación, en el patrimonio autónomo pensional, que valora por el método de unidades.

Disponibles para la Venta en Títulos Participativos

Acciones con baja y mínima liquidez bursátil o sin cotización en bolsa en Sociedad Administradora de Fondo de Pensiones y Cesantías PORVENIR S.A; así:

31 de diciembre

| <u>Acciones</u> | <u>No de Acciones</u> | <u>Costo Adquisición</u> | <u>Ajuste por Inflación</u> | <u>Costo Ajustado</u> | <u>Valor Patrimonial</u> | <u>Valorización</u> |
|-----------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------|
| Antiguas | 7.601.715 | \$ 61.480,2 | 4.792,4 | 66.272,6 | 80.831,3 | 14.558,7 |
| Nuevas | 2.535.070 | <u>29.440,7</u> | - | <u>29.440,7</u> | <u>33.355,7</u> | <u>3.915,0</u> |
| | <u>10.136.785</u> | <u>\$ 90.920,9</u> | <u>4.792,4</u> | <u>95.713,3</u> | <u>114.187,0</u> | <u>18.473,7</u> |

30 de junio

| <u>Acciones</u> | <u>No de Acciones</u> | <u>Costo Adquisición</u> | <u>Ajuste por Inflación</u> | <u>Costo Ajustado</u> | <u>Valor Patrimonial</u> | <u>Valorización</u> |
|-----------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------|
| Antiguas | 7.408.939 | \$ 57.509,0 | 4.792,4 | 62.301,4 | 76.820,8 | 14.519,4 |
| Nuevas | 2.470.781 | <u>28.116,4</u> | - | <u>28.116,4</u> | <u>32.018,2</u> | <u>3.901,8</u> |
| | <u>9.879.720</u> | <u>\$ 85.625,4</u> | <u>4.792,4</u> | <u>90.417,8</u> | <u>108.839,0</u> | <u>18.421,2</u> |

A continuación se relaciona el movimiento del número de acciones Porvenir S.A:

| | No. acciones poseídas a <u>30 de junio</u> | No. acciones <u>emitidas</u> | No. acciones poseídas al <u>31 de diciembre</u> |
|----------------------------|---|---------------------------------|--|
| Antiguas | 7.408.939 | 192.776 | 7.601.715 |
| Nuevas | 1.235.067 | 32.136 | 1.267.203 |
| Provenientes de Fiducio | <u>1.235.714</u> | <u>32.153</u> | <u>1.267.867</u> |
| Total | <u>9.879.720</u> | <u>257.065</u> | <u>10.136.785</u> |

El 30 de septiembre de 2003, Fiduciaria Bogotá S.A adquirió 491.750 acciones, correspondientes al 1.4464% de la participación en la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir. Las acciones mencionadas se encuentran valoradas por su precio de adquisición y periódicamente se registra la valorización resultante de comparar su valor patrimonial en la fecha de corte frente a la fecha de adquisición. Esta operación fue aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 17 de septiembre de 2003.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 la valoración se efectuó de acuerdo con el método de variación patrimonial tomando los balances al 30 de noviembre y 31 de mayo de 2013 según certificación de Porvenir S.A.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la calificación por riesgo de crédito asignada a la inversión en la Sociedad Administradora de Fondo de Pensiones y Cesantías PORVENIR S. A., fue de categoría "A". Inversión con riesgo normal.

En la Asamblea General de Accionistas de Porvenir S.A. celebrada el 6 de septiembre de 2013, se aprobó pagar un dividendo en acciones a razón de \$536 (en pesos) por acción, por la cual Fiduciaria Bogotá recibió 257.065 acciones.

La participación de la Fiduciaria Bogotá S.A. en Porvenir S.A al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 quedó en el 10.39530% y 11.63027% respectivamente.

La utilización del sistema de precios determinados por el proveedor de precios Infovalmer, designado como oficial de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, no generó impactos significativos en las inversiones de la Sociedad.

Maduración de Inversiones

El siguiente es el detalle de la maduración de las inversiones:

| | 31 de diciembre | | | | | | <u>Total</u> |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
| | <u>De 0 a 30 días</u> | <u>De 31 a 60 días</u> | <u>61 a 90 días</u> | <u>91 a 180 días</u> | <u>De 181 a 360 días</u> | <u>Más de 360 días</u> | |
| Negociables en títulos de deuda | \$ - | - | - | 269,5 | - | 9.583,7 | 9.853,2 |
| Negociables en títulos participativos | - | - | - | - | - | 56.992,8 | 56.992,8 |
| Disponibles para la venta en títulos participativos | - | - | - | - | - | 95.713,3 | 95.713,3 |
| Negociables en títulos de deuda entregadas en garantía | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>485,1</u> | <u>-</u> | <u>2.144,1</u> | <u>2.629,2</u> |
| | \$ <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>754,6</u> | <u>-</u> | <u>164.433,9</u> | <u>165.188,5</u> |

| | 30 de junio | | | | | | <u>Total</u> |
|---|---------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
| | <u>De 0 a 30 días</u> | <u>De 31 a 60 días</u> | <u>61 a 90 días</u> | <u>91 a 180 días</u> | <u>De 181 a 360 días</u> | <u>Más de 360 días</u> | |
| Negociables en títulos de deuda | \$ - | - | - | - | 738,8 | 4.009,7 | 4.748,5 |
| Negociables en títulos participativos | - | - | - | - | - | 55.628,6 | 55.628,6 |
| Disponibles para la venta en títulos participativos | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>90.417,8</u> | <u>90.417,8</u> |
| | \$ <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>738,8</u> | <u>150.056,1</u> | <u>150.794,9</u> |

(Continúa)

19
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Los valores mínimos, máximos y promedio del portafolio de inversión, son los siguientes para los periodos comprendidos entre el 1 de julio al 31 de diciembre y el 1 de enero al 30 de junio de 2013.

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Valor promedio en pesos | \$ 191.207,2 | 174.148,9 |
| Valor mínimo en pesos | 178.524,6 | 152.063,7 |
| Valor máximo en pesos | 203.521,6 | 223.681,7 |

(7) Aceptaciones y Derivados

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la cuenta aceptaciones y derivados no presentó saldo, toda vez que no quedaron operaciones vigentes por este concepto, sin embargo se ejecutaron operaciones durante los periodos.

(8) Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|---------------------------|-----------------------|
| Comisiones: | | |
| Cartera Colectiva Abierta Sumar – por Compartimentos | \$ 193,7 | 100,2 |
| Cartera Colectiva Abierta Fidubog –Cartera por Compartimentos | 202,0 | 58,1 |
| Cartera Colectiva Escalonada Optimo | 1,7 | 3,1 |
| Cartera Colectiva Escalonada Especulativa Cubrir | 0,2 | - |
| Cartera Colectiva Abierta Fiduación | 0,5 | 0,2 |
| Comisiones Fideicomisos | <u>4.231,3</u> | <u>5.418,3</u> |
| | <u>4.629,4</u> | <u>5.579,9</u> |
| Otras: | | |
| Cartera Colectiva Abierta Sumar | 11,4 | 4,9 |
| Retención utilidades fideicomisos (1) | 8.395,3 | 2.618,5 |
| Retención ICA bimestral (2) | 2.053,1 | 710,3 |
| Dividendos y participaciones (3) | 1.798,1 | - |
| Anticipos | 9,0 | 27,2 |
| Diversas (4) | <u>3.557,6</u> | <u>1.242,1</u> |
| | <u>15.824,5</u> | <u>4.603,0</u> |
| Provisión | | |
| Comisiones negocios fiduciarios | (1.047,8) | (1.198,8) |
| Otras diversas (5) | <u>(490,9)</u> | <u>(266,7)</u> |
| | <u>(1.538,7)</u> | <u>(1.465,5)</u> |
| | \$ <u>18.915,2</u> | <u>8.717,4</u> |

(Continúa)

20
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, el siguiente es el movimiento de provisiones, incluidas las correspondientes a cuentas por cobrar diversas:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|----|---------------------------|-----------------------|
| Saldo Inicial | \$ | 1.465,5 | 1.206,1 |
| Más Provisión cargada a gasto (Ver Nota 22) | | 676,1 | 551,4 |
| Menos recuperaciones de Provisión (Ver Nota 19) | | <u>(602,9)</u> | <u>(292,0)</u> |
| Saldo Final | \$ | <u>1.538,7</u> | <u>1.465,5</u> |

- (1) Corresponde a las cuentas por cobrar por la causación de retenciones en la fuente sobre utilidades de los patrimonios autónomos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013.
- (2) Corresponde a las cuentas por cobrar por la causación de retenciones de ICA bimestrales sobre las utilidades de los patrimonios autónomos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, según las disposiciones dadas por la Ley 1430 de 2010 y el acuerdo 469 del 2011.
- (3) Corresponden a cuentas por cobrar por dividendos generados por la inversión en acciones de Porvenir S.A. aprobados en la Asamblea General de Accionistas de Porvenir S.A. celebrada el 6 de septiembre de 2013.
- (4) Las cuentas diversas se detallan así:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|----|---------------------------|-----------------------|
| Consortios* | \$ | 71,4 | 74,0 |
| Descuentos y Anticipos Empleados | | 0,4 | 5,4 |
| Retención en la fuente Rendimientos Financieros y Servicio | | | |
| Red de Oficinas Carteras Colectivas | | 22,0 | 24,0 |
| Cuentas por Cobrar diversas y de Fideicomisos*** | | <u>3.463,8</u> | <u>1.138,7</u> |
| | \$ | <u>3.557,6</u> | <u>1.242,1</u> |

* El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar a cargo de los Consortios:

| PARTICIPACION FIDUBOGOTA | | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|-------------------------------------|--------|----|---------------------------|-----------------------|
| Energía | 30% | \$ | 13,4 | 13,4 |
| Fidufosyga | 15,33% | | 2,9 | 2,9 |
| Fidupensiones 2011** | 50% | | 35,0 | 35,0 |
| PA Emcali 2012** | 40% | | 7,9 | 7,9 |
| Fonpet 2012 Fidubogota – Porvenir** | 41% | | <u>12,2</u> | <u>14,8</u> |
| | | \$ | <u>71,4</u> | <u>74,0</u> |

** Consortios en los que Fiduciaria Bogotá es representante legal al 31 de diciembre de 2013.

*** El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar diversas y de Fideicomisos:

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, contempla las cuentas por cobrar por retenciones en la fuente y otras cuentas por cobrar a fideicomisos por \$3.463,8 y \$1.138,7 respectivamente.

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|---|------------------------|--------------------|
| Retenciones en la fuente Negocios Fiduciarios | \$ 2.343,2 | 514,1 |
| Cuentas por cobrar diversas: | | |
| Deceval | 0,7 | 0,3 |
| Revisoría Fiscal (Honorarios de los negocios fiduciarios a cargo de los fideicomitentes) - Dictámenes | 62,3 | 83,7 |
| IVA patrimonios autónomos | 628,7 | 355,8 |
| Otras (a) | <u>428,9</u> | <u>184,8</u> |
| | \$ <u>3.463,8</u> | <u>1.138,7</u> |

(a) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 incluye principalmente el impuesto al consumo de los patrimonios autónomos por \$252,9 y \$75,7 respectivamente, adicionalmente al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 incluye la cuenta por cobrar al Municipio de Bucaramanga por concepto del Impuesto de Industria y Comercio del año 2007 por \$59,2.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la Fiduciaria evaluó el ciento por ciento (100%) de las comisiones por cobrar. El resultado de la calificación fue la siguiente:

| | <u>31 de diciembre</u> | | <u>30 de junio</u> | |
|------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | <u>Comisión</u> | <u>Provisión</u> | <u>Comisión</u> | <u>Provisión</u> |
| Categoría "A" Riesgo Normal | \$ 1.754,6 | - | 2.182,3 | - |
| Categoría "B" Riesgo Aceptable | 1.007,7 | 10,1 | 1.339,9 | 13,4 |
| Categoría "C" Riesgo Apreciable | 725,0 | 145,0 | 663,0 | 132,6 |
| Categoría "D" Riesgo Significativo | 498,7 | 249,3 | 683,8 | 341,9 |
| Categoría "E" Riesgo Incobrable | <u>643,4</u> | <u>643,4</u> | <u>710,9</u> | <u>710,9</u> |
| | \$ <u>4.629,4</u> | <u>1.047,8</u> | <u>5.579,9</u> | <u>1.198,8</u> |

(5) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la Fiduciaria evaluó las otras cuentas por cobrar diversas.

El resultado de la calificación fue la siguiente:

Evaluación y Calificación Otras:

| | <u>31 de diciembre</u> | | <u>30 de junio</u> | |
|------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | <u>Saldo</u> | <u>Provisión</u> | <u>Saldo</u> | <u>Provisión</u> |
| Categoría "A" Riesgo Normal | \$ 9.434,1 | - | 4.007,7 | - |
| Categoría "B" Riesgo Aceptable | 3.668,1 | 36,7 | 242,2 | 2,4 |
| Categoría "C" Riesgo Apreciable | 331,0 | 66,2 | 0,1 | - |
| Categoría "D" Riesgo Significativo | 400,7 | 200,3 | 123,0 | 61,5 |
| Categoría "E" Riesgo Incobrable | <u>187,2</u> | <u>187,2</u> | <u>202,8</u> | <u>202,8</u> |
| | \$ <u>14.021,1</u> | <u>490,4</u> | <u>4.575,8</u> | <u>266,7</u> |

(Continúa)

22
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Evaluación y Calificación
Anticipos y Adelantos:

| | <u>31 de diciembre</u> | | <u>30 de junio</u> | |
|---------------|------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | <u>Saldo</u> | <u>Provision</u> | <u>Saldo</u> | <u>Provision</u> |
| Categoría "A" | \$ 4,8 | - | 27,2 | - |
| Categoría "E" | <u>0,5</u> | <u>0,5</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 5,3</u> | <u>0,5</u> | <u>27,2</u> | <u>-</u> |

Evaluación y Calificación
Dividendos:

| | | | | |
|---------------|--------------------|--------------|----------------|--------------|
| Categoría "A" | \$ <u>1.798,1</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 15.824,5</u> | <u>490,9</u> | <u>4.603,0</u> | <u>266,7</u> |

(9) Propiedades y Equipo

El detalle de propiedades y equipo es el siguiente:

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------|
| Equipo, muebles y enseres de oficina | \$ 2.613,4 | 2.545,6 |
| Equipo de computación | <u>3.721,9</u> | <u>3.441,7</u> |
| | <u>6.335,3</u> | <u>5.987,3</u> |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(4.159,7)</u> | <u>(3.716,2)</u> |
| | <u>\$ 2.175,6</u> | <u>2.271,1</u> |

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, la Fiduciaria tiene vigentes pólizas de seguro para la protección de sus equipos, que cubren los riesgos de incendio, robo, rayo, explosión, huelga y otros.

Además, no existe pignoración o gravámenes sobre estos activos.

Para la protección de sus equipos la Fiduciaria suscribe convenios de mantenimiento con compañías de servicios.

(Continúa)

23
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(10) Otros Activos

El detalle de otros activos es el siguiente:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|---------------------------|------------------------|
| Gastos pagados por anticipado (1) | \$ 177,6 | 710,4 |
| Cargos diferidos (2) | 7.853,8 | 7.658,0 |
| Retención en la fuente | - | 6.690,9 |
| Sobrantes de Anticipos y Retenciones (3) | 1.227,9 | - |
| Consortios o Uniones Temporales (4) | 7.018,7 | 9.403,9 |
| Caja menor | - | 9,6 |
| Otros (5) | <u>1.949,0</u> | <u>4.984,2</u> |
| | \$ <u>18.227,0</u> | <u>29.457,0</u> |

(1) El detalle de gastos pagados por anticipado es el siguiente:

| | 30 de <u>junio</u> | <u>Cargos</u> | <u>Amortización</u> | 31 de <u>diciembre</u> |
|---------|-----------------------|---------------|---------------------|---------------------------|
| Seguros | \$ <u>710,4</u> | <u>-</u> | <u>532,8</u> | <u>177,6</u> |

(2) El detalle de cargos diferidos es el siguiente:

| | | | | |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Remodelación | \$ 25,1 | - | 16,0 | 9,1 |
| Estudios y proyectos | 3.015,6 | 1.236,6 | 27,8 | 4.224,4 |
| Programas para computador | 2.370,0 | 73,9 | 395,9 | 2.048,0 |
| Mejoras a propiedades tomadas en arriendo | - | | 55,7 | 125,0 |
| Impuesto de renta diferido "DB" | 331,4 | 180,7 | | 170,0 |
| | | (161,4) | | |
| Impuesto al patrimonio y sobretasa (Ver Nota 2 (i) y 12) | <u>1.915,9</u> | | <u>638,6</u> | <u>1.277,3</u> |
| | \$ <u>7.658,0</u> | <u>-</u> | <u>1.134,0</u> | <u>7.853,8</u> |

(3) El saldo presentado al 31 de diciembre de 2013 se origina como resultado de la compensación realizada entre el pasivo de renta y complementarios, el anticipo de Imporrenta y las retenciones en la fuente.

(Continúa)

24
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(4) El siguiente es el detalle de los Consorcios activos:

| | <u>PARTICIPACION FIDUBOGOTA</u> | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Energía | 30% | \$ 47,8 | 44,0 |
| Fidufosyga | 15,33% | 4.119,7 | 4.504,2 |
| Pensiones Gobernación de Antioquia | 40% | 121,5 | 120,9 |
| Fiduadministradora Fonpet 2006* | 35% | 2,7 | 3,1 |
| Pensiones Huila | 33,33% | 74,5 | 59,4 |
| Univalle* | 50% | 133,1 | 78,2 |
| Municipio de Cali | 50% | 149,7 | 149,7 |
| Emcali | 22% | 64,5 | 69,0 |
| Fidufonpet 2006 | 26,09% | 70,5 | 67,9 |
| Fia* | 34,21% | 471,6 | 860,2 |
| Fimproex 2009* | 70% | 306,2 | 261,6 |
| Programa de Financiación Social* | 50% | 33,1 | 33,1 |
| Fidupensiones 2011* | 50% | 315,0 | 486,6 |
| Proyecto Cali* | 50% | 41,1 | 29,0 |
| PA Emcali 2012* | 40% | 257,8 | 146,8 |
| Fonpet 2012 Fidubogota – Porvenir* | 41% | <u>809,9</u> | <u>2.490,2</u> |
| | | \$ <u>7.018,7</u> | <u>9.403,9</u> |

* Consorcios en los que Fiduciaria Bogotá es representante legal al 31 de diciembre de 2013.

(5) El siguiente es el detalle de los otros activos:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|----|---------------------------|-----------------------|
| Anticipo del impuesto de industria y comercio | \$ | 22,3 | 14,4 |
| Anticipo de impuesto de renta | | - | 1.036,9 |
| Derecho de uso de nombre Edificio Plaza 67 | | 174,0 | 174,0 |
| Participación sobre utilidades en consorcios** | | <u>1.752,7</u> | <u>3.758,9</u> |
| | \$ | <u>1.949,0</u> | <u>4.984,2</u> |

** El siguiente es el detalle de la participación sobre utilidades de los Consorcios:

| | <u>PARTICIPACION FIDUBOGOTA</u> | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Fidufosyga | 15,33% | \$ 143,4 | 291,5 |
| Pensiones Gobernación de Antioquia | 40% | 79,4 | 81,4 |
| Fiduadministradora Fonpet 2006*** | 35% | 2,7 | - |
| Pensiones Huila | 33,33% | 58,9 | 37,8 |
| Fidufonpet 2006 | 26,09% | 70,5 | 395,6 |
| Fimproex 2009*** | 70% | 239,0 | 189,1 |
| Fidupensiones 2011*** | 50% | 160,7 | 333,3 |
| Proyecto Cali*** | 50% | 39,3 | 28,0 |
| PA Emcali 2012*** | 40% | 252,7 | 143,7 |
| Fonpet 2012 Fidubogota – Porvenir*** | 41% | <u>706,1</u> | <u>2.258,5</u> |
| | | \$ <u>1.752,7</u> | <u>3.758,9</u> |

*** Consorcios en los que Fiduciaria Bogotá es representante legal al 31 de diciembre de 2013.

(Continúa)

25
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(11) Aceptaciones (bancarias) en circulación e instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2013 las aceptaciones (bancarias) se detallan así:

| | <u>Saldo</u> | <u>Plazo días</u> | <u>Rendimiento</u> <u>Promedio</u> |
|--|------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Compra de Títulos | | | |
| Derechos | \$ (1.929,0) | | |
| Obligaciones | <u>1.949,3</u> 20,3 | 8 | 2,5 |
| Venta de Títulos | | | |
| Derechos | (1.917,5) | | |
| Obligaciones | <u>1.929,0</u> 11,5 | 8 | 1,4 |
| Utilidad o Pérdida en Valoración de aceptaciones (bancarias) en circulación e instrumentos financieros derivados | \$ <u>31,8</u> | | |

(12) Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de cuentas por pagar:

| | | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|-----------------------------------|----|------------------------|--------------------|
| Impuesto a las ventas por pagar | \$ | 1.978,8 | 1.716,1 |
| Proveedores (1) | | 1.663,5 | 1.012,3 |
| Retención y aportes laborales (2) | | 16.647,4 | 6.354,3 |
| Dividendos (3) | | 8.625,6 | - |
| Impuesto al Patrimonio (4) | | 1.277,3 | 1.915,9 |
| Arrendamientos | | 15,5 | 14,9 |
| Otros (5) | | <u>530,2</u> | <u>198,0</u> |
| | \$ | <u>30.738,3</u> | <u>11.211,5</u> |

(1) Corresponden a cuentas por pagar por la causación de facturas y cuentas de cobro de proveedores de la Fiduciaria por concepto de honorarios, hospedajes, arrendamientos, papelería, mensajería, pólizas, contribuciones, vigilancia, entre otros.

(2) El siguiente es el detalle de Retenciones y aportes laborales:

| | | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|---|----|------------------------|--------------------|
| Retenciones en la fuente de la Sociedad Fiduciaria y Negocios Fiduciarios | \$ | 15.063,3 | 4.493,3 |
| Retenciones de ICA de las Sociedad Fiduciaria y Negocios Fiduciarios | | 1.578,8 | 804,6 |
| Aportes laborales | | <u>5,3</u> | <u>1.056,4</u> |
| | \$ | <u>16.647,4</u> | <u>6.354,3</u> |

(Continúa)

26
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(3) Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por pagar por dividendos se detallan así:

| | | |
|-----------------------------|----|---------------------------|
| | | 31 de <u>diciembre</u> |
| Banco de Bogotá | \$ | 8.193,7 |
| Corporación Banco de Bogotá | | 310,7 |
| Rendifin | | <u>121,2</u> |
| | \$ | <u>8.625,6</u> |

(4) El siguiente es el detalle de los pagos del Impuesto al Patrimonio y Sobretasa:

| | | |
|--|-----------|-----------------------|
| Valor Total Impuesto y Sobretasa: | \$ | 5.109,2 |
| Pago Cuota 1 - Mayo 2011 – Impuesto: | | 510,9 |
| Pago Cuota 1 - Mayo 2011 – Sobretasa: | | <u>127,8</u> |
| Saldo por pagar 30 de junio 2011: | \$ | <u>4.470,5</u> |
| Pago Cuota 2 - Septiembre 2011 – Impuesto: | | 510,9 |
| Pago Cuota 2 - Septiembre 2011 – Sobretasa: | | <u>127,7</u> |
| Saldo por pagar 31 de diciembre 2011: | \$ | <u>3.831,9</u> |
| Pago Cuota 3 - Mayo 2012 – Impuesto: | | 510,9 |
| Pago Cuota 3 - Mayo 2012 – Sobretasa: | | <u>127,8</u> |
| Saldo por pagar 30 de junio 2012: | \$ | <u>3.193,2</u> |
| Pago Cuota 4 - Septiembre 2012 – Impuesto: | | 510,9 |
| Pago Cuota 4 - Septiembre 2012 – Sobretasa: | | <u>127,7</u> |
| Saldo por pagar 31 de diciembre 2012: | \$ | <u>2.554,6</u> |
| Pago Cuota 5 - Mayo 2013 – Impuesto: | | 510,9 |
| Pago Cuota 5 - Mayo 2013 – Sobretasa: | | <u>127,8</u> |
| Saldo por pagar 30 de junio 2013: | \$ | <u>1.915,9</u> |
| Pago Cuota 10 - Septiembre 2013 – Impuesto: | | 510,9 |
| Pago Cuota 10 - Septiembre 2013 – Sobretasa: | | <u>127,7</u> |
| Saldo por pagar 31 de diciembre 2013: | \$ | <u>1.277,3</u> |

(5) El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar otros:

| | | | |
|----------------------------------|----|---------------------------|-----------------------|
| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
| Cuentas de cobro Banco de Bogotá | \$ | 51,2 | 40,7 |
| Nomina de la fiduciaria | | 63,3 | 29,1 |
| Otras cuentas por pagar* | | <u>415,7</u> | <u>128,2</u> |
| | \$ | <u>530,2</u> | <u>198,0</u> |

(Continúa)

27
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

* Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, las otras cuentas por pagar se discriminan así:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|----|---------------------------|-----------------------|
| Cheques girados no cobrados | \$ | 21,6 | 21,6 |
| GMF comisiones fiduciarias y retenciones fideicomisos | | 15,4 | 3,0 |
| Anulación cheques fideicomisos – traslados saldos cuentas bancarias | | 24,1 | 20,4 |
| Depuración cartera – saldos a favor de clientes | | 102,4 | 70,6 |
| Otros (a) | | <u>252,2</u> | <u>12,6</u> |
| | \$ | <u>415,7</u> | <u>128,2</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2013, incluye cuenta por pagar por valor de \$123,5 a favor de FONADE por devolución de recursos proyectos convocatorias, \$76,3 por concepto de aporte al Consorcio FONPET 2012 y \$18,3 por concepto de devolución de impuestos a favor de los negocios fiduciarios.

(13) Otros Pasivos

El siguiente es el detalle de otros pasivos:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|----|---------------------------|-----------------------|
| • Obligaciones laborales consolidadas | | | |
| Cesantías | \$ | 991,4 | 518,2 |
| Intereses sobre cesantías | | 119,7 | 32,1 |
| Vacaciones | | 1.360,2 | 1.357,3 |
| Prima de vacaciones | | 700,1 | 643,1 |
| Prima de antigüedad | | <u>362,7</u> | <u>346,7</u> |
| | \$ | <u>3.534,1</u> | <u>2.897,4</u> |

• Ingresos Anticipados

| | | | |
|------------|----|------------|------------|
| Comisiones | \$ | <u>4,9</u> | <u>4,9</u> |
|------------|----|------------|------------|

No hubo movimiento de los ingresos anticipados durante el segundo semestre del año 2013.

| | | | |
|-------------------------------------|----|------------|----------|
| • Impuesto de Renta Diferido | \$ | <u>6,5</u> | <u>-</u> |
|-------------------------------------|----|------------|----------|

(Continúa)

28
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de los pasivos diversos:

| • Diversos | PARTICIPACION FIDUBOGOTA | 31 de diciembre | 30 de junio |
|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Energía | 30% | \$ 47,8 | 44,0 |
| Fidufosyga** | 15,33% | 4.154,7 | 4.539,3 |
| Pensiones Gobernación de Antioquia | 40% | 95,8 | 95,2 |
| Fiduadministradora Fonpet 2006* | 35% | 2,7 | 758,1 |
| Pensiones Huila | 33,33% | 63,7 | 48,6 |
| Univalle* | 50% | 99,6 | 72,2 |
| Municipio de Cali | 50% | 107,2 | 109,6 |
| Emcali | 22% | 51,4 | 45,1 |
| Fidufonpet 2006 | 26,09% | 70,4 | (248,0) |
| Fia* | 34,21% | 656,4 | 1.045,1 |
| Fimproex 2009* | 70% | 306,2 | 261,6 |
| Programa de Financiación Social* | 50% | 153,6 | 153,6 |
| Fidupensiones 2011* | 50% | 181,6 | 353,2 |
| Proyecto Cali* | 50% | 41,1 | 29,0 |
| PA Emcali 2012* | 40% | 257,8 | 146,8 |
| Fonpet 2012 Fidubogota - Porvenir* | 41% | <u>264,7</u> | <u>2.258,6</u> |
| | | <u>6.554,7</u> | <u>9.712,0</u> |

• Reintegro Comisiones

| | | |
|---|--------------------|-----------------|
| Fondo Nacional de Vivienda (FONVIVIENDA) 3-1-28390*** | 4.955,8 | 2.674,2 |
| Empresa de Vivienda de Antioquia Viva 3-1-30760 | 0,1 | 2,6 |
| Caja de Vivienda Popular 3-1-30589 | 56,8 | 32,6 |
| Programa de Vivienda de Interés Prioritario Para Ahorradores (VIPA) 3-1-36904 | <u>113,4</u> | - |
| | <u>5.126,1</u> | <u>2.709,4</u> |
| | \$ <u>11.680,8</u> | <u>12.421,4</u> |

* Consorcios en los que Fiduciaria Bogotá es representante legal al 31 de diciembre de 2013.

** El negocio administrado por este consorcio está en proceso de liquidación, para atender los gastos propios de este procedimiento y posibles contingencias al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se constituyó una provisión estimada de \$24.632 y \$25.993 respectivamente.

*** La Fiduciaria Bogotá S.A. celebró el contrato 3-1-28390 de fiducia mercantil de administración de pagos con el Fondo Nacional de Vivienda (FONVIVIENDA), donde se estipula lo siguiente: "Si el valor de los gastos de administración causados y descontados mensualmente por la administración de recursos en las carteras colectivas fuese superior al valor de la comisión fiduciaria mensual pactada en el presente contrato, el mayor valor se tendrá como abono a comisiones futuras"

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(14) Pasivos Estimados y Provisiones

El siguiente es el detalle de pasivos estimados y provisiones:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|---------------------------|-----------------------|
| Impuestos (1) | \$ 4.234,7 | 9.090,5 |
| Multas y sanciones, litigios e indemnización (2) | - | 30,0 |
| Otros (3) | <u>250,0</u> | <u>514,4</u> |
| | \$ <u>4.484,7</u> | <u>9.634,9</u> |

- (1) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 incluye la provisión de impuesto sobre la renta para la equidad por \$3.985,1 y \$2.330,1 y de industria y comercio por \$249,7 y \$241,7, respectivamente. Al 30 de junio de 2013, este rubro incluye la provisión para los impuestos de renta y complementarios por \$6.518,7,
- (2) Al 30 de junio de 2013 en este rubro se registra la provisión del proceso ordinario de Roca y Acero Construcciones S.A.
- (3) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se incluyen provisiones por:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|---------------------------|-----------------------|
| Honorarios Revisoría Fiscal | \$ 110,0 | 150,0 |
| Costeo de negocios | 106,0 | 106,0 |
| Tiquetes aéreos Aviatur | 14,1 | 27,3 |
| Tarjetas empresariales | 2,5 | 2,5 |
| Soporte y Mantenimiento Gaussoft Colombia | - | 28,6 |
| Liquidación Consorcio Fonpet 2006 | - | 200,0 |
| Análisis Controles Seguridad Ernst & Young | <u>17,4</u> | - |
| | \$ <u>250,0</u> | <u>514,4</u> |

(15) Capital Social

El siguiente es el detalle del capital social:

| | |
|--|--------------------|
| Capital social al 31 de diciembre de 2012 | \$ 22.675,5 |
| Aumento de Capital de 4.117.765 acciones Valor nominal de \$1.000 | <u>4.117,7</u> |
| Capital social al 30 de junio de 2013 | \$ <u>26.793,2</u> |

Durante el segundo semestre del año 2013 no hubo distribución de dividendos en acciones.

(16) Reservas**Legal**

La Fiduciaria debe constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, apropiando con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

Con la reserva legal se pueden enjugar pérdidas acumuladas que excedan el monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor que se libere se destine a capitalizar a la entidad mediante la distribución de dividendos en acciones.

(Continúa)

30
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

La prima en colocación de acciones se determina por la diferencia entre el valor nominal y el mayor valor suscrito y pagado de cada acción y se registra como parte de la reserva legal.

Estatutarias y Ocasionales

Las reservas estatutarias y ocasionales están a disposición de la Asamblea de Accionistas e incluyen la Reserva por diferencias temporales de que trata el art. 1° Decreto 2336 de 1995, al 30 de junio de 2013 asciende a \$135,4.

(17) Cuentas de Orden

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|----------------------------|-------------------------|
| Deudoras: | | |
| Bienes y valores entregados en custodia | \$ 71.809,4 | 40.762,7 |
| Activos castigados | 5.191,9 | 5.198,8 |
| Ajuste por inflación activos | 10.927,3 | 10.927,3 |
| Dividendos en especie por revalorización del patrimonio | 860,9 | 860,9 |
| Propiedad y equipo totalmente depreciado | 1.441,5 | 1.065,0 |
| Valor fiscal de los activos* | 236.547,6 | 222.944,8 |
| Inversiones negociables en títulos de deuda | 12.482,5 | 4.748,6 |
| Operaciones recíprocas activas | 132.642,9 | 121.947,3 |
| Operaciones recíprocas que afectan costos y gastos | <u>579,2</u> | <u>470,7</u> |
| | \$ <u>472.483,2</u> | <u>408.926,1</u> |
| | | |
| Acreedoras: | | |
| Ajuste por inflación patrimonio | \$ 17.283,6 | 17.283,6 |
| Capitalización por revalorización del patrimonio | 17.283,6 | 17.283,6 |
| Rendimientos inversiones negociables en títulos de deuda | 1.946,6 | 720,5 |
| Valor fiscal del patrimonio | 190.794,6 | 187.287,3 |
| Calificación créditos comerciales | 4.629,4 | 5.579,9 |
| Operaciones recíprocas pasivas con matrices | 8.362,8 | 147,2 |
| Operaciones recíprocas patrimoniales | 18.473,7 | 18.421,2 |
| Operaciones recíprocas ingresos | <u>10.981,6</u> | <u>12.164,2</u> |
| | \$ <u>269.755,9</u> | <u>258.887,5</u> |

* Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 incluye el patrimonio fiscal por \$190.794,6 y \$187.287,3, el pasivo fiscal por \$45.753,0 y \$35.657,5, respectivamente.

(Continúa)

31
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(18) Comisiones y Honorarios

El siguiente es el detalle de las comisiones y honorarios de carteras colectivas y negocios fiduciarios:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|---------------------------|-----------------------|
| Cartera Colectiva Abierta Sumar | \$ 19.350,0 | 25.473,8 |
| Cartera Colectiva Abierta Fidugob | 15.066,1 | 12.334,9 |
| Cartera Colectiva Escalonada Óptimo | 441,4 | 644,2 |
| Cartera Colectiva Escalonada Especulativa Cubrir | 54,6 | 71,7 |
| Cartera Colectiva Abierta Fiduación | 38,4 | 31,5 |
| Negocios Fiduciarios Fideicomisos Inversión | - | 15,2 |
| Negocios Fiduciarios Fideicomisos Administración | 5.503,1 | 5.759,4 |
| Negocios Fiduciarios Fideicomisos Garantía | 1.871,3 | 1.662,2 |
| Negocios Fiduciarios Inmobiliarios | 9.249,7 | 7.721,1 |
| Negocios Pensionales | <u>404,1</u> | <u>552,6</u> |
| | \$ 51.978,7 | 54.266,6 |

(19) Otros Ingresos Operacionales

El siguiente es el detalle de otros ingresos operacionales:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|---------------------------|-----------------------|
| Cambios | \$ 0,1 | 0,2 |
| Dividendos y Participaciones | 10.689,9 | 11.932,5 |
| Recuperaciones Operacionales (1) (Ver Nota 8) | 602,9 | 292,0 |
| Recuperaciones Riesgo Operativo | 0,1 | 220,0 |
| Diversos (2) | <u>3.349,1</u> | <u>3.886,9</u> |
| | \$ 14.642,1 | 16.331,6 |

(1) El siguiente es el detalle de las recuperaciones Operacionales:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Cartera | \$ 575,7 | 115,0 |
| Anticipos | - | 0,3 |
| Cuentas por cobrar diversas | <u>27,2</u> | <u>176,7</u> |
| | \$ 602,9 | 292,0 |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(2) Corresponde a los valores registrados del porcentaje de los ingresos en los Consorcios donde Fiduciaria Bogotá tiene participación, los cuales son detallados en el siguiente cuadro:

| | PARTICIPACION FIDUBOGOTA | 31 de diciembre | 30 de junio |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------|
| Energía | 30% | \$ 24,8 | 24,7 |
| Fidufosyga | 15,33% | (234,8) | 769,2 |
| Pensiones Gobernación de Antioquia | 40% | 167,7 | 177,1 |
| Fiduadministradora Fonpet 2006* | 35% | 758,2 | 3,7 |
| Fidupensiones* | 70% | - | 27,6 |
| Pensiones Huila | 33,33% | 81,9 | 83,5 |
| Univalle* | 50% | 9,4 | 13,9 |
| Municipio de Cali | 50% | 162,2 | 169,9 |
| Emcali | 22% | 108,2 | 108,5 |
| Fidufonpet 2006 | 26,09% | 0,9 | 0,9 |
| Fia* | 34,21% | 3,0 | 19,5 |
| Fimproex 2009* | 70% | 664,7 | 376,3 |
| Fidupensiones 2011* | 50% | 241,8 | 335,9 |
| Proyecto Cali* | 50% | 11,3 | 11,1 |
| PA Emcali 2012* | 40% | 148,4 | 123,9 |
| Fonpet 2012 Fidubogota - Porvenir* | 41% | <u>1.197,9</u> | <u>1.641,2</u> |
| | | <u>3.345,6</u> | <u>3.886,9</u> |
| Otros | | <u>3,5</u> | - |
| | | <u>\$ 3.349,1</u> | <u>3.886,9</u> |

* Consorcios en los que Fiduciaria Bogotá es representante legal al 31 de diciembre de 2013.

(20) Gastos de Personal Operacionales

| | 31 de diciembre | 30 de junio |
|-------------------------------|--------------------|-----------------|
| Salario integral | \$ 4.619,3 | 4.368,2 |
| Sueldos | 5.009,8 | 4.902,8 |
| Auxilio de transporte | 54,7 | 56,9 |
| Cesantías | 600,2 | 579,9 |
| Intereses sobre cesantías | 98,5 | 36,2 |
| Prima legal | 459,8 | 482,2 |
| Prima extralegal | 1.377,5 | 1.446,7 |
| Vacaciones | 618,8 | 694,7 |
| Prima de vacaciones | 334,8 | 315,9 |
| Prima de antigüedad | 308,4 | 262,2 |
| Comisiones | 425,9 | 810,8 |
| Bonificaciones | 75,7 | 200,9 |
| Indemnizaciones | 14,3 | 88,9 |
| Aportes seguridad social | 2.217,8 | 2.260,4 |
| Aportes cajas de compensación | 571,9 | 801,5 |
| Otros aportes | 95,6 | 94,4 |
| Auxilios al personal | 50,7 | 37,9 |
| Riesgo operativo | - | 0,1 |
| | <u>\$ 16.933,7</u> | <u>17.440,6</u> |

(Continúa)

33
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos Operacionales - Otros

El siguiente es el detalle de otros gastos operacionales:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|---------------------------|-----------------------|
| Impuestos (Incluye Impuesto al Patrimonio y Sobretasa) | \$ 1.633,3 | 1.586,1 |
| Intereses créditos de bancos y otras obligaciones | - | 0,2 |
| Arrendamientos | 1.274,9 | 1.152,4 |
| Seguros | 42,4 | 109,0 |
| Honorarios | 1.640,1 | 1.452,5 |
| Contribuciones y afiliaciones | 159,2 | 139,9 |
| Mantenimiento y reparaciones | 103,8 | 92,3 |
| Adecuación instalación oficinas | 130,0 | 31,5 |
| Servicios de aseo y vigilancia | 183,9 | 151,8 |
| Servicios temporales | 669,2 | 538,0 |
| Publicidad y propaganda | 260,8 | 233,9 |
| Servicios públicos | 712,4 | 690,0 |
| Gastos de viaje | 329,6 | 326,9 |
| Transporte | 226,9 | 190,5 |
| Útiles y papelería | 85,2 | 170,2 |
| Consortios o uniones temporales** | 2.243,7 | 1.803,9 |
| Cámara de Comercio de Bogotá | 3,0 | 51,0 |
| Cuotas clubes sociales | 2,5 | 5,1 |
| Suministro cafetería y aseo | 69,4 | 58,3 |
| Otros servicios | 61,1 | 98,6 |
| Dotación del personal | 0,4 | 1,6 |
| Suscripciones | 18,0 | 27,3 |
| Capacitaciones | 179,2 | 72,1 |
| Restaurantes | 151,1 | 132,2 |
| Avisos y publicaciones | 12,8 | 35,3 |
| Licitaciones | - | 4,4 |
| Gastos notariales y legales | 17,3 | 39,1 |
| Mantenimiento jardines – compra flores | 5,5 | 5,4 |
| Correo | 255,3 | 241,4 |
| Custodia de documentos | 96,1 | 89,6 |
| Gastos de representación | 11,2 | 81,4 |
| Servicio parqueaderos externos | 6,2 | 6,8 |
| Gastos fin de año | 101,0 | 25,5 |
| Alpopular (Alarchivo – almacenamiento archivo) | 337,2 | 290,5 |
| Procesamiento nómina por internet | - | 18,0 |
| Procesamiento electrónico de datos | 64,4 | 64,1 |
| Soporte y mantenimiento de software | 787,9 | 641,9 |
| Compra de software | 248,4 | 217,3 |
| Arrendamiento de software | - | - |
| Desarrollos de software | 69,7 | 127,6 |
| Servicios fotocopias | 151,5 | 153,3 |
| Prorrateso Iva Descontable | (332,3) | (281,0) |
| Riesgo operativo | 69,3 | 8,6 |
| Compra de bonos - incentivos | 11,3 | - |
| Cuotas de administración locales y oficinas | 155,6 | 151,7 |
| Proyecto infraestructura WEB | 245,4 | - |
| Servicios Cadena | 92,9 | 83,6 |
| Outsourcing servicio al cliente | 781,4 | - |
| Fondo Nacional de Vivienda (FONVIVIENDA) 3-1-28390* | 2.575,7 | 2.630,0 |
| Pasan | <u>15.943,9</u> | <u>13.749,8</u> |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|---|----------------------------|------------------------|
| Vienen | <u>15.943,9</u> | <u>13.749,8</u> |
| Empresa de Vivienda de Antioquia Viva 3-1-30760* | 0,9 | 13,5 |
| Caja de Vivienda Popular 3-1-30589* | 131,9 | 93,3 |
| Programa de Vivienda de Interés Prioritario Para Ahorradores (VIPA) 3-1-36904* | 113,4 | - |
| Diversos | <u>117,1</u> | <u>85,3</u> |
| | \$ <u>16.307,2</u> | <u>13.941,9</u> |

* Corresponde al reintegro de comisión fiduciaria descontada y pagada desde los encargos de la Cartera Colectiva Abierta FIDUGOB.

** El siguiente es el detalle de los gastos correspondientes a Consorcios:

| | <u>PARTICIPACION FIDUBOGOTA</u> | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Energía | 30% | \$ 25,6 | 28,5 |
| Fidufosyga | 15,33% | 107,2 | 302,2 |
| Pensiones Gobernación de Antioquia | 40% | 104,6 | 109,3 |
| Fidoadministradora Fonpet 2006* | 35% | 0,4 | 5,6 |
| Pensiones Huila | 33,33% | 46,2 | 51,5 |
| Univalle* | 50% | 56,1 | 54,6 |
| Municipio de Cali | 50% | 17,4 | 17,0 |
| Emcali | 22% | 80,3 | 82,0 |
| Fidufonpet 2006 | 26,09% | 663,2 | 39,6 |
| Fia* | 34,21% | 388,0 | 455,5 |
| Fimproex 2009* | 70% | 257,2 | 269,5 |
| Fidupensiones 2011* | 50% | 164,4 | 175,0 |
| Proyecto Cali* | 50% | 0,1 | 0,2 |
| PA Emcali 2012* | 40% | 39,4 | 33,6 |
| Fonpet 2012 Fidubogota - Porvenir* | 41% | <u>293,6</u> | <u>179,8</u> |
| | | \$ <u>2.243,7</u> | <u>1.803,9</u> |

* Consorcios en los que Fiduciaria Bogotá es representante legal al 31 de diciembre de 2013.

(22) Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|--|----------------------------|------------------------|
| Disponible (Ver Nota 5) | \$ 1.160,6 | - |
| Cuentas por cobrar comisiones (Ver Nota 8) | 424,8 | 551,4 |
| Cuentas por cobrar anticipos (Ver Nota 8) | 0,5 | - |
| Cuentas por cobrar diversas – Negocios Fiduciarios* (Ver Nota 8) | 250,8 | - |
| Otras (1) | <u>144,0</u> | <u>449,3</u> |
| | \$ <u>1.980,7</u> | <u>1.000,7</u> |

* Incluye conceptos de Retención en la Fuente, Deceval y Honorarios Revisoría Fiscal.

(Continúa)

35
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(1) Las otras provisiones se discriminan así:

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|---|------------------------|--------------------|
| KPMG (Honorarios Revisoría Fiscal Estados Financieros Dictaminados) | \$ 110,0 | 150,0 |
| Tiquetes aéreos Aviatour | 14,1 | 27,3 |
| Tarjetas empresariales | 2,5 | 2,4 |
| Costeo de Negocios | - | 41,0 |
| Soporte y Mantenimiento Gaussoft Colombia | - | 28,6 |
| Liquidación Consorcio Fonpet 2006 | - | 200,0 |
| Análisis Controles Seguridad Ernst & Young | <u>17,4</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 144,0</u> | <u>449,3</u> |

(23) Ingresos no Operacionales

El siguiente es el detalle de ingresos no operacionales:

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|---|------------------------|--------------------|
| Utilidad en venta de propiedades y equipo | \$ - | 0,2 |
| Recuperaciones (1) | 524,2 | 532,3 |
| Consortios (2) | 1.049,4 | 767,0 |
| Otros (3) | <u>571,6</u> | <u>461,8</u> |
| | <u>\$ 2.145,2</u> | <u>1.761,3</u> |

(1) Las recuperaciones se discriminan así:

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|---|------------------------|--------------------|
| Servicios profesionales de Revisoría Fiscal relacionados con los estados financieros dictaminados | \$ 150,0 | 294,0 |
| Tiquetes aéreos Aviatour | 28,4 | 26,5 |
| Servicios públicos | - | 50,0 |
| Cuotas de administración en bienes Patrimonio Autónomo Recuperaciones Fidubogota | - | 15,8 |
| Provisión Disponible | - | 124,3 |
| Venta de apartamento 503 y garajes Patrimonio Autónomo Recuperaciones Fidubogota | - | 8,4 |
| Liquidación Consorcio Fonpet 2006 | 200,0 | - |
| Ajustes provisiones de nomina | 115,9 | - |
| Otros Conceptos | <u>29,9</u> | <u>13,3</u> |
| | <u>\$ 524,2</u> | <u>532,3</u> |

(Continúa)

36
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- (2) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 incluye los ingresos diversos por consorcios los cuales son detallados en el siguiente cuadro:

| | PARTICIPACION <u>FIDUBOGOTA</u> | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|-------------------|------------------------------------|----|---------------------------|-----------------------|
| Energía | 30% | \$ | 0,7 | 3,8 |
| Fidufosyga | 15,33% | | 490,1 | 172,4 |
| Pensiones Huila | 33,33% | | 5,9 | 0,3 |
| Univalle* | 50% | | 144,3 | 120,9 |
| Municipio de Cali | 50% | | 1,6 | 2,2 |
| Emcali | 22% | | 0,3 | 1,4 |
| Fidufonpet 2006 | 26,09% | | 21,3 | 2,6 |
| Fia* | 34,21% | | 385,1 | 463,4 |
| Proyecto Cali* | 50% | | <u>0,1</u> | <u>-</u> |
| | | \$ | <u>1.049,4</u> | <u>767,0</u> |

* Consorcios en el que Fiduciaria Bogotá es representante legal al 31 de diciembre de 2013.

- (3) El siguiente es el detalle de otros:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|----|---------------------------|-----------------------|
| Reintegro de gastos de los Carteras Colectivas | \$ | 23,9 | 32,2 |
| Reintegro de gastos administrativos de los consorcios * | | 427,4 | 317,7 |
| Reintegro de honorarios de Revisoría Fiscal de los negocios fiduciarios | | 0,2 | - |
| Reintegro de incapacidades | | 64,0 | 2,3 |
| Registro de los derechos en el Fideicomiso Patrimonio Autónomo | | | |
| Recuperaciones Fidubogota | | - | 16,6 |
| Compensación partidas conciliatorias | | - | 78,5 |
| Otros conceptos | | <u>56,1</u> | <u>14,5</u> |
| | \$ | <u>571,6</u> | <u>461,8</u> |

* El reintegro corresponde a gastos administrativos de los Consorcios Fidupensiones 2011, Fimproex 2009, Energía y PA Emcali 2012.

(24) Gastos no Operacionales

El siguiente es el detalle de gastos no operacionales:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|----|---------------------------|-----------------------|
| Perdida en venta de propiedades y equipo | \$ | 6,9 | 0,5 |
| Perdida por siniestros | | 1,2 | - |
| Multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas | | 54,0 | 743,4 |
| Diversas (1) | | <u>705,4</u> | <u>656,2</u> |
| | \$ | <u>767,5</u> | <u>1.400,1</u> |

(Continúa)

37
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(1) El siguiente es el detalle de los gastos diversos:

| | PARTICIPACION FIDUBOGOTA | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|----|---------------------------|-----------------------|
| Fidufosyga | 15,33% | \$ | 296,3 | 491,2 |
| Fiduadministradora Fonpet 2006 | 35% | | <u>-</u> | <u>17,2</u> |
| | | | <u>296,3</u> | <u>508,4</u> |
| | | | | |
| Gastos diversos * | | | 363,1 | 147,8 |
| Intereses por multas y sanciones | | | 45,2 | - |
| Riesgo operativo | | | <u>0,8</u> | <u>-</u> |
| | | | <u>409,1</u> | <u>147,8</u> |
| | | \$ | <u>705,4</u> | <u>656,2</u> |

* El siguiente es el detalle de los gastos diversos:

| | | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|--|----|---------------------------|-----------------------|
| Anulación de facturas de comisiones fiduciarias de otros ejercicios contables | | \$ | 342,0 | 121,6 |
| Registro de los derechos en el Fideicomiso Patrimonio Autónomo | | | - | 8,4 |
| Baja de Activos Fijos por obsolescencia | | | 2,5 | - |
| Reintegro gastos bancarios | | | - | 6,6 |
| Honorarios de Revisoría Fiscal de los negocios fiduciarios de otros ejercicios contables | | | 2,6 | 9,0 |
| Impuestos asumidos | | | 4,6 | - |
| Servicio World Check | | | 5,6 | - |
| Otros Conceptos | | | <u>5,8</u> | <u>2,2</u> |
| | | \$ | <u>363,1</u> | <u>147,8</u> |

(Continúa)

38
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(25) Cuentas de orden fiduciarias

El siguiente detalle corresponde al valor de los fideicomisos manejados por la Fiduciaria:

| <u>31 de diciembre</u> | | | | | | | |
|------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|--|----------------------------|--------------|
| <u>Concepto</u> | <u>Inversión</u> | <u>Inmobiliario</u> | <u>Administración</u> | <u>Garantía</u> | <u>Seguridad Social y Otros relacionados</u> | <u>Carteras Colectivas</u> | <u>Total</u> |
| Activo | \$ 863.234,5 | 6.450.046,6 | 10.612.250,7 | 4.268.634,6 | 15.770.880,2 | 5.222.266,7 | 43.187.313,3 |
| Pasivo | 396,8 | 1.971.463,5 | 1.767.761,6 | 1.089.201,7 | 5.910,4 | 15.002,6 | 4.849.736,6 |
| Patrimonio | 862.837,7 | 4.478.583,1 | 8.844.489,1 | 3.179.432,9 | 15.764.969,8 | 5.207.264,1 | 38.337.576,7 |
| Ingresos | 23.382,6 | 1.867.053,3 | 123.566,9 | 43.418,7 | 377.832,8 | 117.609,7 | 2.552.864,0 |
| Egresos | 306,6 | 1.462.189,1 | 122.145,8 | 44.049,3 | 335.507,6 | 40.334,3 | 2.004.532,7 |
| Cuentas Contingentes | | | | | | | |
| Deudoras | - | - | 16.309,4 | 8.132,0 | - | - | 24.441,4 |
| Acreedoras | - | 45,6 | - | 26,3 | - | - | 71,9 |
| Cuentas de Orden | | | | | | | |
| Acreedoras | 22,6 | 2.172,7 | 2.917.305,2 | 267.990,7 | 292.185,1 | - | 3.479.676,3 |
| Deudoras | 1.512.087,2 | 964.053,3 | 11.411.599,6 | 2.623.402,5 | 16.151.204,0 | 6.849.493,6 | 39.511.840,2 |
| <u>30 de junio</u> | | | | | | | |
| <u>Concepto</u> | <u>Inversión</u> | <u>Inmobiliario</u> | <u>Administración</u> | <u>Garantía</u> | <u>Seguridad Social y Otros relacionados</u> | <u>Carteras Colectivas</u> | <u>Total</u> |
| Activo | \$ 915.129,8 | 4.766.916,3 | 8.487.111,6 | 2.812.589,9 | 15.552.272,5 | 4.102.011,0 | 36.636.031,1 |
| Pasivo | 36,9 | 1.564.935,6 | 1.248.506,5 | 243.555,4 | 22.587,8 | 9.942,7 | 3.089.564,9 |
| Patrimonio | 915.092,9 | 3.201.980,7 | 7.238.605,1 | 2.569.034,5 | 15.529.684,7 | 4.092.068,3 | 33.546.466,2 |
| Ingresos | 6.894,0 | 729.568,3 | 79.730,6 | 23.288,1 | 313.505,7 | 164.738,0 | 1.317.724,7 |
| Egresos | 3.487,2 | 559.225,5 | 57.031,2 | 15.932,0 | 289.269,3 | 73.799,4 | 998.744,6 |
| Cuentas Contingentes | | | | | | | |
| Deudoras | - | - | 16.309,4 | - | - | - | 16.309,4 |
| Acreedoras | - | 28,2 | 114,8 | 147,5 | - | - | 290,5 |
| Cuentas de Orden | | | | | | | |
| Acreedoras | 22,6 | 9.254,7 | 3.169.917,4 | 149.681,4 | 292.185,1 | - | 3.621.061,2 |
| Deudoras | 1.625.330,8 | 798.256,8 | 9.769.813,1 | 1.362.590,6 | 15.425.438,2 | 6.148.496,4 | 35.129.925,9 |

(Continúa)

39
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(26) Impuesto Sobre la Renta e Impuesto para la Equidad CREE:

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable antes de impuestos y la renta gravable estimada por los semestres que terminaron el 31 de diciembre y 30 de junio de 2013. De acuerdo con lo contemplado en la Ley 1607 de 2012, la tarifa del impuesto de renta bajó del 33% al 25% y se creó el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, con una tarifa del 8%, sin embargo, por los años 2013, 2014 y 2015 la tarifa establecida es del 9%.

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|---|----------------------------|------------------------|
| Utilidad antes de impuestos | \$ 32.685,3 | 36.761,2 |
| Más (menos) partidas que aumentan (disminuyen) la utilidad fiscal: | | |
| Provisiones no deducibles | 1.555,9 | 449,4 |
| Impuesto seguridad democrática | 638,6 | 638,6 |
| Gravamen a los movimientos financieros | 131,1 | 130,3 |
| Dividendos no gravados | (10.689,9) | (11.932,5) |
| Otros Gastos no deducibles | 956,1 | 518,6 |
| Valoración de inversiones vs. línea recta | (237,5) | 353,8 |
| Otros ingresos no gravados | (1.425,6) | (925,2) |
| Impuesto de industria y comercio | <u>32,2</u> | <u>31,6</u> |
| Renta gravable base de impuesto de renta y CREE | <u>\$ 23.646,2</u> | <u>26.025,8</u> |
| Renta presuntiva aplicable sobre patrimonio | | |
| Líquido | <u>\$ 1.314,5</u> | <u>1.314,5</u> |
| Total renta líquida gravable | <u>\$ 23.646,2</u> | <u>26.025,8</u> |
| Impuesto de renta ordinaria (25%) | 5.911,6 | 6.506,5 |
| Impuesto CREE (9%) | 2.128,1 | 2.342,3 |
| Impuesto diferido por pagar valoración inversiones | 6,5 | (46,1) |
| Ajuste periodos anteriores | - | 256,1 |
| Impuesto diferido por cobrar (1) (Ver Nota 10) | <u>131,4</u> | <u>(97,8)</u> |
| Gasto impuesto de renta | <u>8.207,6</u> | <u>8.961,0</u> |

(1) Las siguientes diferencias temporales originan el movimiento del impuesto diferido por cobrar:

| | | |
|---|--------------|----------------|
| Impuesto de Industria y Comercio | (8,1) | (17,1) |
| Diferencia entre valoración a precios de mercado y causación lineal de las inversiones | 218,4 | (218,4) |
| Provisiones de pasivos estimados no deducibles | <u>264,4</u> | <u>(52,2)</u> |
| Total diferencias temporales | <u>474,7</u> | <u>(287,7)</u> |
| Impuesto diferido por cobrar (34%) (Ver Nota 10) | 161,4 | (97,8) |

(Continúa)

40
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

Cuentas de Orden Fiscales

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 el patrimonio contable difiere del patrimonio fiscal en lo siguiente:

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---|----|---------------------------|-----------------------|
| Patrimonio contable | \$ | 184.122,6 | 185.469,1 |
| Provisión no deducible otras cuentas por cobrar | | 490,9 | 266,7 |
| Provisión disponible | | 1.960,1 | 799,5 |
| Otras provisiones no deducibles | | 250,0 | 544,3 |
| Mayor valor activos por ajustes por inflación | | 271,2 | 538,9 |
| Reversión pasivos consorcio | | 4.446,3 | - |
| Impuesto diferido | | <u>(163,5)</u> | <u>(331,3)</u> |
| Patrimonio fiscal | \$ | <u>191.377,6</u> | <u>187.287,2</u> |

La declaración de renta del año gravable 2011 está sujeta a revisión por parte de la DIAN.

(27) Transacciones con Partes Relacionadas

Se consideran partes relacionadas los principales accionistas, administradores del ente, miembros de Junta Directiva y las empresas donde la Fiduciaria posee inversiones superiores al diez por ciento (10%) o existen intereses económicos, administrativos y financieros.

Adicionalmente compañías donde los accionistas o miembros de Junta Directiva tengan una participación superior al diez por ciento (10%).

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas:

a) Operaciones con accionistas

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|-------------------------------|----|---------------------------|-----------------------|
| BANCO DE BOGOTÁ S. A. | | | |
| Activo | | | |
| Disponible | \$ | <u>16.652,0</u> | <u>13.102,7</u> |
| Pasivo | | | |
| Cuentas por pagar - otras | \$ | <u>8.244,9</u> | <u>40,7</u> |
| Ingresos | | | |
| Intereses | \$ | <u>271,9</u> | <u>147,9</u> |
| Gastos operacionales directos | | | |
| Comisiones. gastos bancarios | | 2,2 | 3,1 |
| Arrendamientos | | <u>80,5</u> | <u>79,8</u> |
| | \$ | <u>82,7</u> | <u>82,9</u> |
| Cuentas de orden fiduciarias | | | |
| Lote Avenida Colombia | \$ | <u>25.354,3</u> | <u>20.166,4</u> |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|----|---------------------------|-----------------------|
| CORPORACION BANCO DE BOGOTÁ | | | |
| Pasivo | | | |
| Cuentas por pagar - Dividendos | \$ | <u>310,7</u> | <u>-----</u> |
| Cuentas de orden fiduciarias | | | |
| Fideicomisos de administración | \$ | <u>24.007,3</u> | <u>23.088,3</u> |
| b) Operaciones con directores | | | |
| Gastos operacionales otros, honorarios | | | |
| Junta Directiva | \$ | <u>49,3</u> | <u>35,1</u> |
| c) Operaciones con vinculados económicos | | | |
| SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE PENSIONES Y CESANTÍAS PORVENIR S. A. | | | |
| Activo | | | |
| Inversiones | | 95.713,3 | 90.417,8 |
| Cuentas por cobrar dividendos | | 1.798,1 | - |
| Valorizaciones | | <u>18.473,7</u> | <u>18.421,2</u> |
| | \$ | <u>115.985,1</u> | <u>108.839,0</u> |
| Patrimonio | | | |
| Valorizaciones | \$ | <u>18.473,7</u> | <u>18.421,2</u> |
| Ingresos | | | |
| Dividendos y participaciones | \$ | <u>10.689,9</u> | <u>11.932,5</u> |
| CORFICOLOMBIANA S.A | | | |
| Ingresos | | | |
| Comisiones | \$ | <u>10,6</u> | <u>10,6</u> |
| Cuentas de orden fiduciarias | | | |
| Fideicomisos de administración | \$ | <u>319,5</u> | <u>319,4</u> |
| ATH S.A. | | | |
| Pasivo | | | |
| Cuentas por pagar | \$ | <u>43,3</u> | <u>13,6</u> |
| Gastos | | | |
| Honorarios - Otros | | 153,2 | 58,0 |
| Otros Gastos Operacionales | | <u>-</u> | <u>3,0</u> |
| | \$ | <u>153,2</u> | <u>61,0</u> |
| SEGUROS DE VIDA ALFA | | | |
| Pasivo | | | |
| Cuentas por pagar "Seguros" | \$ | <u>-----</u> | <u>14,7</u> |
| Ingresos | | | |
| Comisiones | \$ | <u>-----</u> | <u>55,9</u> |

(Continúa)

42
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

| | | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|---------------------------------------|----|---------------------------|-----------------------|
| Gastos | | | |
| Seguros | \$ | <u>51,6</u> | <u>51,7</u> |
| SEGUROS ALFA S.A. | | | |
| Gastos | | | |
| Seguros | \$ | <u>—</u> | <u>11,8</u> |
| BANCO POPULAR | | | |
| Activo | | | |
| Disponible | \$ | <u>5,8</u> | <u>5,7</u> |
| Ingresos | | | |
| Intereses | \$ | <u>—</u> | <u>17,2</u> |
| FIDUCIARIA POPULAR | | | |
| Ingresos | | | |
| Otros – No Operacionales | \$ | <u>5,6</u> | <u>—</u> |
| Gastos | | | |
| Comisiones | \$ | <u>—</u> | <u>11,8</u> |
| BANCO DE OCCIDENTE | | | |
| Pasivo | | | |
| Cuentas por pagar | \$ | <u>16,6</u> | <u>29,8</u> |
| ALPOPULAR ALMACEN GENERAL DE DEPOSITO | | | |
| Pasivo | | | |
| Cuentas por pagar | \$ | <u>58,0</u> | <u>48,4</u> |
| Gastos | | | |
| Servicios | \$ | <u>291,6</u> | <u>251,6</u> |
| FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A. | | | |
| Ingresos | | | |
| Otros – No Operacionales | \$ | <u>3,7</u> | <u>—</u> |
| VENTAS Y SERVICIOS S.A. | | | |
| Pasivo | | | |
| Cuentas por pagar | \$ | <u>209,2</u> | <u>16,5</u> |
| Gasto | | | |
| Gastos de administración | | 166,7 | 138,7 |
| Outsourcing Servicio al Cliente | \$ | <u>677,8</u> | <u>—</u> |
| | | <u>844,5</u> | <u>138,7</u> |

(Continúa)

43
FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|-------------------|------------------------|--------------------|
| Pasivo | | |
| Cuentas por pagar | <u>1,7</u> | <u>3,4</u> |
| Gastos | | |
| Alojamiento | \$ <u>29,9</u> | <u>26,8</u> |

(28) Contingencias

Las contingencias se encuentran discriminadas en procesos jurídicos en contra de Fiduciaria Bogotá S.A. que al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 se cumplieron en su totalidad así:

Cuentas Contingentes:

| | <u>31 de diciembre</u> | <u>30 de junio</u> |
|-----------------|------------------------|--------------------|
| Acreeedoras (1) | \$ 16.628,4 | 7.622,2 |
| Deudoras (2) | \$ 1.575,3 | 1.626,8 |

(1) A continuación se establecen las contingencias relacionadas con los procesos judiciales, los cuales se encuentran divididos en: (i) Procesos en los que se vincula a Fiduciaria Bogotá S.A., en su calidad de vocera de los Fideicomisos (laborales y otros.); (ii) Acciones Populares y Acciones de Grupo; (iii) Procesos ante lo contencioso administrativo.

(I) PROCESOS CONTRA LA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. DERIVADOS DE LOS FIDEICOMISOS

A.) LABORALES

1. ORDINARIO LABORAL DE JORGE LUÍS MÉNDEZ CALDERÓN y OTROS CONTRA EL PATRIMONIO AUTONOMO MIRADOR DEL COUNTRY – FIDUBOGOTA

- Demandante: Jorge Luís Mendez Calderón y otros
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo Mirador Del Country.
- Apoderado Judicial: Dr. Ricardo Pérez
- Fecha de inicio del proceso: Enero de 2010.
- Pretensión: Se ordene que existió una relación laboral y las respectivas indemnizaciones ante un accidente de trabajo con incapacidad permanente, ante el indebido pago de las prestaciones sociales
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Cuantía: Mil Cuatrocientos Millones de Pesos M/Cte. (\$1.400,0)
- Juez de conocimiento: Juzgado Catorce (14) Laboral del Circuito de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Casación.
- Estado Actual del Proceso: Sentencia de primera instancia de fecha veintiocho (28) de febrero de dos mil trece (2013) absolvió a la Fiduciaria y en sentencia de segunda instancia de fecha veintinueve (29) de noviembre de dos mil trece (2013), el Tribunal condenó a la Fiduciaria como vocera del patrimonio autónomo. Se interpuso recurso extraordinario de casación.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

B.) OTROS

1. ORDINARIO DE RIENZA S.A. CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A., PATRIMONIO AUTONOMO CASA DEL BOQUETILLO – FIDUBOGOTA Y OTROS

- Demandante: Rienza S.A.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. Y Otros
- Apoderado Judicial: Dr. Rafael H. Gamboa
- Fecha de inicio del proceso: Noviembre de 2009.
- Pretensión: Que se declare a la Fiduciaria en su condición de sociedad fiduciaria y como vocera del Patrimonio Autónomo Casa del Boquetillo, responsable por el incumplimiento en los contratos de construcción, compraventa, y de fiducia.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Treinta y seis (36) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la contingencia: Setecientos Millones de Pesos M/Cte. (\$700,0)
- Estado Actual del Proceso: A la fecha el proceso se encuentra en etapa probatoria.

2. ORDINARIO DE MARTHA ISABEL MARTÍNEZ CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. Y OTROS

- Demandante: Martha Isabel Martínez
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. y otros
- Apoderado Judicial: Dra. María Teresa Gutiérrez
- Fecha de inicio del proceso: Abril de 2010.
- Pretensión: Se declare resuelto el contrato de promesa suscrito y se pague la cláusula penal y demás indemnizaciones
- Cuantía: Doscientos Millones de Pesos M/Cte. (\$200,0)
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Segundo (2°) Civil del Circuito de Cartagena.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra en etapa probatoria. El proceso a la fecha se encuentra pendiente de realizar un nuevo experticio.

3. ORDINARIO DE MARIELA LEÓN TORRES Y OTROS CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. Y OTROS

- Demandante: Mariela León Torres y otros
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. y otros
- Apoderado Judicial: Dr. Gabriel Medina
- Fecha de inicio del proceso: Agosto de 2010.
- Pretensión: Se declare a la fiduciaria responsable en los daños causados a un predio colindante de un proyecto de construcción con la respectiva indemnización de perjuicios.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Cuantía: Ciento Cincuenta Millones de Pesos M/Cte. (\$150,0)
- Juez de conocimiento: Juez Veintidós (22) Civil del Circuito de Descongestión de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra en etapa probatoria.

4. PROCESO ORDINARIO DE PERTENENCIA DE RAFAEL ARNULFO PINZÓN FORERO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. Y OTROS

- Demandante: Rafael Arnulfo Pinzón
- Demandado: Fiduciaria Bogota S.A. y otros.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Apoderado Judicial: Dr. Juan Carlos Velandia
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Mayo de 2009.
- Pretensión: Se declara titular del derecho de dominio del inmueble objeto de la litis al demandante.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Once (11) Civil del Circuito de Descongestión de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: Se aclaró un dictamen pericial. El proceso se encuentra al despacho para correr traslado.

5. PROCESO EJECUTIVO OBLIGACIÓN DE HACER DE CARMEN MARÍA SOLANO ALMARIO CONTRA CARTAGENA LAGUNA CLUB S.A. Y FIDUCIARIA BOGOTÁ

- Demandante: Carmen María Solano Almario
- Demandado: Cartagena Laguna Club S.A. y Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del patrimonio autónomo Cartagena Laguna Club
- Apoderado Judicial: Dra. Lina María Mejía Gómez
- Instancia Judicial: Segunda Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Mayo de 2011.
- Pretensión: El demandante solicita que la parte demandada proceda a suscribir la escritura pública protocolaria del contrato de promesa de compraventa respecto de un inmueble que hace parte del Conjunto Residencial Cartagena Laguna Club PH.
- Pretensiones: Setenta y Dos Millones de pesos M/Cte. (\$72,0)
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Segundo (2°) Civil del Circuito de Cartagena.
- Estado Actual del Proceso: El día 1 de agosto de dos mil trece (2013) se profirió sentencia de primera instancia favorable a los intereses de la Fiduciaria.

6. PROCESO ORDINARIO DE SIMULACIÓN HECTOR FABIO CARDOZO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO DENOMINADO LOS ALMENDROS

- Demandante: Hector Fabio Cardozo
- Demandado: Gina Rodríguez y Fiduciaria Bogota como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Fideicomiso Los Almendros.
- Apoderado Judicial: Dr. Juan Carlos Velandia.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Agosto de 2011.
- Pretensión: Se declare simulada la venta del apartamento 102, bloque 22, etapa 1 de la agrupación de vivienda los almendros
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Cuarenta y Cuatro (44) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra al despacho para fallo de primera instancia.

7. PROCESO ORDINARIO DE DESLINDE Y AMOJONAMIENTO DE NOHELIA CORTÉS DE MENDOZA CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO DENOMINADO RINCÓN DE BOLONIA Y OTROS

- Demandante: Nohelya Cortés de Mendoza
- Demandado: Fiduciaria Bogota S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Rincón de Bolonia y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Antonio José Ronderos Torres.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Septiembre de 2011.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Pretensión: Que se fije una línea divisoria de la parte sur oriental del predio de los demandados y la parte norte de los predios de la demandante de acuerdo a la trayectoria determinada en el libelo de demanda.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Séptimo (7°) Civil del Circuito de Descongestión de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra pendiente la fijación de fecha para llevar a cabo la inspección judicial.

8. PROCESO ORDINARIO DE PERTENENCIA DE SANDRA PATRICIA GONZÁLEZ CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL FIDEICOMISO HAYUELOS COLOMBIA 3

- Demandante: Sandra Patricia González Buitrago y Jorge Alberto Mendoza Riapira.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Fideicomiso Hayuelos Colombia 3 y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Fernando Trebilcock.
- Instancia Judicial: Primera instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Abril de 2012.
- Pretensión: Se declara titular del derecho de dominio del inmueble objeto de la litis al demandante.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Dieciséis (16) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: por auto de fecha diez (10) de diciembre de 2013 fueron decretados medios de prueba a ser evacuados durante el mes de junio del año 2014, esto es pruebas testimoniales, interrogatorios de parte e inspección judicial.

9. PROCESO ORDINARIO DE GUSTAVO EMILIO CAMACHO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO INVERCONSA BOSA

- Demandante: Gustavo Emilio Camacho Bautista.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo Inverconsa Bosa y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Andrés Camilo Murcia.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Septiembre de 2012.
- Pretensión: Se declare la responsabilidad civil extracontractual de las demandadas en los daños causados al demandante por el hurto de un vehículo de su propiedad.
- Cuantía de la Contingencia: Treinta Millones de Pesos M/Cte. (\$30,0).
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Quinto (5°) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: El proceso se encuentra en etapa probatoria, una vez se resuelva un recurso de reposición, el despacho procederá con dar traslado para presentar alegatos de conclusión.

10. PROCESO ORDINARIO DE PERTENENCIA DE RUBÉN DARÍO QUICENO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL FIDEICOMISO HAYUELOS COLOMBIA 3

- Demandante: Rubén Darío Quiceno Chica.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Fideicomiso Hayuelos Colombia 3 y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Fernando Trebilcock.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Enero de 2012.
- Pretensión: Se declara titular del derecho de dominio del inmueble objeto de la litis al demandante.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Juez de conocimiento: Juzgado Cuarenta y cuatro (44) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: Se profirió auto en virtud del cual se decretó la práctica de pruebas, las mismas a ser evacuadas durante el mes de marzo del año 2014, esto es pruebas testimoniales, interrogatorios de parte e inspección judicial.

11. PROCESO ORDINARIO DE DAGOBERTO GONZÁLEZ FIGUEROA CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO DENOMINADO PORTON DE ALSACIA II

- Demandante: Dagoberto González Figueroa.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Portón de Alsacia II y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Juan Carlos Velandia.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Diciembre de 2012.
- Pretensión: Se declara simulado el contrato de compraventa celebrado para la adquisición del inmueble objeto de la litis.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Cuarenta y dos (42) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra al despacho para fijar nueva fecha para la audiencia de conciliación.

12. PROCESO ORDINARIO DE JOSÉ LUIS BENÍTEZ VARGAS CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO DENOMINADO PIPCA

- Demandante: José Luis Benítez Vargas y otros.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Pipca y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Antonio Luis Atencia Pallares.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Junio de 2012.
- Pretensión: Se declare titular del derecho de dominio del inmueble objeto de la litis al demandante.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Primero (1°) Civil del Circuito de Barranquilla.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra al despacho para decidir sobre las excepciones previas presentadas.

13. PROCESO EJECUTIVO SINGULAR DE OBLIGACION DE HACER DE JESÚS ALBERTO FRANCO MENDOZA CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO GRAND PLAZA 85

- Demandante: Jesús Alberto Franco Mendoza
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo Grand Plaza 85.
- Apoderado Judicial: Beatriz Vieira Ordoñez
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Mayo de 2013.
- Pretensión: El demandante solicita que la parte demandada proceda a suscribir la escritura pública del bien inmueble identificado como el apartamento 310, del edificio Plaza 85, de la ciudad de Barranquilla.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Cuantía de la contingencia: Sin cuantía.
- Juez de conocimiento: Juzgado Sexto (6°) Civil del Circuito de Barranquilla.
- Estado Actual del Proceso: Se contestó la demanda el día once (11) de Junio de 2013. Se encuentra al despacho para resolver.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

14. PROCESO ORDINARIO DE RICARDO CASTAÑEDA CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO GUAYACÁN Y OTROS

- Demandante: Ricardo Castañeda.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A.
- Apoderado Judicial: Dr. Juan Carlos Velandia.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Agosto de 2013.
- Pretensión: Se paguen los perjuicios ocasionados por los vicios ocultos del inmueble.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión
- Juez de conocimiento: Juzgado Quinto (5°) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Cuantía de la contingencia: Ochocientos Setenta Millones de Pesos M/Cte. (\$870,0)
- Estado Actual del Proceso: Se corrió traslado de las excepciones previas y de fondo presentadas.

15. PROCESO DECLARATIVO DE PERTENENCIA DE SILVIA MERCEDES CASTELLAR GUETTE CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO EL RECREO

- Demandante: Silvia Mercedes Castellar Guette.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo el Recreo.
- Apoderado Judicial: Dr. Ernesto Vélez Benedetti.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Noviembre de 2013.
- Pretensión: El demandante pretende adquirir por prescripción una porción de un inmueble que hace parte del patrimonio autónomo.
- Cuantía de la contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Primero (1°) Civil del Circuito de Cartagena.
- Estado Actual del Proceso: Se contestó la demanda el día 13 de noviembre de 2013.

(II) ACCIONES POPULARES Y DE GRUPO

1. ACCIÓN POPULAR INSTAURADA POR GERMÁN ANDRÉS PINEDA BAQUERO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO TRANSATLÁNTICO

- Demandante: Germán Andrés Pineda Baquero
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo Transatlántico y Otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Gabriel Medina
- Fecha de inicio del proceso: 10 de Octubre de 2008. El fideicomiso se vincula en agosto de 2010.
- Pretensión: Se declare la nulidad absoluta o la cesación definitiva de los contratos de oferta comercial cesión de derechos de beneficio con pacto de readquisición celebrados durante los periodos 2006 y 2007, contratos de fiducia mercantil, contratos de mandato celebrados entre el Departamento del Meta y Fiduciaria Bogota S.A., y otros.
- Juez de conocimiento: Juez Séptimo (7°) Administrativo de Villavicencio.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía
- Provisión: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El proceso se encuentra al despacho para designar curador ad litem para la sociedad Desarrollo de Negocios S.A.

2. ACCION POPULAR INSTAURADA POR MAURICIO LLOREDA SALGADO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO MIRAROSALES Y OTROS

- Demandante: Mauricio Lloreda Salgado y Otros.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo Mirarrosales y Otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Fernando Trebilcock.
- Fecha de inicio del proceso: Agosto de 2012.
- Pretensión: Dejar sin efecto la licencia de construcción LC 11-1-0080 para proteger los derechos e intereses colectivos de la seguridad.
- Juez de conocimiento: Juez Catorce (14) Administrativo de Descongestión del Circuito de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: Mediante providencia de fecha once (11) de diciembre del año 2013, notificada por estado el día trece (13) de diciembre, el Tribunal Administrativo de Cundinamarca al desatar el recurso de súplica, dispuso declarar la nulidad de todo lo actuado desde el día 12 de marzo de 2013, esto es, desde la providencia que concedió el recurso de apelación contra el decreto de medidas cautelares, conminándose para tal efecto al Juez de Primera instancia para que proceda a resolver los recursos de reposición postulados por las partes previo a conceder el recurso de alzada.

3. ACCIÓN POPULAR DE JAIR ANDRÉS RIVEROS MUÑOZ CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. Y OTROS

- Demandante: Jair Andrés Riveros Muñoz
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A.
- Apoderado Judicial: Dr. Gabriel Medina
- Fecha de inicio del proceso: Septiembre de 2010.
- Pretensión: El accionante señala que no se cumplió con la licencia de construcción del proyecto Altos de la Sierra, sin cumplir con los presupuestos legales establecidos, ocupando predios de propiedad del Municipio.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Instancia Judicial: Primera instancia.
- Juez de conocimiento: Juzgado Tercero (3°) Administrativo de Armenia.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra al despacho para fallo. Se presentaron alegatos de conclusión el mes de septiembre de 2013.

4. ACCIÓN DE GRUPO DE CONJUNTO RESIDENCIAL ICATA CASAS PH CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. Y OTROS

- Demandante: Conjunto Residencial Icata Casas P.H
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A., Amarilo S.A., Alcaldía Mayor de Bogotá – Alcaldía local de Usaquén
- Apoderado Judicial: Dr. Juan Carlos Velandia Arango.
- Accionada: Fiduciaria Bogotá S.A. y Otros.
- Fecha de inicio del proceso: Febrero de 2011.
- Instancia Judicial: Primera instancia.
- Pretensión: El accionante señala que se vulneran los derechos e intereses colectivos relacionados con el derecho a la seguridad y prevención de desastres previsibles técnicamente, debido al proceso de construcción y venta del Conjunto Residencial Icata Casas P.H
- Cuantía de la Contingencia: El demandante pretende que se le indemnice con una suma aproximada de Mil Quinientos Millones de Pesos M/Cte. (\$1.500,0)
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Quinto (5°) Administrativo de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: Se concedió el recurso de apelación en contra del auto que resolvió las excepciones previas. El proceso se encuentra al despacho.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

5. ACCIÓN POPULAR DE JUAN MANUEL PINZÓN CÁCERES CONTRA CURADURÍA URBANA N° 3, CONSTRUCTORA VECA LTDA Y FIDUBOGOTA S.A.

- Demandante: Juan Manuel Pinzón Cáceres
- Demandado: Curaduría Urbana N° 3, Constructora Veca Ltda y Fiduciaria Bogotá S.A.
- Apoderado Judicial: Dra. Myriam Cecilia Pulido de López.
- Instancia Judicial: Primera instancia.
- Fecha de inicio del proceso: Marzo de 2011.
- Pretensión: El accionante señala que se vulneran el derecho al goce de un ambiente sano, el acceso a los servicios públicos y a su prestación eficiente y oportuna debido al desarrollo del proyecto de construcción denominado Refugio 86.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Juez de conocimiento: Juzgado Catorce (14) Administrativo de Descongestión de Bogotá D.C.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra en etapa probatoria.

6. ACCIÓN POPULAR DE MARTHA DEL SOCORRO LOBOGUERRERO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. Y OTROS

- Demandante: Martha del Socorro Loboguerrero y otros.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. y Otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Luís Arcesio García Perdomo.
- Fecha de inicio del proceso: Junio de 2009.
- Pretensión: Protección del Interés Colectivo al espacio público y otros.
- Juez de conocimiento: Juzgado Quinto (5°) Administrativo de Bogotá D.C. Se remitió al Juzgado Quince (15) Administrativo de Descongestión de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin Cuantía
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: A la fecha el proceso se encuentra en etapa probatoria, pendiente de evacuar un informe técnico de entidades del estado.

7. ACCION POPULAR INSTAURADA POR GERMÁN ANDRÉS PINEDA BAQUERO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTA S.A. Y OTROS

- Demandante: Germán Andrés Pineda Baquero
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. y Otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Luís Humberto Ustariz.
- Fecha de inicio del proceso: 10 de octubre de 2008.
- Pretensión: Se declare la nulidad absoluta o la cesación definitiva de los contratos de oferta comercial, cesión de derechos de beneficio con pacto de readquisición celebrados durante los periodos 2006 y 2007, contratos de fiducia mercantil, contratos de mandato celebrados entre el Departamento del Meta y Fiduciaria Bogotá S.A., y otros.
- Juez de conocimiento: Juez Séptimo (7°) Administrativo de Villavicencio. Actualmente se encuentra en el Juzgado tercero (3°) Administrativo de Descongestión.
- Instancia Judicial: Primera instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: Se presentó la contestación de la demanda. Fue vinculado al proceso el patrimonio autónomo, el cual contestó la demanda. Se profirió auto de fecha cuatro (4) de agosto de dos mil once (2011) mediante el cual se solicitó a la Contraloría General informar los procesos de responsabilidad fiscal que adelanta en relación con las inversiones del departamento del Meta. A la fecha se remitió el proceso al juzgado 3 Administrativo de descongestión de Villavicencio, el día 12 de Junio de 2013 el juzgado ordenó oficiar a la Contraloría General de la República. Se presentó recurso de reposición el día 16 de septiembre de 2013.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

8. ACCIÓN POPULAR INSTAURADA POR HORACIO JAVIER HUERTAS CUESTA CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. Y OTROS

- Demandante: Horacio Javier Huertas Cuesta.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. y Otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Olga Patricia Hurtado.
- Fecha de inicio del proceso: Agosto de 2011.
- Pretensión: Que las sociedades accionadas retiren los avisos publicitarios instalados en el proyecto Parque de Ostende y se proteja el derecho a un ambiente sano.
- Juez de conocimiento: Juez Doce (12) Civil del Circuito de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El 3 de diciembre de 2013 el demandante allegó publicación de aviso a la comunidad sobre el trámite de la acción popular. El 5 de diciembre de 2013 el proceso ingresó al despacho.

9. ACCION POPULAR INSTAURADA POR DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE LA DEFENSORÍA DEL ESPACIO PÚBLICO CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO CAMINO DE ARRAYANES Y OTROS

- Demandante: Departamento Administrativo de la Defensoría del Espacio Público.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del patrimonio autónomo denominado Camino de Arrayanes y Otros.
- Apoderado Judicial: Dr. David Buitrago.
- Fecha de inicio del proceso: Febrero de 2012.
- Pretensión: Buscan ordenar la entrega y escrituración de unas zonas de cesión.
- Juez de conocimiento: Juez Cuarenta y cuatro (44) Civil del Circuito de Bogotá D.C. Piloto de Oralidad.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: Se encuentra en etapa probatoria.

10. ACCIÓN DE GRUPO INSTAURADA POR PEDRO NEL DUQUE JIMÉNEZ CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.

- Demandante: Pedro Nel Duque Jiménez y Otros
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A., y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Rafael H. Gamboa.
- Fecha de inicio del proceso: Agosto de 2013.
- Pretensión: Se realice una indemnización por la suspensión y demora en el inicio de la construcción del proyecto inmobiliario.
- Juez de conocimiento: Juez Veinticuatro (24) Administrativo de Oralidad de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera instancia.
- Cuantía de la Contingencia: El accionante la estima en Siete Mil Novecientos Setenta y Cinco Millones Cuatrocientos Mil Pesos M/Cte. (\$7.975,4).
- Provisión: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: Se contestó la demanda y se encuentra pendiente de que el juzgado resuelva las excepciones presentadas.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

11. ACCION POPULAR DE ELSA MONTOYA DE BIAGI CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO SERRANÍA DE LOS NOGALES Y OTROS

- Demandante: Elsa Montoya de Biagi.
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Serranía de los Nogales y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Carlos Felipe Pinilla.
- Fecha de inicio del proceso: Marzo de 2013.
- Pretensión: Se protejan los derechos colectivos de la accionante, los cuales presuntamente fueron vulnerados en desarrollo del proyecto inmobiliario serranía de los nogales.
- Juez de conocimiento: Juzgado Segundo (2°) Administrativo de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El día diecinueve (19) de septiembre de dos mil trece (2013) se radicó un memorial presentado solicitud de prórroga para contestar la demanda. Asimismo, el veinticinco (25) de octubre de dos mil trece (2013) se admitió la demanda presentada. El 13 de diciembre se radicó recurso de reposición por parte de Colsubsidio.

(III) PROCESOS ADELANTADOS ANTE LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

1. DEMANDA DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DE DERECHO FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DE LOS PATRIMONIOS AUTÓNOMOS HOTEL OXO CENTER Y OFICINAS OXO CENTER CONTRA SECRETARÍA DISTRITAL DE HACIENDA

- Demandante: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Hotel Oxo Center Bogotá y del Patrimonio Autónomo denominado Oficinas Oxo Center Bogotá.
- Demandado: Distrito Capital de Bogotá – Secretaría de Hacienda.
- Apoderado Judicial: Dr. Álvaro Camacho Montoya.
- Fecha de inicio del proceso: Abril de 2012.
- Pretensión: Se solicita la nulidad de cuatro actos administrativos (liquidaciones oficiales de aforo), por medio de las cuales se estableció la obligación de corregir y pagar unos mayores valores por concepto de impuesto predial, sanciones e intereses de correspondientes a la vigencia 2.006.
- Juez de conocimiento: Tribunal Administrativo de Cundinamarca.
- Instancia Judicial: Segunda instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Mil Ciento Noventa y Un Millones Seiscientos Mil Pesos M/Cte. (\$1.191,6)
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: Se profirió sentencia de primera instancia el día nueve (9) de agosto de dos mil trece (2013). Se interpusieron los recursos de apelación contra la mencionada providencia los cuales fueron concedidos. Actualmente el proceso se encuentra al despacho en el Consejo de Estado.

2. ACCIÓN DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO DE FIDUCIARIA BOGOTÁ CONTRA SECRETARÍA DISTRITAL DE HACIENDA 2012 - 0046

- Demandante: Fiduciaria Bogotá S.A.
- Demandado: Distrito Capital de Bogotá – Secretaría de Hacienda.
- Apoderado Judicial: Dr. Camilo Caycedo.
- Fecha de inicio del proceso: Marzo de 2012
- Pretensión: Se solicita la nulidad de distintos actos administrativos proferidos por la secretaría distrital de Hacienda.
- Juez de conocimiento: Juzgado Cuarenta y uno (41) Administrativo del Circuito de Bogotá – Sección Cuarta.
- Instancia Judicial: Segunda instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Trece Millones Seiscientos Mil Pesos M/Cte. (\$13,6)

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El juzgado profirió sentencia de primera instancia el día 30 de abril de 2013, declarando la nulidad de los actos administrativos demandados, declararon que Fiduciaria Bogotá S.A. no es obligada al pago de suma alguna de dinero. El 17 de octubre de 2013 el proceso ingresó al despacho para fallo de segunda instancia.

3. ACCIÓN DE NULIDAD DE CLARA INÉS GONZÁLEZ CONDE CONTRA EL CURADOR URBANO NO. 4 Y OTROS

- Demandante: Clara Inés González
- Demandado: Fiduciaria Bogotá S.A. y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Fernando Trebilcock
- Accionada: Fiduciaria Bogotá S.A. y otros.
- Apoderado Judicial: Dr. Fernando A. Trebilcock.
- Pretensión: Ordenar la nulidad de la Licencia de Construcción 04-4-1026 expedida el 3 de agosto de 2.004, la cual permite el desarrollo del predio ubicado en la carrera 2ª Este No. 76-20, identificado con la matrícula inmobiliaria 050-C507831, otorgada por el Curador Urbano No. 4 de Bogotá D.C.
- Juez de conocimiento: Tribunal Administrativo de Cundinamarca Sección Primera
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Para Fiduciaria Bogotá S.A. no tiene cuantía.
- Provisión: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El día trece (13) de junio del año 2013 fue proferida sentencia de primera instancia, en virtud de la cual se declaró la nulidad del acto administrativo contenido de la licencia construcción. Mediante providencia de fecha seis (6) de noviembre del año 2013 el Honorable Consejo de Estado admitió el recurso de apelación interpuesto oportunamente en representación de las sociedades Promotora Convivienda y Fiduciaria Bogotá, en contra de la sentencia de primera instancia.

4. ACCIÓN DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO PARQUE 97

- Demandante: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Parque 97.
- Demandado: Distrito Capital de Bogotá – Secretaría Distrital de Hacienda.
- Apoderado Judicial: Dr. Camilo Caycedo.
- Fecha de inicio del proceso: Octubre de 2012.
- Pretensión: Se solicita la nulidad de actos administrativos proferidos por la Secretaría Distrital de Hacienda.
- Juez de conocimiento: Tribunal Administrativo de Cundinamarca – Sección Cuarta.
- Instancia Judicial: Segunda instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sesenta y Cuatro Millones de Pesos M/Cte. (\$64,0)
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El día 27 de agosto de 2013 se profiere de primera instancia que accede a las pretensiones de la demanda. Se admitió el recurso de apelación interpuesto contra la sentencia de primera instancia.

5. ACCIÓN DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO DE DISTRITO CAPITAL DE BOGOTÁ CONTRA FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. Y OTROS

- Demandante: Distrito Capital de Bogotá.
- Demandado: Fiduciaria Bogota S.A.
- Apoderado Judicial: Dr. Bernardo Alberto Yepes Gómez.
- Fecha de inicio del proceso: Enero de 2013

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Pretensión: Que se declare la nulidad de los actos administrativos contenidos en las resoluciones No 11 – 3-0040 del 24 de enero de 2011, 11-3-0492 del 3 junio de 2011, 12-3-0527 del 21 junio de 2012, y la licencia de construcción No LC 11-3-0249 de 22 de marzo de 2011, y la modificación de la licencia de construcción No LC 11-3-0249 DE 22 de junio de 2012.
- Juez de conocimiento: Juzgado Sexto (6°) Administrativo del Circuito de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: Se interpuso recurso de apelación contra el auto de fecha once (11) de julio de dos mil trece (2013) proferido por el juzgado sexta administrativo del Circuito de Bogotá D.C.

6. ACCION DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO CONSTRUCCIONES INTELIGENTES EVA CONTRA SECRETARÍA DISTRITAL DE HACIENDA

- Demandante: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Construcciones Eva.
- Demandado: Distrito Capital – Secretaría Distrital de Hacienda.
- Apoderado Judicial: Dr. Eduardo Galindo Díaz.
- Fecha de inicio del proceso: Julio de 2013.
- Pretensión: Que se declare la nulidad de distintos actos administrativos proferidos por la Secretaría Distrital de Hacienda.
- Juez de conocimiento: Juzgado Cuarenta y cuatro (44) Administrativo de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Noventa y Dos Millones Quinientos Mil Pesos M/Cte. (\$92,5).
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: Se instauró la demanda. A la fecha se encuentra en notificaciones.

7. ACCION DE NULIDAD SIMPLE DE PILAR URIBE Y FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO SERRANÍA DE LOS NOGALES CONTRA SECRETARÍA DISTRITAL DE PLANEACIÓN

- Demandante: Pilar Uribe y Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Serranía de los Nogales.
- Demandado: Distrito Capital – Secretaría Distrital de Planeación.
- Apoderado Judicial: Dr. Carlos Felipe Pinilla.
- Fecha de inicio del proceso: Marzo de 2013.
- Pretensión: Que se declare la nulidad de diversos actos administrativos proferidos por la Secretaría Distrital de Planeación.
- Juez de conocimiento: Juzgado Tercero (3°) Administrativo de Bogotá D.C.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Sin cuantía.
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El día tres (3) de diciembre de dos mil trece (2013) se señaló como fecha para llevar a cabo la audiencia inicial el día catorce (14) de febrero de dos mil catorce (2014).

8. ACCION DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO DE FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO ENGATIVA CONTRA SECRETARÍA DISTRITAL DE PLANEACIÓN

- Demandante: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Engativa.
- Demandado: Distrito Capital – Secretaría Distrital de Planeación.
- Apoderado Judicial: Dr. Carlos Felipe Pinilla.
- Fecha de inicio del proceso: Octubre de 2012.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Pretensión: Que se declare la nulidad de diversos actos administrativos proferidos por la Secretaría Distrital de Planeación.
- Juez de conocimiento: Tribunal Administrativo de Cundinamarca Sección Cuarta.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Setecientos Sesenta y Nueve Millones de Pesos M/Cte. (\$769,0).
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El día diecinueve (19) de noviembre de dos mil trece (2013) se realizó audiencia inicial, se decretaron pruebas, dictamen pericial y testimonios técnicos.

9. ACCION DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO DE FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO EDIFICIO CALLE PIEDRA CONTRA SECRETARÍA DISTRITAL DE PLANEACIÓN

- Demandante: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Edificio Calle Piedra.
- Demandado: Distrito Capital – Secretaría Distrital de Planeación.
- Apoderado Judicial: Dr. Carlos Felipe Pinilla.
- Fecha de inicio del proceso: Noviembre de 2012.
- Pretensión: Que se declare la nulidad de la resolución 967 de 2013.
- Juez de conocimiento: Tribunal Administrativo de Cundinamarca Sección Cuarta.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Ciento Dos Millones de Pesos M/Cte. (\$102,0).
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El día veintiocho (28) de agosto de dos mil trece (2013) se admitió la reforma a la demanda. Ingresó al despacho el día primero (1°) de noviembre de dos mil trece (2013) para que resuelva un recurso de apelación.

10. ACCION DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO DE FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A. COMO VOCERA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO ALMENARA CONTRA SECRETARÍA DISTRITAL DE PLANEACIÓN

- Demandante: Fiduciaria Bogotá S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo denominado Edificio Calle Piedra.
- Demandado: Distrito Capital – Secretaría Distrital de Planeación.
- Apoderado Judicial: Dr. Carlos Felipe Pinilla.
- Fecha de inicio del proceso: Diciembre de 2012.
- Pretensión: Que se declare la nulidad de diversos actos administrativos proferidos por la Secretaría Distrital de Planeación.
- Juez de conocimiento: Tribunal Administrativo de Cundinamarca Sección Cuarta.
- Instancia Judicial: Primera Instancia.
- Cuantía de la Contingencia: Mil Cuatrocientos Noventa y Ocho Millones de Pesos M/Cte. (\$1.498,0).
- Provisión de la contingencia: Por considerarse que no existe responsabilidad de Fiduciaria Bogotá S.A., a la fecha no se ha efectuado provisión.
- Estado Actual del Proceso: El día diecinueve (19) de noviembre de dos mil trece (2013) el proceso ingresó al despacho para fallo.

(2) Las cuentas contingentes deudoras por concepto de cuentas por cobrar se discriminan así:

| | 31 de <u>diciembre</u> | 30 de <u>junio</u> |
|--|---------------------------|-----------------------|
| Cuentas por Cobrar Comisiones (mayores a 3 meses) | \$ <u>1.575.3</u> | <u>1.626.8</u> |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

(29) Patrimonio Técnico y Margen de Solvencia

El valor de los activos recibidos por la Fiduciaria para la administración de reservas o garantías de obligaciones del sistema de seguridad incluidos los regímenes excepcionales no podrán exceder de cuarenta y ocho (48) veces su patrimonio técnico.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 una vez restados los rubros destinados a respaldar las Carteras Colectivas el patrimonio técnico utilizado por la Fiduciaria no excede las cuarenta y ocho (48) veces del patrimonio técnico el cual asciende a \$48.636.1 \$85.189.7 respectivamente.

El margen de solvencia de la Fiduciaria Bogotá S.A. para administrar Carteras Colectivas al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 cumple con las 100 veces establecidas en el decreto 2555 de 2010; el cual asciende a \$14.117.119,5 y \$13.911.227,0 respectivamente.

(30) Controles de Ley

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013 la Fiduciaria Bogotá S.A. ha cumplido con todos los requerimientos legales establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

(31) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha del informe del Revisor Fiscal no se presentaron eventos significativos que requieran ser revelados.

(32) Gobierno Corporativo

Fiduciaria Bogotá cuenta con una estructura organizacional sólida con responsabilidades claramente definidas cuyo principal objetivo es la correcta y efectiva gestión de inversiones en los portafolios administrados.

La estructura definida garantiza que en las actividades de tesorería exista una separación clara, organizacional y funcional, entre las funciones de trading, de monitoreo y control, de procesamiento y de contabilización de las inversiones. Es así como las operaciones de tesorería se desarrollan dentro de una estructura organizacional conformada por front office, middle office y back office, que están asignadas a la Vicepresidencia Financiera y de Inversiones, de Riesgos y Dirección de Operaciones, respectivamente.

Junta Directiva

La Junta Directiva es el órgano responsable de la adecuada organización, seguimiento, monitoreo y aprobación de las políticas para las operaciones de tesorería y la gestión de riesgos.

La Junta Directiva de Fiduciaria Bogotá aprueba aspectos financieros, de tesorería y de riesgos, entre los que se destacan los siguientes: actualización de los manuales, atribuciones, límites de inversión, análisis y evaluación de las inversiones, uso de nuevos instrumentos financieros, reglamentos de las Carteras Colectivas, límites y niveles de exposición al riesgo, procedimientos y metodologías para medición de los riesgos de mercado, crédito, liquidez, operacional, legal y de lavado de activos y financiación del terrorismo, y actualización del Código de Ética y Conducta de la Entidad. Mensualmente, la administración le presenta un reporte con la evolución de los aspectos descritos.

Así mismo, la Vicepresidencia de Riesgos retroalimenta periódicamente a la alta dirección sobre los riesgos materializados, las medidas de mitigación y el estado de implantación de los mecanismos para la mitigación de riesgos en los diferentes procesos.

Comité de Inversiones

La Junta Directiva designará los miembros que conformaran el Comité de Inversiones y estará conformado por un número plural impar de miembros, con la experiencia y conocimiento necesario. El comité sesionará con al menos 3 de sus miembros. Dicho comité deberá obligatoriamente considerar dentro de las políticas de inversión las disposiciones existentes sobre gobierno corporativo, en particular

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

el código país adoptado por los emisores de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).

Los miembros del comité de inversiones se considerarán administradores de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 22 de la Ley 222 de 1995 o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue. La constitución del comité de inversiones no exonera a la junta directiva de la responsabilidad prevista en el artículo 200 del Código de Comercio o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue, ni del cumplimiento de los deberes establecidos en las normas legales y en la Parte 3, Libro 1, Título I del Decreto 2555 de 2010.

Este Comité de Inversiones sesionará al menos una (1) vez al mes en forma exclusiva para las Carteras Colectivas y al menos una (1) vez al mes para los demás portafolios administrados. Al Comité de Inversiones asistirán miembros de la Alta Gerencia de las áreas de tesorería e inversiones de la Fiduciaria.

El comité definirá un presidente y un secretario para la firma y aprobación de las actas. El presidente del Comité será el conducto regular para definir situaciones que por sus características, deben resolverse antes de la reunión formal del Comité.

Serán responsabilidades del Comité de Inversiones entre otras:

- El análisis de las inversiones y de los emisores.
- La definición de los cupos de inversión.
- La definición de las políticas para adquisición y liquidación de inversiones.
- Definir los objetivos y políticas de inversión de los diferentes portafolios, con base en los objetivos del cliente, contratos y reglamentos.
- Emitir recomendaciones sobre estrategias de inversión teniendo en cuenta las condiciones macroeconómicas y del mercado.
- Realizar seguimiento a las actividades de tesorería, exposición al riesgo de los portafolios, cupos, límites y demás parámetros relacionados.
- Evaluar el desempeño de la Tesorería.
- Implementar procedimientos de acción contingentes en caso de presentarse pérdidas en los niveles máximos permitidos.
- Efectuar seguimiento al cumplimiento de las políticas de inversión de los portafolios administrados por la Fiduciaria.

Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos se encuentra conformado por la Presidencia, dos miembros de Junta Directiva, el Vicepresidente de Riesgos y funcionarios del área de riesgos del Banco de Bogotá, quienes fueron designados por la Junta Directiva. El Comité sesiona al menos con periodicidad trimestral. Este Comité tiene como funciones principales las siguientes:

- Establecer criterios para la definición de límites frente a pérdidas y niveles máximos de exposición a Riesgos de Mercado, Liquidez, Crédito y Operacional.
- Monitorear la evolución de la exposición a los diversos riesgos.
- Establecer procedimientos a seguir en caso de sobrepasar los límites de exposición a los riesgos o enfrentar cambios fuertes e inesperados.
- Fijar la posición de la Fiduciaria, en relación con la manera cómo se mitiga el riesgo de mercado.
- Aprobar la metodología para analizar en forma sistemática el desempeño financiero de los Emisores y Contrapartes, con el fin de calcular cupos de inversión, disponible y contraparte.
- Fijar las directrices para el tratamiento de los riesgos, entre ellos mercado, liquidez, crédito y operacional aplicables a la posición propia, carteras colectivas y negocios fiduciarios.
- Establecer mecanismos y procedimientos para asegurar que se cumpla con lo dispuesto en el reglamento de las Carteras Colectivas, el régimen de inversiones y las políticas definidas por la Junta Directiva en materia de inversiones.
- Establecer las políticas relativas al Sistema de Administración de Riesgo Operacional.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

- Pronunciarse sobre el perfil de riesgo operacional de Fiduciaria Bogotá.
- Establecer las medidas relativas al perfil de riesgo, teniendo en cuenta el nivel de tolerancia al riesgo de la fiduciaria, fijado por la Junta Directiva.
- Definición de cupos de inversión.

Vicepresidencia de Riesgos

La Vicepresidencia de Riesgos depende de la Presidencia de la entidad y está conformada por la Gerencia de Riesgo de Mercado (encargada de gestionar los riesgos de mercado y liquidez de los portafolios de inversión administrados), la Gerencia de Riesgo de Crédito (encargada de gestionar el riesgo de crédito de los portafolios de inversión administrados y del monitoreo al cumplimiento de los diferentes cupos y límites de riesgo vigentes), y la Gerencia de Control Interno (encargada de gestionar los riesgos operacionales de los procesos, los riesgos SOX asociados a reportes financieros, el Plan de Continuidad del Negocio y la coordinación de los elementos que componen el Sistema de Control Interno de la Fiduciaria).

Sus responsabilidades incluyen entre otras:

- Identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos de Mercado, de Crédito, de Liquidez y Operativo de las operaciones de tesorería y los portafolios, así como de los procesos de las diferentes líneas de negocio de Fiduciaria Bogotá.
- Suministrar al Front Office y a la Presidencia la información de riesgos y del impacto del mercado en las inversiones administradas.
- Medir el impacto, en términos de resultados, de las distintas operaciones de tesorería.
- Monitorear permanentemente la exposición a los riesgos.
- Mantener constantemente actualizadas las metodologías para la valoración de instrumentos financieros.
- Informar a la Junta Directiva y al Comité de Riesgos sobre los niveles de exposición al Riesgo.
- Actualizar los módulos de Riesgos del Manual de Tesorería y Riesgos, los manuales de funciones y de procesos.
- Velar porque las etapas y elementos de los Sistemas de Administración del Riesgos cumplan permanentemente con las normas y políticas internas.
- Gestionar el Sistema de Control Interno de la entidad.

Políticas y División de Funciones

La Vicepresidencia de Riesgos (área responsable del Middle Office) depende directamente de la Presidencia de la entidad y en la organización está funcionalmente separada del área de negociación (Front Office), del área de operaciones (Back Office) y en general, de los diversos procesos que apoyan la gestión de los negocios fiduciarios y la administración de las carteras colectivas y la posición propia de la entidad. De esta manera, se asegura objetividad en la información generada por dicha área sobre el cumplimiento de las políticas y límites de riesgos, aprobados previamente por la Junta Directiva, así como la independencia en la realización de sus actividades.

Es importante recalcar que la administración de riesgo operacional se realiza de manera independiente de las áreas operativas y de soporte, y las evaluaciones de riesgos son realizadas con los dueños de proceso bajo las directrices impartidas desde la Gerencia de Control Interno. Los resultados producto de la evaluación son emitidos por la Vicepresidencia de Riesgos y parten de un juicio independiente a pesar de que la información es analizada por un equipo interdisciplinario interno.

La Junta Directiva aprueba las metodologías presentadas para la administración de riesgos, las cuales son previamente estudiadas y avaladas por el Comité de Riesgos cuyo Presidente es un miembro de Junta Directiva. Estas metodologías para la gestión de riesgos tienen en cuenta las directrices dadas en esta materia por el Grupo Aval y el Banco de Bogotá.

Infraestructura Tecnológica

La Fiduciaria cuenta con un sistema de información que permite generar los siguientes reportes de tesorería: listado del portafolio, listados por rango de vencimientos totalizados, reporte de cobro de vencimientos, listado de movimientos por día, listados de valorizaciones, resumen por portafolio, composición portafolio, informe de liquidez, compra y venta de títulos, informe de repos y resumen mensual de las Carteras Colectivas. Adicionalmente, tanto el Front Office como el Middle Office cuentan con un aplicativo mediante el cual se puede extraer la información histórica deseada que se encuentra en la base de datos para la realización de análisis.

El control de límites de negociación con contrapartes se realiza en línea con el apoyo del aplicativo MEC Plus de la Bolsa de Valores de Colombia. Así mismo, las atribuciones de los negociadores tanto diarias como por operación son controladas a través de este sistema. Por su parte, el aplicativo de registro de inversiones contiene todas las operaciones que se hacen efectivas en el mercado de valores para cualquier portafolio de inversión administrado y ejecuta su contabilización. Con base en la información registrada en este aplicativo, se realizan diariamente los controles de cumplimiento de los límites de inversión y riesgos definidos para cada portafolio administrado.

La Mesa de Inversiones de la Fiduciaria, cuenta con toda la tecnología, los sistemas de información y comunicación y de seguridad requeridos para su operación.

Metodologías para Medición de Riesgos

La Fiduciaria identifica, mide, controla y monitorea cada uno de los riesgos a los que se encuentran expuestas las inversiones de sus portafolios administrados (riesgo de crédito, de mercado, de liquidez) además de la evaluación de los riesgos operativos para los procesos de inversión.

Los resultados arrojados por los modelos utilizados son satisfactorios y periódicamente son informados a la Junta Directiva y la Alta Dirección de la entidad. Además, el Middle Office de la Fiduciaria se encuentra continuamente trabajando y validando modelos alternativos de medición de riesgos, con el fin de mantener una dinámica proactiva en la evaluación de riesgos de la entidad.

Durante el periodo, se ha presentado a la Junta Directiva el monitoreo de las políticas y límites de riesgos adoptadas por la Fiduciaria, la apertura de nuevos cupos por emisor y revisión de cupos ya vigentes, y la actualización de algunas metodologías para la asignación de los mismos, siguiendo los lineamientos de revelación de información del sistema de gestión de riesgos. Adicionalmente, se reporta semestralmente a la Junta Directiva el perfil de riesgos operativos de la fiduciaria y las gestiones realizadas para la implementación de planes de acción; de la misma manera, se informan las estadísticas sobre las pérdidas por materialización de riesgos operacionales.

Recurso Humano

El equipo de trabajo que integra la Vicepresidencia de Riesgos cuenta con el nivel académico y la experiencia profesional adecuada para la ejecución de sus funciones y es acorde con el tamaño y la complejidad de los negocios desarrollados por la entidad. Lo anterior, es debidamente controlado por la Dirección de Gestión Humana a través de sus procesos de selección de personal y de gestión anual del desempeño de cada funcionario.

Verificación de Operaciones

Se cuenta con un sistema que reporta al back en línea y en tiempo real las diferentes operaciones que realiza el front, al igual que permite trabajar en ambiente web y a su vez facilita el control de límites y autorizaciones sobre las diferentes negociaciones. La parametrización contable es acorde con el tipo de operación estableciéndose los controles y verificaciones necesarias para evitar errores. El proceso detallado del flujo de la operación se encuentra documentado en una herramienta que facilita la consulta e identificación de los diferentes puntos de control y se encuentra bajo los requisitos establecidos por los entes de control y la filosofía de calidad y de mejoramiento continuo de los procesos. Adicionalmente, los riesgos de los procesos, así como los factores y sus medidas de mitigación son identificados y documentados en las matrices de riesgos para luego ser evaluados con base en las mejores prácticas establecidas para una adecuada administración de riesgos operativos. Cada evaluación es realizada de

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

manera independiente con base en la cadena de valor establecida para la Fiduciaria. El alcance de la administración de riesgo operacional cubre todos los procesos de la entidad estratégicos, de negocio (core) y de soporte.

La Fiduciaria cuenta con la documentación completa de todos sus procedimientos, incluyendo mapas de procesos, diagramas de procedimientos, manuales, instructivos, formatos, matrices de riesgo, entre otros. Dichos procedimientos, se encuentran registrados en una herramienta interactiva que permite a los funcionarios visualizar para cada actividad del proceso su responsable, sistema de información utilizado, variables de entrada y salida, objetivo del proceso, entre otros elementos que hacen parte del contexto del mismo. Toda esta información es el mayor insumo para la identificación de riesgos operacionales la cual está basada en la gestión por procesos.

Auditoría

La Fiduciaria cuenta con el área de Contraloría, que en cumplimiento de las instrucciones impartidas en las Circulares Externas 007 de 1996, 100 de 1995 y 038 de 2009, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, elabora y ejecuta un Plan Anual de Auditoría previamente presentado y aprobado por el Comité de Auditoría, en el cual se incluyen entre otros procedimientos la evaluación de aspectos relacionados con:

- Gestión y evaluación sobre la eficacia del sistema de control interno.
- Actividades adoptadas por la administración para garantizar el cumplimiento de los requisitos legales y regulatorios, así como los códigos internos y la implementación de políticas y procedimientos.
- La eficiencia del sistema de gestión de riesgos de la entidad y las exposiciones al riesgo referidas a gobierno, operaciones y sistemas de información.

Para el desarrollo del plan de trabajo, el área de Contraloría ha solicitado la información que ha considerado pertinente, a su vez la Administración de la Fiduciaria la ha suministrado sin restricción alguna.

Dentro del Plan de Auditoría, la Contraloría realizó pruebas de diseño y efectividad a los controles SOX, para los siguientes procesos: Ambiente de Control, Tecnología, Tesorería y Contabilidad y Consolidación.

En atención a lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la Circular Externa 038 de 2009 "Instrucciones relativas a la revisión y adecuación del Sistema de Control Interno - SCI". A 31 de diciembre de 2013, Fiduciaria Bogotá S.A., ha fortalecido los elementos que menciona dicha Circular como son: Ambiente de Control, Gestión Contable, Gestión de Tecnología, Información y Comunicación y Actividades de Control. Su evolución ha sido constante de acuerdo con los cambios que se han presentado en su estructura organizacional y procesos internos.

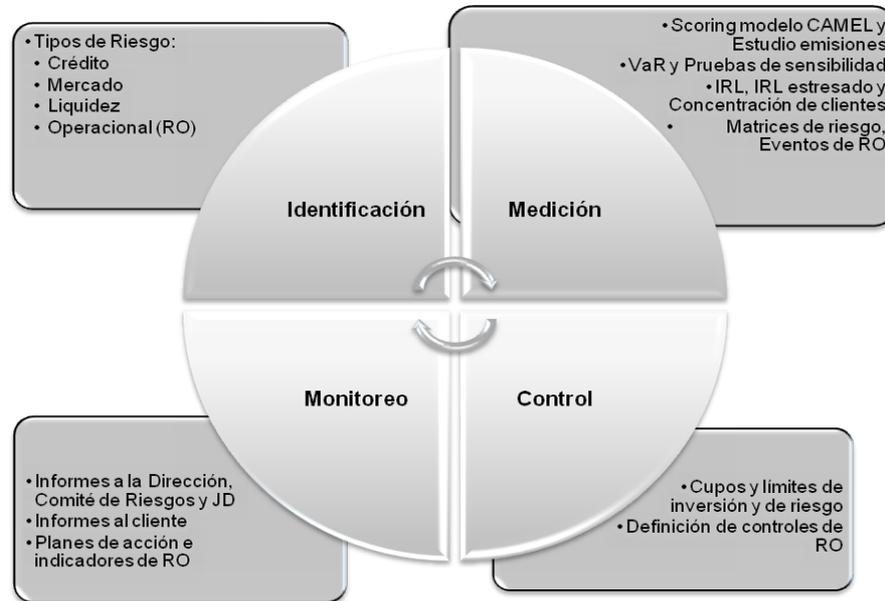
(33) Gestión de Riesgos

Fiduciaria Bogotá gestiona de manera integral los diversos riesgos (crédito, mercado, liquidez y operacional) a los que se encuentran expuestos los recursos administrados tanto en carteras colectivas como en portafolios de negocios fiduciarios y en el portafolio propio de la entidad, de acuerdo con los requisitos mínimos de administración de riesgos establecidos por la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y con las mejores prácticas de la industria en administración de riesgos financieros. Para esto, la administración de la Fiduciaria ha dispuesto del recurso humano competente y la tecnología adecuada de modo que la gestión de los riesgos financieros sea acorde al monto de los recursos administrados y a la complejidad de las inversiones, así como a las expectativas de seguridad y rentabilidad de nuestros clientes. Por su parte, la entrada en nuevos mercados, productos, instrumentos financieros o emisores debe contar con el análisis y aprobación de los riesgos en los que se vaya a incurrir.

Con el fin de gestionar los diferentes riesgos financieros, los sistemas de administración de riesgos de Fiduciaria Bogotá cuentan con las etapas (identificación, medición, control y monitoreo de riesgos) que se detallan a continuación para cada tipo de riesgo.

(Continúa)

1. Etapas de la Gestión de Riesgos



1.1 Riesgo de Crédito

La aplicación de las metodologías con que cuenta Fiduciaria Bogotá para la gestión del riesgo de crédito permite evaluar los diferentes emisores y contrapartes para la asignación de cupos de inversión y negociación que limitan la exposición global de los portafolios administrados a este riesgo. Para la determinación de cupos se aplica una metodología que pondera aspectos cuantitativos y cualitativos que incluye la suficiencia de capital que tenga la entidad, la calidad de los activos, la gestión relacionada con los niveles de eficiencia operativa, los indicadores de rentabilidad, los niveles de endeudamiento y la liquidez, entre otros.

Los cupos resultantes de esta evaluación, y que provienen de modelos internos de calificación de las entidades, son discutidos y aprobados por las instancias de Comité de Riesgos y Junta Directiva. Igualmente, las entidades con las cuales se negocia o en las cuales se tienen inversiones, son permanentemente monitoreadas con base en los indicadores de estos modelos internos de calificación (basados en metodologías tipo CAMEL) de manera que se mantiene información sobre su desempeño.

El cumplimiento de los cupos de riesgo crediticio y los límites y políticas de inversión de cada portafolio, tiene un control diario realizado con base en los registros de las inversiones o negociaciones ejecutados por la mesa de dinero en el aplicativo de valoración de inversiones. En caso de incidencias por sobrepasos de estos cupos y/o límites, se define un plan de acción con un responsable y una fecha límite. Los informes sobre gestión de este riesgo, para su monitoreo, son diariamente enviados a la Dirección de la Fiduciaria y mensualmente presentados a la Junta Directiva.

1.2 Riesgo de Mercado

En Fiduciaria Bogotá, se mantiene un Sistema de Administración del Riesgo de Mercado (SARM) robusto, adecuado al tamaño de la entidad y que cumple con lo determinado en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Este sistema cuenta con los elementos de políticas, procedimientos, estructuras y metodologías adecuados para la gestión integral y eficiente del riesgo de mercado al que están expuestos los recursos administrados por la Fiduciaria a través de portafolios de inversión de terceros, colectivos y el propio. Los diferentes elementos del sistema han sido debidamente

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

aprobados por la Junta Directiva, y su cumplimiento es seguido por la Dirección. A través de estos elementos, se han determinado los diferentes límites de riesgo con los que se monitorea que la exposición de los portafolios no sea superior al apetito de riesgo definido por las instancias correspondientes.

Para medir el riesgo de mercado, la Fiduciaria utiliza una metodología interna de cálculo del Valor en Riesgo de todos los portafolios administrados. La metodología utilizada es un modelo de VaR paramétrico en el que se agrupan los activos de acuerdo al factor de riesgo al que se encuentran expuestos. El nivel de confianza utilizado es del 99% según el modelo de distribución de probabilidad normal, con un horizonte de tiempo de 1 día. La medición se realiza diariamente, y se publica un reporte interno dirigido a la Dirección y a los funcionarios del área de Inversiones. Mensualmente se realiza un back testing de los resultados de VaR, con el fin de validar la precisión del modelo en la predicción diaria.

Adicionalmente, de forma mensual se calcula el Valor en Riesgo usando la metodología estándar de medición descrita en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF). Dicha metodología fue implementada en un módulo del aplicativo de inversiones, con el objeto de generar automáticamente los informes de transmisión al ente regulador y los informes periódicos para los clientes.

Así mismo, la Vicepresidencia de Riesgos tiene a su cargo la definición, documentación y monitoreo de las metodologías de valoración aplicadas a los instrumentos financieros (renta fija, renta variable e instrumentos financieros derivados). Constantemente, se verifica con herramientas alternas la exactitud del cálculo de valoración de inversiones que hace el aplicativo.

Las metodologías de valoración de inversiones se ajustan a lo definido en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) para el caso de títulos valores en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) para el caso de instrumentos financieros derivados

1.3 Riesgo de Liquidez

Fiduciaria Bogotá cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) que se enmarca por lo establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), a través del cual las exposiciones a este riesgo son gestionadas para las carteras colectivas administradas, y los negocios fiduciarios y el portafolio de la sociedad fiduciaria. El SARL está compuesto por un conjunto de políticas, procedimientos, estructura organizacional y tecnológica, documentación e informes y demás elementos que permiten la adecuada identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez en los negocios administrados.

Para la medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez en el portafolio de la posición propia de la Fiduciaria, se implementó una metodología que consiste en relacionar el nivel de disponible del portafolio propio con los gastos de la sociedad presupuestados para los 5 días hábiles siguientes. De este modo si el disponible es menor a los gastos presupuestados para los siguientes 5 días se emite una alerta temprana que es reportada en el informe diario de Riesgo de Liquidez para información de los administradores y toma de medidas por parte de éstos. Por su parte, si el disponible al inicio del día es menor al gasto presupuestado para ese día se genera un sobrepaso a un límite máximo tolerable que también es informado y que requiere plan de acción, con el fin de garantizar que se tomen las medidas necesarias para atender la salida de los recursos del día.

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

La relación de los pagos proyectados sobre el disponible para los próximos 5 días hábiles (tomando como base la fecha de corte o análisis) se indica a continuación:

| | t+1 | t+2 | t+3 | t+4 | t+5 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 31 de diciembre | 2.38% | 1.92% | 1.96% | 2.00% | 2.04% |
| 30 de junio | 1.66% | 1.69% | 1.71% | 1.74% | 1.78% |

1.4 Riesgo Operacional

La Fiduciaria cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO), de acuerdo con lo establecido en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), basado en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales a los cuales están expuestos los procesos de la entidad y las líneas de negocio bajo las cuales opera. Así mismo, administra el Plan de Continuidad del Negocio (PCN) el cual fue implementado para dar respuesta oportuna a los procesos frente a interrupciones inesperadas para que estas no afecten el servicio ofrecido a los clientes y los cumplimientos normativos.

Como base para la identificación de los riesgos, son utilizadas fuentes como: quejas y reclamos de los clientes, eventos de riesgo, informes de auditoría interna y externa, panel de expertos, no conformidades, entre otros. Lo anterior, sumado al entendimiento del proceso, permite conocer de una manera más amplia los riesgos del proceso.

Una vez los riesgos son identificados, se realiza la valoración de su probabilidad de ocurrencia y su impacto inherentes y se grafica el nivel de exposición de los riesgos antes de aplicar controles. Lo anterior acorde con los criterios de calificación aprobados por la Junta directiva.

En cuanto a la etapa de control, se analizan los criterios de calificación de estos con el fin de determinar si son adecuados en su diseño. En caso de identificar debilidades en los controles aplicados, se realizan recomendaciones orientadas a la mitigación de los riesgos.

En la etapa de monitoreo se utilizan herramientas tales como el seguimiento al perfil de riesgos de la compañía y las acciones de mitigación sobre los riesgos más críticos, los indicadores de riesgos, evolución de las pérdidas económicas de los procesos, entre otras.

En relación a la gestión realizada durante el año se resaltan los principales aspectos:

- Evaluación de los riesgos de los procesos que se veían afectados con la entrada en producción de la nueva herramienta tecnológica y generación de alertas orientadas a la prevención de la materialización de los riesgos, antes de la puesta en marcha de los procesos.
- Definición de los planes de contingencia de los procesos críticos que se vieran afectados con el nuevo esquema operativo basado en la plataforma SIFI, incluidos los procesos relacionados con la operatividad del Banco de Bogotá.
- Realización de pruebas de recorrido sobre los controles clave del proceso con el fin de validar in situ el diseño adecuado de los mismos y en consecuencia la mitigación del riesgo.
- Definición de una metodología para la evaluación de riesgos en los proyectos bajo el marco metodológico del SARO.
- Incorporación del proceso de cierre contable de la sociedad en la certificación anual del cumplimiento de la Ley Sarbanes Oxley, bajo los lineamientos del Grupo Aval.

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

2. Elementos de la Gestión de Riesgos

Los sistemas de administración de riesgos de Fiduciaria Bogotá, cuentan con políticas y procedimientos, documentación e informes, órganos de control, y estructura organizacional y tecnológica para su adecuada ejecución.



3. Información Cuantitativa

3.1 Composición por tipo de tasa

| FIDUBOGOTA | | | | |
|------------------------|------------------------|----------------|--------------------|----------------|
| TIPO DE TASA | 31 de diciembre | % | 30 de junio | % |
| Tasa Fija | 12.482,4 | 7.56% | 4.748,6 | 3.15% |
| Acciones | 95.713,3 | 57.94% | 90.417,8 | 59.96% |
| Títulos Participativos | 56.992,8 | 34.50% | 55.628,5 | 36.89% |
| Total | 165.188,5 | 100.00% | 150.794,9 | 100.00% |

| | | | | |
|-----------------------|----------|--|----------|--|
| Valorizaciones | 18.473,7 | | 18.421,2 | |
|-----------------------|----------|--|----------|--|

| | | | | |
|---------------------------------|-----------|--|-----------|--|
| Inversión + Valorización | 183.662,2 | | 169.216,1 | |
|---------------------------------|-----------|--|-----------|--|

(Continúa)

3.2 Composición por sector del emisor

| SECTOR | 31 de diciembre | % | 30 de junio | % |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Entidades Financieras | 95.713,3 | 57.94% | 90.417,8 | 59.96% |
| Entidades Públicas | 12.482,4 | 7.56% | 4.748,6 | 3.15% |
| Otros | 56.992,8 | 34.50% | 55.628,5 | 36.89% |
| Total general | 165.188,5 | 100.00% | 150.794,9 | 100.00% |

| | | | | |
|-----------------------|-----------------|--|-----------------|--|
| Valorizaciones | 18.473,7 | | 18.421,2 | |
|-----------------------|-----------------|--|-----------------|--|

| | | | | |
|---------------------------------|------------------|--|------------------|--|
| Inversión + Valorización | 183.662,2 | | 169.216,1 | |
|---------------------------------|------------------|--|------------------|--|

3.3 Composición por calificación de riesgo crediticio

| CALIFICACION | 31 de diciembre | % | 30 de junio | % |
|----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Nación | 12.482,4 | 7.56% | 4.748,6 | 3.15% |
| Acciones | 95.713,3 | 57.94% | 90.417,8 | 59.96% |
| Sin Calificación | 56.992,8 | 34.50% | 55.628,5 | 36.89% |
| Total general | 165.188,5 | 100.00% | 150.794,9 | 100.00% |

| | | | | |
|-----------------------|-----------------|--|-----------------|--|
| Valorizaciones | 18.473,7 | | 18.421,2 | |
|-----------------------|-----------------|--|-----------------|--|

| | | | | |
|---------------------------------|------------------|--|------------------|--|
| Inversión + Valorización | 183.662,2 | | 169.216,1 | |
|---------------------------------|------------------|--|------------------|--|

3.4 Valor en Riesgo

Los resultados de Valor en Riesgo presentados a continuación corresponden al cálculo según la metodología estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) descrita en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

| VALOR EN RIESGO POR FACTORES | 31 de diciembre | 30 de junio |
|--|-----------------|----------------|
| TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1 | 25,6 | 68,7 |
| TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2 | 18,7 | 11,0 |
| TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3 | 14,0 | 22,3 |
| TASA DE CAMBIO - TRM | - | 0,4 |
| PRECIO DE ACCIONES - IGBC | 2.164,0 | 2.366,6 |
| CARTERAS COLECTIVAS | 15,6 | 36,6 |
| VALOR EN RIESGO TOTAL | 2.152,9 | 2.352,0 |

(Continúa)

FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a los Estados Financieros

4. Instrumentos financieros derivados y productos estructurados

A 31 de diciembre de 2013, el portafolio tenía vigentes operaciones con instrumentos financieros derivados. Estas operaciones vigentes corresponden a 39 contratos futuros de venta, donde su objetivo es de cobertura del riesgo de tasa de interés de las posiciones invertidas en la reserva de estabilización de Fonpet. Para la celebración de estas operaciones se encontraban garantías por un valor de \$2.450.000.000 en la cámara de riesgo central de contraparte.

A 30 de junio de 2013, el portafolio tenía vigentes operaciones con instrumentos financieros derivados celebradas con contrapartes cuya calificación de riesgo crediticio es igual o superior a AA+. Estas operaciones vigentes corresponden a 1 forward non-delivery peso-dólar de compra cuyo valor nominal es USD \$1.000.000, y a 1 forward non-delivery peso-dólar de venta por el mismo nominal.

RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (SARLAFT)

Fiduciaria Bogotá ha desarrollado e implementado un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo como parte integral de su cultura corporativa, dicho sistema cumple con los requerimientos de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El SARLAFT de la entidad está basado en las cuatro etapas solicitadas por el regulador, cuenta de manera integral con los elementos e instrumentos requeridos para su adecuado funcionamiento, para tal fin, se han publicado y difundido las políticas mediante manuales e instructivos dentro del sistema de calidad de la fiduciaria.

El sistema de administración del riesgo LAFT permite de manera razonable identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos a través de la metodología desarrollada, la cual tiene dentro de sus cálculos y consideraciones la probabilidad de ocurrencia y el impacto para establecer el perfil de riesgo de modo consolidado y desagregado por factores de riesgo y riesgo asociado.

Los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo son administrados siguiendo las recomendaciones internacionales y nacionales, siempre dentro del concepto de mejora continua.

La entidad cuenta con las herramientas técnicas y humanas que permiten instrumentar la política de conocimiento del cliente, conocimiento del mercado, control de usuarios, monitoreo de operaciones y demás instrumentos con el fin de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

De otra parte, contamos con un plan anual de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se difunden las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen en la fiduciaria a fin irradiar la cultura del SARLAFT.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, Fiduciaria Bogotá presenta oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero.

Se ha establecido dentro de nuestras políticas el apoyo y colaboración con las autoridades dentro del marco legal.

Finalmente, como complemento a las actividades del equipo del Oficial de Cumplimiento, la Contraloría y la Revisoría Fiscal dentro del proceso de administración del riesgo LAFT tienen como parte de su misión velar por la adecuada aplicación del SARLAFT.

Gobierno Corporativo

Las disposiciones sobre el Gobierno Corporativo están contenidas en el Código del Gobierno Corporativo, del cual forman parte el Código de Ética y Conducta de Negocios.

(Continúa)

SISTEMA DE ATENCION A LOS CONSUMIDORES FINANCIEROS (SAC)

La Fiduciaria Bogotá S.A. adoptó las medidas orientadas al mantenimiento del Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC, en lo concerniente a políticas, estructura, procedimientos y demás aspectos solicitados por la base normativa expedida para tal fin. El SAC de la Fiduciaria Bogotá S.A. se encuentra en operación y la Entidad, consciente de la relevancia del tema, continua con la realización de gestiones permanentes de cara a la consolidación y mejora del SAC.

Los documentos que soportan los procesos asociados al SAC (manuales, guías, políticas entre otros) se mantienen debidamente actualizados y hacen parte integral del Sistema de Gestión de la Calidad, certificado por ICONTEC bajo la norma ISO 9001 versión 2008.