

Bogotá D.C., 12 de Enero de 2017

Doctor
GERMÁN GONZÁLEZ REYES
Gerente General
Empresa de Acueducto de Bogotá
Av. Calle 24 No. 37-15
Bogotá

CONTRATO: 3-2-48176 CONTRATO DE FIDUCIA MERCANTIL ACUEDUCTO DE BOGOTA

ASUNTO: INFORME MENSUAL – DICIEMBRE DE 2016

Respetado Doctor:

Adjunto nos permitimos entregar el informe mensual, el cual contiene 83 folios, correspondiente al periodo comprendido entre el 01 al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo con lo pactado en el CONTRATO DE FIDUCIA MERCANTIL TITULARIZACIÓN 3-2- 48176, celebrado entre EAB y FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.

Cualquier información, observación y/o solicitud al respecto, con gusto será atendida por Luisa Fernanda Suárez – Analista Operativo de Negocios – en el teléfono (1) 348 5400 Ext. 8140 ó en el correo electrónico lsuarezr@fidubogotá.com

En caso de encontrar alguna inconsistencia, favor comunicarse con la Revisoría Fiscal de la Fiduciaria, KPMG Ltda. Correo revisoriafiscal67@fidubogota.com o a la línea telefónica 6188000, Fax 623 3823 en la ciudad de Bogotá D.C.

Cordialmente,


JOHANNA PATRICIA CONTRERAS OCHOA
Coordinadora de Fidencia Pública
Fiduciaria Bogotá S.A

Elaboró: Luisa Fernanda Suárez.

Copia: Dr. Hugo Alfredo Garzón Acuña – Interventor – EAAB – Avda. Calle 24 No. 37 – 15 Bogotá



**CONTRATO DE FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE CELEBRADO ENTRE LA
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARRILLADO DE BOGOTÁ E.S.P. Y
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
No.1-13-13500-419-2006**

**FM 48176 PA ACUEDUCTO DE BOGOTÁ
3 2 48176**

INFORME MENSUAL

DICIEMBRE 2016



CONTENIDO

I.	ASPECTOS CONTRACTUALES.....	3
1.1.	PARTICIPANTES EN EL CONTRATO	3
1.2.	OBJETO Y FINALIDAD	3
1.3.	FECHA DE SUSCRIPCION	3
1.4	DURACIÓN	4
1.5	BIENES FIDEICOMITIDOS	4
1.6	FUENTES Y USOS.....	4
1.7	ACREEDORES GARANTIZADOS Y ESTADO DE LAS GARANTÍAS	4
1.8	CESIONARIOS DE LOS BENEFICIOS.....	4
1.9	CONDICIONES SUSPENSIVAS O RESOLUTORIAS	5
1.10	DESCRIPCION DEL DESARROLLO Y EJECUCION DEL NEGOCIO	5
II.	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.....	8
2.1.	ASPECTOS RELEVANTES.....	8
2.1.2.1	ORGANOS DE ADMINSTRACION Y CONTROL – COMITÉS.....	8
2.1.2.2.	SOLICITUDES, QUEJAS Y RECLAMOS	10
3.	FLUJO DE CAJA.....	11
3.1.	SALDO INICIAL	11
3.2.	INGRESOS	11
3.2.1.	INDICADOR DE RECAUDO	15
3.3.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	15
3.3.1.	RENTABILIDAD FIC FIDUGOB.....	15
3.3.2.	VALOR EN RIESGO DEL MERCADO DEL PORTAFOLIO.....	16
3.4.	GASTOS.....	16
3.5.	RETIROS DE CAPITAL.....	16
3.6.	CAUSACIONES.....	16
3.7.	COMISION FIDUCIARIA.....	17
4.1.	CUENTAS POR COBRAR.....	17
4.2.	AJUSTES BANCARIOS - CHEQUES DEVUELTOS.....	17
5.	SALDO FINAL.....	17
6.	PORTAFOLIO DE INVERSIONES.....	19
7.	CONCILIACIONES BANCARIAS	28
8.	LÍNEA ÉTICA	28
IV.	ANEXOS	29



I. ASPECTOS CONTRACTUALES

A continuación se resume los aspectos más importantes del contrato en mención:

1.1. PARTICIPANTES EN EL CONTRATO

- **FIDEICOMITENTE:** EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ S.A. E.S.P.
- **NOMBRE DEL FIDEICOMISO:** P.A. ACUEDUCTO DE BOGOTÁ 3-2-48176
- **INTERVENTORIA:** EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ S.A. E.S.P.
- **INTERVENTOR:** DR. HUGO ALFREDO GARZON ACUÑA
- **FIDUCIARIA:** FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
- **BENEFICIARIOS DEL FIDEICOMISO:**

Se entenderá por tal la EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ S.A. E.S.P. Nit. 899.999.094-1 y las personas que suscriban los TITULOS TAB, pero sólo respecto a los derechos que éstos confieren.

1.2. OBJETO Y FINALIDAD

La constitución de un patrimonio autónomo denominado fideicomiso Acueducto de Bogotá, el cual emitirá títulos de contenido crediticio denominados Títulos Acueducto Bogotá o Títulos TAB para ser colocados en el segundo mercado por los agentes colocadores.

Para respaldar la emisión de los títulos, la EAB transfiere a la fiduciaria a título de fiducia mercantil irrevocable los flujos de caja futuro correspondiente a pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado prestados por él, que se lleven a cabo en el Banco de Crédito y en el Banco CITIBANK.

1.3. FECHA DE SUSCRIPCION

- ✓ El Contrato se firma en Bogotá a los veintiuno (10) días del mes de Octubre de dos mil seis (2006).
- ✓ Cesión de la posición contractual fiduciario dentro del contrato de fiducia mercantil irrevocable No. 1-13-13500-419-2006 celebrado entre la Empresa de Acueducto, Alcantarillado de Bogotá E.S.P. y Fiduciaria Corficolombiana S.A. se firma en Bogotá a los (01) días del mes de Diciembre de dos mil catorce (2014).



1.4 DURACIÓN

El contrato estará vigente hasta que se rediman todos los títulos TAB y seis (6) meses más. En cualquier caso, el contrato y el Fideicomiso Acueducto de Bogotá se mantendrán vigentes y existirán por todo el tiempo necesario para que la Fiduciaria cumpla totalmente con su gestión de agente de manejo del proceso de titularización que se implementa mediante el contrato y hasta tanto sea pagado el valor de la totalidad de los TITULOS TAB, sin exceder en caso alguno el término máximo legal permitido. (26 de Abril de 2019)

1.5 BIENES FIDEICOMITIDOS

Los flujos de caja futuros correspondientes a pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el FIDEICOMITENTE que se lleven a cabo en Helm Bank S.A. y en el Banco CITIBANK.

Las sumas de dinero que se obtengan mediante la colocación en el segundo mercado de títulos TAB, las cuales permanecerán en el Fideicomiso de manera transitoria, en la medida en que serán entregadas al Fideicomitente conforme a lo establecido en la cláusula cuarta del contrato.

Los fondos de reserva.

Los rendimientos financieros que se obtengan mediante la colocación en el segundo mercado de los títulos TAB, las cuales permanecerán en el fideicomiso de manera transitoria, en la medida que serán entregadas al Fideicomitente conforme a lo establecido en la cláusula cuarta del contrato.

1.6 FUENTES Y USOS

En desarrollo del objeto del contrato, Fiduciaria Bogotá S.A., realizó durante la vigencia de éste, las actividades que se resumen en el flujo de caja, cuyo detalle puede ser verificado en el Anexo No. 2.

1.7 ACREEDORES GARANTIZADOS Y ESTADO DE LAS GARANTÍAS

El contrato fiduciario no establece acreedores garantizados y no se han definido durante el desarrollo del negocio.

1.8 CESIONARIOS DE LOS BENEFICIOS

Ninguna de las partes podrá ceder el contrato sin la autorización previa y escrita de la otra parte. Los derechos fiduciarios derivados del contrato así como los derechos del beneficio derivados del mismo solo podrán ser cedidos previa autorización escrita de la Fiduciaria. Para las mencionadas cesiones el cedente deberá informar los términos de la cesión y obtener del cesionario la aceptación de las condiciones del contrato.



1.9 CONDICIONES SUSPENSIVAS O RESOLUTORIAS

Durante el período que comprende el presente informe, Fiduciaria Bogotá S.A., no fue notificada de acciones judiciales que afecten la adquisición o generen pérdida de los derechos adquiridos mediante el contrato de Fiducia.

1.10 DESCRIPCION DEL DESARROLLO Y EJECUCION DEL NEGOCIO

CUENTAS DE LOS FIDEICOMISOS

Para el correcto manejo de las cuentas del FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ, la FIDUCIARIA dará cumplimiento a lo siguiente:

- ✓ Mantendrá los activos del FIDEICOMISO separados de los propios y de los que correspondan a otros negocios fiduciarios.
- ✓ Afectará los FONDOS DE RESERVA únicamente de acuerdo con lo previsto en el contrato.
- ✓ Elaborará los estados financieros del FIDEICOMISO en forma mensual, con sujeción a las disposiciones contables expedidas por la Superintendencia Bancaria.

LOS FONDOS DE RESERVA.

Con los recursos que ingresen al FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ se constituirán y mantendrán los siguientes FONDOS DE RESERVA, los cuales serán administrados por la FIDUCIARIA con sujeción a lo previsto en el contrato:

FONDO PRINCIPAL

A este fondo ingresarán todos los recursos que le correspondan al FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ por los siguientes conceptos: (i) Por los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el FIDEICOMITENTE que se lleven a cabo en el Banco de Crédito S.A. y en el Banco Citibank S.A., (ii) Por los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el FIDEICOMITENTE que se lleven a cabo en el Banco Colpatria S.A., desde el mes ciento ocho (108) siguiente a la FECHA DE EMISION;

(iii) Por las sumas que deba entregarle el FIDEICOMITENTE al FIDEICOMISO conforme a lo previsto en el contrato; (iv) los rendimientos generados por la inversión de los recursos de los FONDOS DE RESERVA, y (y) Por los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el FIDEICOMITENTE que le correspondan al FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ en virtud de las transferencias de flujos de caja futuros que le sean efectuadas de acuerdo con lo establecido en la cláusula décima segunda del contrato. La FIDUCIARIA debitará de este fondo las sumas necesarias para aprovisionar los fondos que se enumeran a continuación, en el mismo orden en que éstos aparecen relacionados, y los costos y gastos a cargo del FIDEICOMISO a que se refiere la cláusula décima primera del contrato.



FONDO DE PAGO DE INTERESES

Los recursos de este fondo se destinarán exclusivamente a cubrir los pagos que debe efectuar el FIDEICOMISO a los tenedores de los TÍTULOS TAB por concepto de intereses. En este fondo la FIDUCIARIA aprovisionará en cada uno de los dos (2) primeros meses del primer periodo de causación de intereses de los TITULOS TAB de cada Subserie, el cincuenta por ciento (50%) del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar ese período de causación de intereses, de manera tal que, con un mes de anticipación a la fecha establecida para el pago de éstos, se cuente con la totalidad del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar dicho periodo. Durante el tercer mes del primer periodo de causación de intereses, la FIDUCIARIA aprovisionará una tercera (1/3) parte del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar el siguiente periodo de causación de intereses.

Mensualmente, a partir del segundo periodo de causación de intereses de los TÍTULOS TAB de cada Subserie, la FIDUCIARIA aprovisionará una tercera (1/3) parte del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar cada periodo de causación de intereses. Por consiguiente, con un (1) mes de antelación a la fecha en que deba efectuarse cada pago de intereses, el FIDEICOMISO tendrá aprovisionados en este fondo los recursos necesarios para ello.

FONDO DE PROVISIÓN DE CAPITAL

Los recursos de este fondo se destinarán exclusivamente a cubrir los pagos que deba efectuar el FIDEICOMISO a los tenedores de los TITULOS TAB por concepto de capital. Este fondo se comenzará a aprovisionar en forma mensual, desde el mes ciento ocho (108) siguiente a la FECHA DE EMISIÓN, con la doceava parte (1/12) de las sumas necesarias para el pago del capital de los TÍTULOS TAB de cada una de las Subseries en las fechas establecidas para el efecto.

FONDO DE EXCEDENTES

Serán entregados mensualmente al FIDEICOMITENTE, siempre que se encuentre cumpliendo con sus obligaciones de acuerdo con lo previsto en el contrato.

El Fideicomiso publicó el primer Aviso de Oferta Público: el 25 de Octubre de 2006 por valor de \$250.000.000.000, teniendo un monto total de emisión aprobada por valor de \$300.000.000.000. La colocación se realizó con los mecanismos de adjudicación mediante Subasta Holandesa, con los siguientes resultados:



RESUMEN DE COLOCACIÓN POR SERIE TÍTULOS TAB P.A. ACUEDUCTO DE BOGOTÁ OCTUBRE 26 DE 2006

Subserie	2a	2b	2c
Valor Nominal Ofertado y Colocado	\$ 100.000.000.000,00	\$ 50.000.000.000,00	\$ 100.000.000.000,00
Fecha Colocación	26-Oct-06	26-Oct-06	26-Oct-06
Fecha Vencimiento	26-Oct-16	26-Oct-17	26-Oct-18
Precio de Corte	4,95	5,09	4,94
Base Liquidación	365 días	365 días	365 días
Periodicidad	T.V.	T.V.	T.V.
IPC al Inicio Periodo Causación	4,58%	4,58%	4,58%

INTERESES CANCELADOS A LOS INVERSIONISTAS

Ver Anexo No. 1

2,016

2a	\$ 100,000,000,000	\$ 2,563,700,000	26-oct-15	25-ene-16	26-oct-06	26-oct-16	0 025638	5 35%
2b	\$ 50,000,000,000	\$ 1,299,100,000	27-oct-15	25-ene-16	26-oct-06	26-oct-17	0 025982	5 35%
2c	\$ 100,000,000,000	\$ 2,561,300,000	28-oct-15	25-ene-16	26-oct-06	26-oct-18	0 025613	5 35%
Sub - Total Intereses Cancelados en Enero 26 de 2016		\$ 6,424,100,000						
2a	\$ 100,000,000,000	\$ 2,846,300,000	26-ene-15	25-abr-15	26-oct-06	26-oct-16	0 028463	6 77%
2b	\$ 50,000,000,000	\$ 1,440,050,000	26-ene-15	25-abr-15	26-oct-06	26-oct-17	0 028801	6 77%
2c	\$ 100,000,000,000	\$ 2,843,900,000	26-ene-15	25-abr-15	26-oct-06	26-oct-18	0 028439	6 77%
Sub - Total Intereses Cancelados en Abril 26 de 2016		\$ 7,130,250,000						
2a	\$ 100,000,000,000	\$ 3,167,800,000	26-abr-15	25-jul-15	26-oct-06	26-oct-16	0 031678	7 98%
2b	\$ 50,000,000,000	\$ 1,601,050,000	26-abr-15	25-jul-15	26-oct-06	26-oct-17	0 032021	7 98%
2c	\$ 100,000,000,000	\$ 3,165,400,000	26-abr-15	25-jul-15	26-oct-06	26-oct-18	0 031654	7 98%
Sub - Total Intereses Cancelados en Julio 26 de 2016		\$ 7,934,250,000						
2a	\$ 100,000,000,000	\$ 3,352,200,000	26-jul-15	26-oct-15	26-oct-06	26-oct-16	0 033522	8 60%
2b	\$ 50,000,000,000	\$ 1,693,500,000	26-jul-15	26-oct-15	26-oct-06	26-oct-17	0 033870	8 60%
2c	\$ 100,000,000,000	\$ 3,349,700,000	26-jul-15	26-oct-15	26-oct-06	26-oct-18	0 033497	8 60%
Sub - Total Intereses Cancelados en Octubre 26 de 2016		\$ 8,395,400,000						
INTERESES CANCELADOS DESDE ENERO 01 AL 26 DE OCTUBRE DE 2016		\$ 29,884,000,000						

GRAN TOTAL INTERESES Y CANCELADOS DESDE ENERO DE 2007 HASTA OCTUBRE DEL AÑO 2016 \$ 226,665,099,960

EAB-ESP

TITULARIZACIÓN TÍTULOS TAB

ENTIDAD ADMINISTRADORA FIDUBOGOTÁ	FECHA DE COLOCACION EMISIONES	FECHA DE VENCIMIENTO EMISIONES	TASA DE COLOCACION	SALDO A CAPITAL 26-oct-16	PAGO INTERESES 26-oct-16	PAGOS ACUMULADOS		SALDO A CAPITAL 26-oct-16
						CAPITAL	INTERESES	
TÍTULOS TAB								
SUB SERIE 2A	26/10/2006	26/10/2016	IPC+4.95	0 0	3.352 2	100.000 0	90.564 2	0 0
SUB SERIE 2B	26/10/2006	26/10/2017	IPC+5.09	50.000 0	1.693 5	0 0	45.634 2	50.000 0
SUB SERIE 3C	26/10/2006	26/10/2018	IPC+4.94	100.000 0	3.349 7	0 0	90.466 6	100.000 0
TOTAL TITULARIZACION				150,000.0	8,395.4	100,000.0	226,665.0	150,000.0



II. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

Acorde con lo establecido en la cláusula vigésima segunda numeral 22.1 "Obligaciones de la Fiduciaria" del contrato de fiducia, durante el período que cobija el presente informe, la Fiduciaria ha cumplido cabalmente con las obligaciones allí descritas. Con la presentación del presente informe se entiende cumplida la obligación establecida en la cláusula vigésima sexta del contrato fiduciario.

2.1. ASPECTOS RELEVANTES

A continuación se resumen los aspectos más importantes del contrato en mención:

- El día 07 de diciembre de 2016, Fidubogotá remitió el informe para la Contraloría SIVICOF, correspondiente al periodo de noviembre de 2016.
- El día 09 de diciembre de 2016, Fidubogotá remitió el informe SICOP, correspondiente a la información de noviembre de 2016, dando cumplimiento a lo estipulado en el Decreto 2555 de 2010 numeral 5, artículo 6.16.1.1.2.
- El día 12 de diciembre de 2016, la Fiduciaria procedió a enviar el informe mensual correspondiente a noviembre de 2016.
- El día 29 de marzo de 2016, mediante correo electrónico se informó a la EAB que mensualmente se estará generando un cobro el cual corresponde a los gastos de Deceval por concepto de las negociaciones de títulos valores. De acuerdo a lo anterior, para el mes de noviembre de 2016 se presentó un valor a pagar de \$121.350,99, el cual fue pagado el día 20 de diciembre de 2016.
- El día 28 de diciembre de 2016, la fiduciaria procedió a realizar el pago a KPMG LTDA previa autorización de la EAB, por valor de \$ 3.717.145,00 correspondiente a la revisión de la información de los formatos de XBRL de los 4 trimestres del año 2015 y 3 trimestres del año 2016, transmitidos a la Superfinanciera.

2.1.2 REUNIONES Y COMITES

2.1.2.1 ORGANOS DE ADMINSTRACION Y CONTROL – COMITÉS

COMITÉ FIDUCIARIO

Para la ejecución del negocio fiduciario se conformará el COMITÉ FIDUCIARIO integrado por tres (3) miembros, así: Dos (2) de ellos serán designados por el FIDEICOMITENTE y el miembro restante será el tenedor de TÍTULOS que posea la mayor cantidad de TTULOS TAB de la EMISIÓN o la persona que éste delegue para el efecto. A sus reuniones asistirá un representante de la FIDUCIARIA con voz y sin derecho a voto.

FUNCIONES DEL COMITÉ FIDUCIARIO:

- ✓ Evaluar los informes que le presente la FIDUCIARIA sobre los ingresos y desembolsos efectuados por el FIDEICOMISO y el manejo de los bienes que lo conforman.



- ✓ Fijar las políticas generales de inversión de los recursos líquidos del FIDEICOMISO, las cuales deberán ser acordes a lo dispuesto en la cláusula décima del contrato.
- ✓ Impartirle a la FIDUCIARIA las instrucciones que considere del caso para la adecuada ejecución del Objeto del contrato.
- ✓ Autorizar la modificación de los contratos que deba suscribir la FIDUCIARIA en desarrollo del contrato.
- ✓ Autorizar los pagos necesarios para adelantar las gestiones requeridas para la defensa del FIDEICOMISO y de los bienes que lo conforman.
- ✓ En general, velar por el normal y buen desarrollo del objeto del contrato.

PARÁGRAFO - EL COMITÉ FIDUCIARIO tendrá un presidente elegido por sus miembros.

REUNIONES DEL COMITÉ FIDUCIARIO.

EL COMITÉ FIDUCIARIO se reunirá por lo menos una vez cada dos (2) meses, previa convocatoria de uno de sus miembros o de la FIDUCIARIA, la cual deberá efectuarse mediante comunicación escrita o electrónica o telefónicamente con no menos de tres (3) días calendario de antelación. No obstante lo anterior, el COMITÉ FIDUCIARIO podrá sesionar sin previa convocatoria cuando se encuentren reunidos la totalidad de sus miembros. A las reuniones podrán asistir personas especialistas en aspectos técnicos, jurídicos o financieros cuya opinión se requiera para una mejor ilustración de los miembros del COMITE FIDUCIARIO. Las decisiones se tomarán por el voto de la mayoría de los miembros presentes.

PARÁGRAFO. - De las deliberaciones y decisiones del COMITÉ FIDUCIARIO se levantará un acta que suscribirán quienes hubiesen actuado como presidente y secretario de la respectiva reunión, las cuales serán asentadas en un libro de actas llevado para tal efecto.

Comité Fiduciario

Durante el periodo del presente informe se realizó el comité No. 13 el cual se llevó a cabo el día 14 de diciembre de 2016 en las instalaciones de la EAB.

ORDEN DEL DIA:

1. Verificación del quórum.
2. Aprobación del acta anterior
3. Presentación Estados Financieros al 30 de noviembre de 2016.
4. Cálculo del Indicador de recaudo.
5. Presentación informe mensual a noviembre de 2016.
6. Informe Portafolio.
7. Cumplimiento de los diferentes informes a los entes de control.



7.1 SICOP

7.2 SIVICOF

8. Factura de Comisión.

9. Varios.

2.1.2.2. SOLICITUDES, QUEJAS Y RECLAMOS

Durante el período del presente informe no se presentaron solicitudes, quejas o reclamos.



III. ASPECTOS FINANCIEROS

3. FLUJO DE CAJA

En el anexo No. 2, se encuentra el flujo de recursos que tuvo la Fiducia Mercantil durante el período del presente informe.

3.1. SALDO INICIAL

Al inicio del período bajo análisis, el saldo que registraba el contrato Fiduciario era de **\$ 21.330.738.077,28**.

3.2. INGRESOS

Durante el período del presente informe se recibieron aportes por un valor de **\$ 103.626.156.726,82** correspondiente a los ingresos en las cuentas bancarias, ingresos en los Fondos de Inversión Colectiva y rentabilidades.

CUENTAS RECAUDADORAS

 SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS		
RECAUDOS DE DICIEMBRE DE 2016		
ENTIDAD FINANCIERA	No. CUENTA	MOV. DE INGRESOS
HELM BANK	CTA CTE 005-48699-8	\$ 2,140,094,440.00
CITIBANK	CTA CTE 00-6692602-8	\$ 4,111,691,884.00
COLPATRIA	CTA CTE 00-452102074-7	\$ 16,583,989,999.00
TOTAL		\$ 22,835,776,323.00



FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA

Fondo Principal		
FECHA	FIC FIDUGOB	VALOR
01-dic-16		\$ 2,000,000,000.00
02-dic-16		\$ 52,568,858.00
02-dic-16		\$ 817,543,134.00
02-dic-16		\$ 262,908,336.00
02-dic-16		\$ 1,223,664,724.41
05-dic-16		\$ 141,696,146.00
05-dic-16		\$ 1,131,968,277.00
05-dic-16		\$ 644,031,821.00
05-dic-16		\$ 2,008,743,807.92
06-dic-16		\$ 990,783,224.00
06-dic-16		\$ 1,082,346,648.87
07-dic-16		\$ 662,480,969.00
09-dic-16		\$ 1,191,104,129.00
09-dic-16		\$ 110,804,408.00
09-dic-16		\$ 1,393,848,998.49
12-dic-16		\$ 178,484,265.00
12-dic-16		\$ 434,492,647.00
12-dic-16		\$ 470,122,712.00
12-dic-16		\$ 1,175,419,072.82
13-dic-16		\$ 1,003,015,228.00
14-dic-16		\$ 906,710,012.00
15-dic-16		\$ 647,968,481.00
15-dic-16		\$ 44,056,214.00
15-dic-16	200157218	\$ 179,592,782.00
16-dic-16		\$ 24,040,017.00
16-dic-16		\$ 1,070,849,026.00
16-dic-16		\$ 56,794,970.00
19-dic-16		\$ 68,720,323.00
19-dic-16		\$ 846,182,483.00
19-dic-16		\$ 146,242,218.00
20-dic-16		\$ 1,115,558,746.00
20-dic-16		\$ 1,209,698,861.16
21-dic-16		\$ 94,554,548.40
22-dic-16		\$ 82,604,262.00
22-dic-16		\$ 680,506,761.00
22-dic-16		\$ 237,338,196.00
22-dic-16		\$ 1,095,019,380.83
26-dic-16		\$ 94,959,766.78
27-dic-16		\$ 1,022,350,403.00
27-dic-16		\$ 1,690,560.00
27-dic-16		\$ 1,119,022,483.28
28-dic-16		\$ 252,368,731.00
28-dic-16		\$ 2,714,807,607.00
28-dic-16		\$ 966,292,715.00
28-dic-16		\$ 4,028,572,145.78
29-dic-16		\$ 95,584,560.52
TOTAL		\$ 35,778,113,660.26



Fondo Excedentes		
FECHA	FIC FIDUGOB	VALOR
02-dic-16		\$ 30,449,786.34
05-dic-16		\$ 30,459,818.80
06-dic-16		\$ 30,467,641.12
09-dic-16		\$ 2,000,000,000.00
09-dic-16		\$ 2,030,480,578.71
12-dic-16		\$ 31,032,666.07
20-dic-16		\$ 6,500,000,000.00
20-dic-16		\$ 6,531,081,159.58
21-dic-16		\$ 852,637,792.00
21-dic-16		\$ 1,115,558,746.00
21-dic-16	002001007857	\$ 1,031,803,462.00
21-dic-16		\$ 3,033,318,656.19
22-dic-16		\$ 33,819,536.61
26-dic-16		\$ 81,500,764.00
26-dic-16		\$ 282,141,434.00
26-dic-16		\$ 639,207,780.00
26-dic-16		\$ 997,150,022.00
26-dic-16		\$ 2,033,847,608.25
27-dic-16		\$ 34,313,524.56
28-dic-16		\$ 34,317,252.44
29-dic-16		\$ 34,321,353.81
TOTAL RECURSOS		\$ 27,387,909,582.48



BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-26975-3	\$ 73,694,900.00
TOTAL	\$ 73,694,900.00

BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-242024	\$ -
TOTAL	\$ -

BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-242016	\$ 16,046,089,711.75
TOTAL	\$ 16,046,089,711.75

BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-242008	\$ 1,504,572,549.33
TOTAL	\$ 1,504,572,549.33



3.2.1. INDICADOR DE RECAUDO

Cálculo del indicador de recaudo, ver Anexo No. 3.

3.3. RENDIMIENTOS FINANCIEROS

Durante el período que comprende el informe, el fideicomiso presenta el siguiente registro por concepto de rendimientos:

✓ *Fondo de Inversión Colectiva*

RENDIMIENTOS BRUTOS					
P.A. TITULARIZACIÓN ACUEDUCTO DE BOGOTÁ					
FECHA	CONCEPTO			VALOR	TASA
dic-16	FIC FIDUGOB	002001007857	Fondo de Excedentes	\$ 3,893,094.08	6.03%
	FIC FIDUGOB	000200157218	Fondo de Principal	\$ 5,705,933.56	6.03%
TOTAL				\$ 9,599,027.64	

✓ *Cuentas de Ahorros*

RENDIMIENTOS BANCO DE BOGOTÁ					
P.A. TITULARIZACIÓN ACUEDUCTO DE BOGOTÁ					
FECHA	CONCEPTO			VALOR	TASA
dic-16	AHORROS	000-24200-8	ACUEDUCTO BOGOTA F.I.	\$ 30,285,892.00	8.50%
	AHORROS	000-24201-6	ACUEDUCTO BOGOTA F.P.	\$ 16,709,347.00	8.50%
	AHORROS	000-24202-4	ACUEDUCTO BOGOTA F.E.	\$ 71,148.00	8.50%
	AHORROS	000-26975-3	ACUEDUCTO BOGOTA FPC	\$ 1,626,819.00	8.50%
TOTAL				\$ 48,693,206.00	

RENDIMIENTOS ENTIDADES BANCARIAS					
P.A. TITULARIZACIÓN ACUEDUCTO DE BOGOTÁ					
FECHA	CONCEPTO			VALOR	TASA
dic-16	AHORROS	005066926011	CITIBANK	\$ 6,467,032.23	8.45%
	AHORROS	000200003696	BBVA	\$ 4,232,536.00	8.45%
	AHORROS	000009130832	POPULAR	\$ 2,092,302.83	8.75%
TOTAL				\$ 12,791,871.06	

3.3.1. RENTABILIDAD FIC FIDUGOB

La rentabilidad promedio del Fondo de Inversión Colectiva Abierta FIDUGOB a 30 días fue de **6.03 % EA**, el cual se refleja en el extracto adjunto. Ver Anexo No. 6.



3.3.2. VALOR EN RIESGO DEL MERCADO DEL PORTAFOLIO

El valor en Riesgo del Mercado en Portafolio y comportamiento del Fondo de Inversión Colectiva FIDUGOB durante el mes de diciembre de 2016 fue de **0.08%**.

3.4. GASTOS

Durante el mes de diciembre de 2016, se presentaron los siguientes gastos a cargo del fideicomiso:

- ✓ Cobro de gastos de Deceval por concepto de las negociaciones de títulos valores, el cual presentó un valor a pagar de \$121.350,99.
- ✓ Durante el periodo del presente informe, se realizó el pago de la factura Deceval por valor de \$2.709.837,00 correspondiente a la administración de emisiones mes de noviembre de 2016.
- ✓ El día 28 de diciembre de 2016, la fiduciaria procedió a realizar el pago a KPMG LTDA previa autorización de la EAB, por valor de \$ 3.717.145,00 correspondiente a la revisión de la información de los formatos de XBRL de los 4 trimestres del año 2015 y 3 trimestres del año 2016, transmitidos a la Superfinanciera.

3.5. RETIROS DE CAPITAL

Con cargo al fideicomitente y como restitución de aportes los retiros en el mes de diciembre de 2016 son los siguientes:

FIDUCIARIA BOGOTA										
800142383-7										
PAGOS DICIEMBRE 2016- RESTITUCIONES DE APORTES										
No	Id	Tercero	Pago	Valor	GMF	Valor Reteica	Valor Reteiva	Valor RefeFuente	Valor Neto	Descripción
1	899.999.094	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DE BOGOTA ESP	12/12/16	\$ 2.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.000.000.000,00	Fondo Excedentes
2	899.999.094	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DE BOGOTA ESP	21/ 2/2016	\$ 6.500.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.500.000.000,00	Fondo Excedentes
3	899.999.094	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DE BOGOTA ESP	22/ 2/2016	\$ 3.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.000.000.000,00	Fondo Excedentes
4	899.999.094	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DE BOGOTA ESP	27/ 2/2016	\$ 2.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.000.000.000,00	Fondo Excedentes
TOTAL				\$ 13.500.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13.500.000.000,00	

3.6. CAUSACIONES

La causación de los intereses para el mes de diciembre de 2016 asciende a \$ 1.537.313.586,96 Mcte.



3.7. COMISION FIDUCIARIA

LA FIDUCIARIA por su gestión tendrá derecho a una comisión mensual igual a cinco punto cuatro Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes (5.4). Se relacionan las facturas pendientes por pagar.

P.A. 3-2-48176 ACUEDUCTO DE BOGOTÁ
COMISIÓN FIDUCIARIA
dic-16

CAUSACIÓN	MES	VALOR BRUTO	IVA	VALOR TOTAL
10-dic-16	Noviembre	\$ 3,723,057	\$ 595,689	\$ 4,318,746
TOTAL			\$	4,318,746.12

4. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta el Balance General, Estado de Resultados, Portafolio de Inversiones y las Notas Explicativas de los Estados Financieros con corte a diciembre de 2016. Ver anexo No. 4.

4.1. CUENTAS POR COBRAR

A corte del 31 de diciembre de 2016, se registran cuentas por cobrar por valor de \$ **150.000.000.000** que corresponde al valor de la emisión de los títulos TAB.

4.2. AJUSTES BANCARIOS - CHEQUES DEVUELTOS

Dentro del periodo del informe, no se realizaron procesos de cheques devueltos.

5. SALDO FINAL

Al cierre del presente informe se presenta un saldo final de \$ **26.632.526.732,01** detallado de la siguiente manera:



SALDO FINAL			
FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ			
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016			
No. CUENTA		ENTIDAD FINANCIERA	VALOR
CORRIENTE	005-48699-8	HELM BANK	\$ 1,718,025,934.24
	00-6692602-8	CITIBANK	\$ 2,482,097,422.55
	00-452102074-7	COLPATRIA	\$ 11,829,158,204.92
			\$ 16,029,281,561.71
AHORROS	000-24200-8	ACUEDUCTO BOGOTA F.I.	\$ 4,592,635,892.00
	000-24201-6	ACUEDUCTO BOGOTA F.P.	\$ 5,586,640,571.42
	000-24202-4	ACUEDUCTO BOGOTA F.E.	\$ 10,304,875.42
	000-26975-3	ACUEDUCTO BOGOTA FPC	\$ 283,720,639.76
			\$ 10,473,301,978.60
FIC FIDUGOB	002001007857	FONDO EXCEDENTES	\$ 34,331,202.55
	000200157218	FONDO PRINCIPAL	\$ 95,611,989.15
			\$ 129,943,191.70
TOTAL			\$ 26,632,526,732.01



6. PORTAFOLIO DE INVERSIONES

POR TIPO DE INVERSIÓN

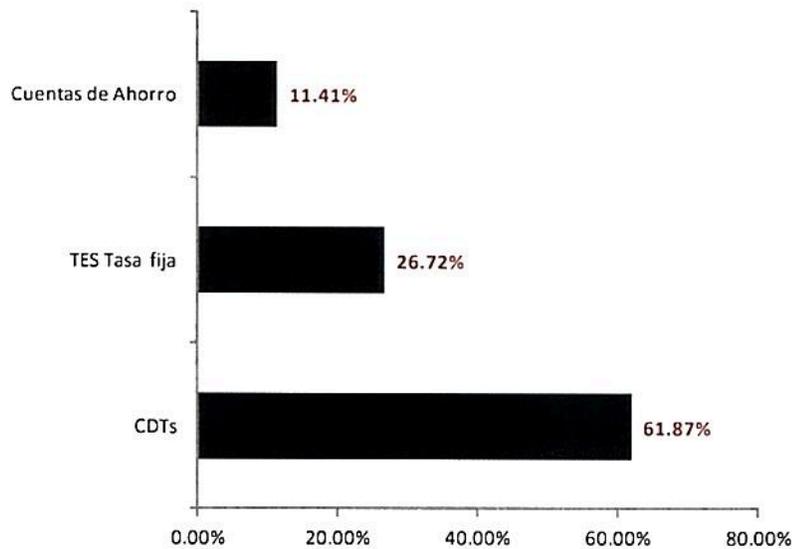


PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN

PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN

INVERSIÓN	31-dic-16	PARTICIPACIÓN
CDTs	7,734,751,500	61.87%
TES Tasa fija	3,341,205,000	26.72%
Cuentas de Ahorro	1,426,395,716	11.41%
TOTAL	12,502,352,216.03	100.00%

Valores en millones



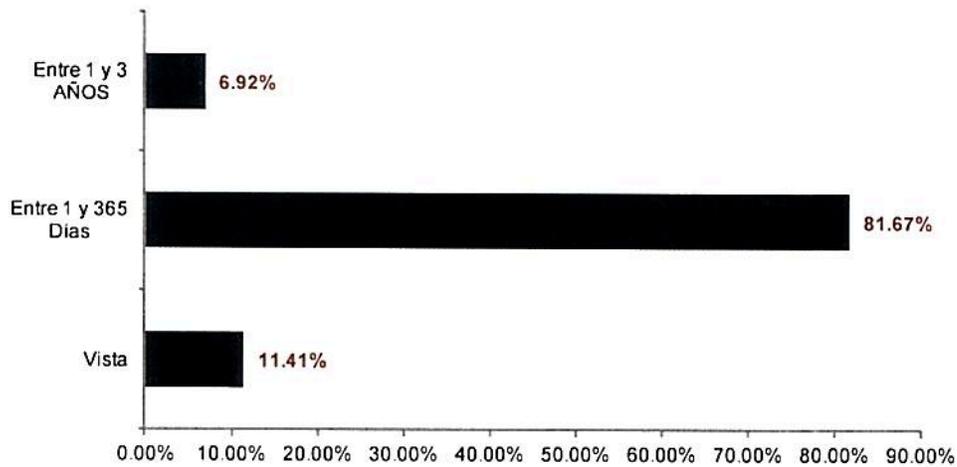
POR PLAZO



PORTAFOLIO POR PLAZO

PORTAFOLIO POR PLAZO		
INVERSIÓN	31-dic-16	PARTICIPACIÓN
Vista	1,426,395,716.03	11.41%
Entre 1 y 365 Días	10,210,604,000.00	81.67%
Entre 1 y 3 AÑOS	865,352,500.00	6.92%
TOTAL	12,502,352,216.03	100.00%

Valores en millones



POR EMISOR

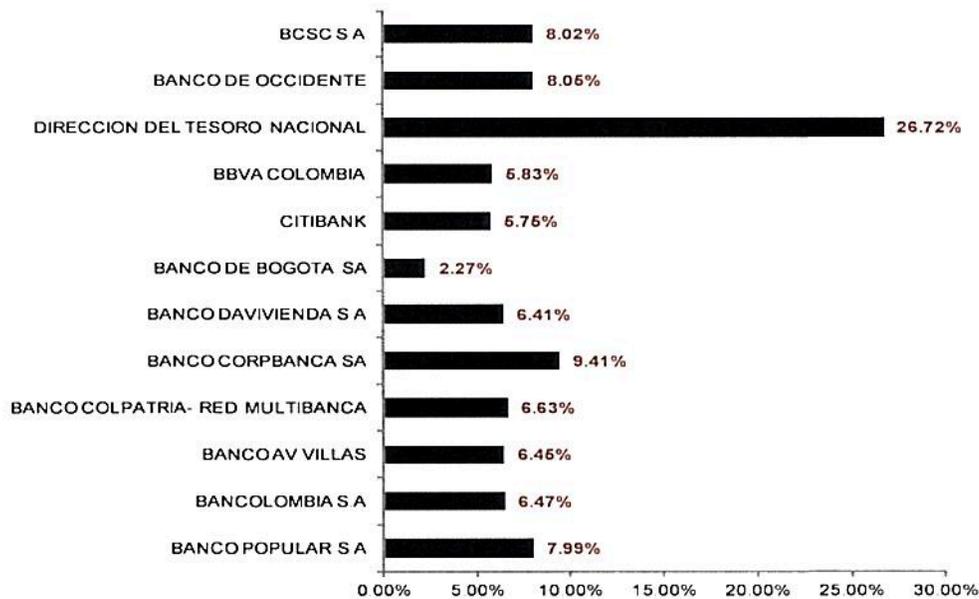
Fiduciaria Bogotá 

PORTAFOLIO POR EMISOR

PORTAFOLIO POR EMISOR

INVERSIÓN	31-dic-16	PARTICIPACIÓN
BANCO POPULAR S A	999,382,692.49	7.99%
BANCOLOMBIA S.A	808,568,000.00	6.47%
BANCO AV VILLAS	806,329,000.00	6.45%
BANCO COLPATRIA- RED MULTIBANCA	828,928,000.00	6.63%
BANCO CORPBANCA SA	1,176,115,500.00	9.41%
BANCO DAVIVIENDA S A	801,344,000.00	6.41%
BANCO DE BOGOTA SA	283,720,639.76	2.27%
CITIBANK	718,715,149.78	5.75%
BBVA COLOMBIA	729,334,234.00	5.83%
DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	3,341,205,000.00	26.72%
BANCO DE OCCIDENTE	1,006,620,000.00	8.05%
BCSC S A	1,002,090,000.00	8.02%
TOTAL	12,502,352,216.03	100.00%

Valores en millones



TIPO DE TASA

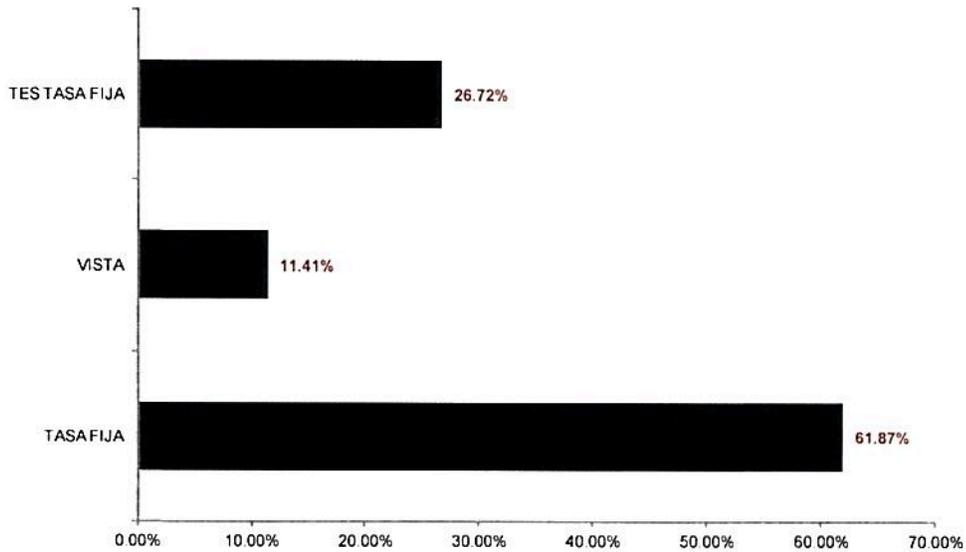
Fiduciaria Bogotá 

PORTAFOLIO POR TASA

PORTAFOLIO POR TIPO DE TASA

INVERSIÓN	31-dic-16	PARTICIPACIÓN
TASA FIJA	7,734,751,500.00	61.87%
VISTA	1,426,395,716.03	11.41%
TES TASA FIJA	3,341,205,000.00	26.72%
TOTAL	12,502,352,216.03	100.00%

Valores en millones



RENTABILIDAD

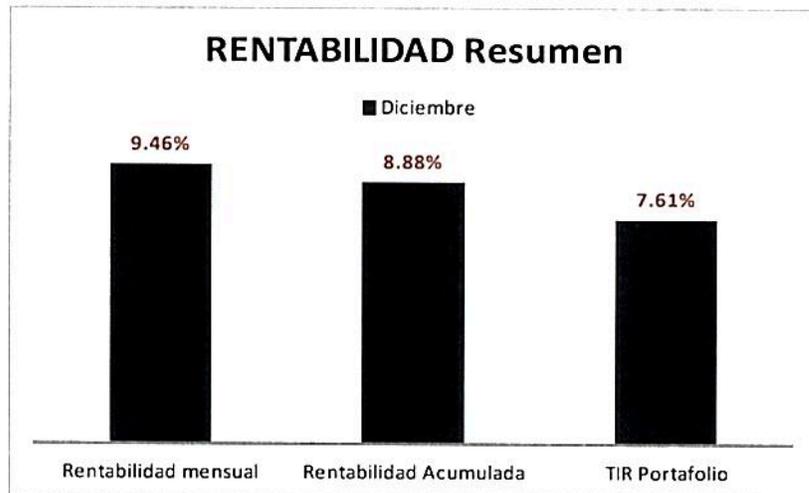
ACUEDUCTO MENSUAL DICIEMBRE 2016

CONCEPTO	FECHA	VALOR
SALDO INICIAL	30/11/2016	8,287,219,604.02
APORTES	02/12/2016	2,000,000,000.00
APORTES	06/12/2016	490,457,653.92
APORTES	01/12/2016	1,631,156,806.00
SALDO FINAL	31/12/2016	- 12,502,352,216.03

RENTABILIDAD	9.46%
---------------------	--------------

RENTABILIDAD MENSUAL DICIEMBRE 2016	9.46%
RENTABILIDAD DESDE NOVIEMBRE 2016	8.88%

	Rentabilidad mensual	Rentabilidad Acumulada	TIR Portafolio
Diciembre	9.46%	8.88%	7.61%



COMPRAS



Sec.	Clase Titulo	Emisor	Id. Emisor	Compra	Valor Compra	Valor Nominal	Moneda	Valor Mercado	Fecha Emision	Vencim.	Compra	Inicial	TIR Resumen	Dia al Vencim	Valor Presente
150	Tes	Direccion Del Tesoro Nacional	889999090	05-09c-	947.134.000	1.000.000.000	Peso	954.450.000	13/09/2016	12/09/2017	7.3099	99.99	7,2958	281,00	947.230.000
		C.D.T. Est.		05-09c-											
150	Credito	Ecota S.A	860007305	05-09c-	1.015.510.000	1.000.000.000	Peso	1.001.970.000	21/09/2016	21/09/2017	8,051	99.99	8,0527	240,00	1.010.570.000
		C.D.T. Est.		05-09c-											
162	Credito	Banco Popular S.A	860007788	05-09c-	502.090.000	500.000.000	Peso	496.560.000	25/09/2015	25/09/2017	8,0802	99.99	8,0359	293,00	502.250.000
		C.D.T. Est.		12-09c-											
164	Credito	Banco De Occidente	890300279	05-09c-	502.875.000	500.000.000	Peso	504.750.000	8/03/2016	8/09/2017	8,0512	99.99	8,0419	270,00	502.640.000
		C.D.T. Est.		14-09c-											
165	Credito	Bbva Colombia	860000000	05-09c-	505.995.000	500.000.000	Peso	509.975.000	14/10/2016	14/10/2016	8,05	99.99	8,1127	599,00	505.575.000
		C.D.T. Est.		21-09c-											
168	Credito	Banco Carpaenso	890300907	05-09c-	353.591.000	350.000.000	Peso	355.190.500	11/09/2016	11/09/2016	7,9908	99.99	7,9972	446,00	353.566.500
		Sa													
TOTAL														3.826.831,500	



VENTAS

Fiduciaria Bogotá 

Emisor	Id. Emisor	Fecha Operación	Valor Operación	Valor Compra	Valor Nominal	Moneda	Fecha Compra	Fecha Emisión	Fecha Vcmbo.	TIR de Compra	Marg en Inicia	Margen Actual	Model.	Valor Presente	TIR Resumen	Días al Vcmbo
Dirección Del Tesoro	099999990	02-ene-2016	473,130,000.00	471,210,500.00	500,000,000.00	Peso	10/11/2016	10/09/2016	12/09/2017	7.3299	99.99	0.01	PV	473,060,000	7.35	255

TOTAL 473,060,000



RENDIMIENTOS

Fiduciaria Bogotá 

Fecha	Portafolio	Tipo Operación	Valor	Contraparte	Emisión	Nominal	Vencido	Bin
12/12/2016	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratos. Capital	6,322,500.00	BANCO AV VILLAS	CDI	300,000,000.00	10/09/2017	COB52CD38027
15/12/2016	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratos. Capital	8,430,000.00	BANCOLOMBIA S.A	CDI	400,000,000.00	15/09/2017	COB07CD021C8
19/12/2016	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratos. Capital	10,425,000.00	BANCO AV VILLAS	CDI	500,000,000.00	17/09/2017	COB52CD38183
21/12/2016	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratos. Capital	19,427,000.00	BCSC S A	CDI	1,000,000,000.00	21/09/2017	COB32CD39035
26/12/2016	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratos. Capital	8,350,000.00	BANCO POPULAR S A	CDI	500,000,000.00	25/09/2017	COB02CD12142
26/12/2016	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratos. Capital	5,010,000.00	BANCO POPULAR S A	CDI	300,000,000.00	25/09/2017	COB02CD12142
26/12/2016	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratos. Capital	15,730,400.00	BANCO DAVIVENDA S A	CDI	800,000,000.00	26/09/2017	COB51CD001H6
Total			73,694,900.00					

VAR Y DURACIÓN

Fiduciaria Bogotá 

PORTAFOLIO	DURACIÓN (años)	TIR	VAR%	DURACIÓN MODIFICADA
Titularización EAAB	0.7055	7.613%	0.101%	0.7592



VaR

TITULARIZACION EAAB
Corte: Diciembre 2016

Fecha:

Valor del Portafolio: 12,502,352,216.03

Factor de Riesgo

TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	11,508,203.26
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	4,888,841.76
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	714,142.35
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 1	-
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 2	-
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 3	-
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 1	-
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 2	-
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 3	-
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	-
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	-
TASA DE INTERÉS IPC	-
TASA DE CAMBIO - TRM	-
TASA DE CAMBIO - EURO / PESOS	-
PRECIO DE ACCIONES - IGBC	-
PRECIO DE ACCIONES - WORLD INDEX	-
CARTERAS COLECTIVAS	71,650.68

Total VaR No diversificado 12,569,840
% Sobre el Total del Portafolio 0.101%

Nota:

* Corresponde al Valor en Riesgo para un horizonte de 1 día y un nivel de confianza del 99%. Calculado de acuerdo con el método estándar reglamentado en la C.E. 051 de 2007 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia. 12,502,352,216.03

DERIVADOS

Fiduciaria Bogotá 

Portafolio	Oper.	Operacion	Valor	Contraparte	Estado	Trader	Emision	Nominal	Tpliv	Emision	Vencio	Medio Pago	DCV	Fecha
EL PORTAFOLIO NO TIENE OPERACIONES DE DERIVADOS														



7. CONCILIACIONES BANCARIAS

El proceso de conciliación bancaria es realizado por la Gerencia de Conciliaciones y en equipo con la Gerencia de Fiducia se definen las acciones pertinentes para la depuración de las partidas registradas; esta actividad cuenta con controles y un desarrollo de actividades tendientes a regularizar con la mayor oportunidad y en el menor plazo la cantidad y valor de las mismas.

La gestión abarca el envío y reporte permanente de las partidas conciliatorias y el trámite de depuración, dejando evidencia de dicha gestión con los soportes correspondientes. La Gerencia de Conciliaciones valida y regulariza las partidas actualizando la conciliación. Se realizan actividades de control y verificación dentro de todo el proceso que aseguran la calidad de la información por cada negocio.

A corte 31 de diciembre de 2016 se presentan partidas pendientes por conciliar de las diferentes Entidades Bancarias, así: Banco de Bogotá por valor de \$116.244,92, Banco Popular por valor de \$197.055,08, Banco BBVA por valor de \$53.001,00 y Banco Citibank por valor de \$ 687.040,84, los cuales corresponden a gastos bancarios cobrados por cada una de ellas, cabe aclarar que Fidubogotá realizó la solicitud del reintegro de dichos recursos a fin de subsanar dichas partidas.

8. LÍNEA ÉTICA

Pensando siempre en crear líneas de comunicación efectivas con nuestros clientes, la Fiduciaria ha dispuesto un nuevo sistema de comunicación llamado línea ética, en el que usted podrá reportar irregularidades o conductas asociadas a:

- Fraude o error en la preparación, revisión, presentación y/o auditoría de los estados financiero.
- Pérdida de activos propios de la Fiduciaria o de los terceros que administra, producto de fraudes internos y/o externos (incluida la pérdida de información).
- Revelación de información contable incompleta, inexacta, falsa o que no corresponda con la realidad económica de la entidad o negocios y fondos administrados.
- Deficiencias o incumplimientos de los controles internos en los procesos contables de la entidad.
- Soborno o pagos por la facilitación de hechos corruptos

Usted puede dar a conocer sus denuncias a través de los siguientes canales de comunicación:

- Teléfono directo en Bogotá 3485400 Ext. 3104.
- Comunicación escrita dirigida a Contraloría, Calle 67 No. 7-37. Edificio Plaza 67 Tercer piso.
- Correo electrónico: lineaetica@fidubogota.com



Recuerde que la Línea Ética no debe utilizarse para presentar quejas o reclamos relacionados con la calidad de los servicios de Fiduciaria Bogotá S.A., en caso de requerirlo por favor comuníquese con nuestra Línea de Atención al cliente:

- Teléfono directo en Bogotá 3485400 Ext. 8520
- FIDULINEA 3486700 opción 9 en Bogotá D.C
- Gratis en el resto del país a través de la línea 01 8000 52 60 30 opción 9.

IV. ANEXOS

Anexo No. 1 Intereses cancelados (hasta diciembre de 2016)

Anexo No. 2 Flujo de Caja

Anexo No. 3 Cálculo Indicador de Recaudo

Anexo No. 4 Estados Financieros

Anexo No. 5 Extractos

Anexo No. 6 Ficha Técnica

Anexo No. 7 Documento Actualización SARLAFT



ANEXO No. 1

INTERESES CANCELADOS (HASTA DICIEMBRE DE 2016)





Fecha de Pago: Octubre 26 de 2016
 Fecha de Cheque: Octubre 26 de 2016
 Fondo: Intereses
 FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ

ID.EMIS/	ISIN	F.VENCIMIENTO	OCUA	NUM.DOC.	TITULAR	NOMBRE INVERSIONISTA	SALDO CONTABLE	RECAUDO RENDIMIENTOS	RETENCION FUENTE	IMPUESTO ICA	FACTOR TASA
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8600111536	POSITIVA COMPAÑIA DE SEGRU	3,100,000,000 00	103,918,200 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8001700437	FONDO DE CESANTIAS PORVENI	1,000,000,000 00	33,522,000 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8001986445	FONDO DE CESANTIAS COLFONI	2,000,000,000 00	67,044,000 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8002248088	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	13,000,000,000 00	435,786,000 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8002279406	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	8,000,000,000 00	268,176,000 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8002297390	FDO DE PENSIONES OBLIGATOR	4,385,000,000 00	146,993,970 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8909039388	BANCOLOMBA BOGOTÁ	4,500,000,000 00	150,849,000 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	9000956121	PASIVO PENSIONAL PORVENIRI	70,000,000 00	2,346,540 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8300545390	P A FONDO DE ABANDONO SISI	100,000,000 00	3,352,200 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8300529989	FID PA PASIVO PENSIONAL ECO	4,803,000,000 00	161,006,166 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	9000956121	PASIVO PENSIONAL PORVENIRI	6,074,000,000 00	203,612,628 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	9004473958	CONSORCIO ECOPENS ONES 20	11,354,000,000 00	380,608,788 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	9000956121	PASIVOS PENSIONALES PORVEN	12,279,000,000 00	411,616,638 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	9005667603	CONSORCIO CCP 2012	12,277,000,000 00	411,549,594 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8300540605	FIDUCOLDEX CONFIA R FONPEI	3,507,000,000 00	117,561,654 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8300529989	P A FONPET 2012 BBVA	1,403,000,000 00	47,031,366 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8300540762	FIDEICOMISO 630003 CONSORCI	5,612,000,000 00	188,125,464 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8001982815	FDO DE PENSIONES PROTECCIOI	1,354,000,000 00	45,388,788 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8300537006	FIDEIC BONOS PENSIONALES EF	1,682,000,000 00	56,384,004 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	8300537006	PA FONCEP PENSIONES 2016	3,000,000,000 00	100,566,000 00				0.033522
COV31	COV31CB00015	20160726	NIT	9009521584	P A CONSORCIO PENSIONES EN	500,000,000 00	16,761,000 00				0.033522
							100,000,000,000 00	3,352,200,000 00		3,352,200,000 00	
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8600343137	BANCO DAVIVIENDA S A	500,000,000 00	16,935,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8903006536	CORPORACION FINANCIERA CO	63,000,000 00	2,099,940 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8600029454	AXA COLPAIRA CAPITALIZADO	5,000,000,000 00	169,350,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8001700437	FONDO DE CESANTIAS PORVENI	2,500,000,000 00	84,675,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8001986445	FONDO DE CESANTIAS COLFONI	2,500,000,000 00	84,675,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8002248088	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	1,507,000,000 00	51,042,090 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8002279406	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	3,600,000,000 00	121,932,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8002297390	FDO DE PENSIONES OBLIGATOR	8,000,000,000 00	270,960,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8600290021	CIRCULO DE VIAJES UNVERSAL	500,000,000 00	16,935,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9004017565	COLAM HOLDINGS LLC	500,000,000 00	16,935,000 00		677,400 00		0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9003797593	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	2,500,000,000 00	84,675,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9003799210	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	4,000,000,000 00	135,480,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9003875196	FONDO PENSIONES OBLIGATOR	1,500,000,000 00	50,805,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9004377782	UNION TEMPORAL OLD MUTUAL	2,053,000,000 00	69,535,110 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300529989	FID PA PASIVO PENSIONAL ECO	2,053,000,000 00	69,535,110 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9000956121	PASIVO PENSIONAL PORVENIRI	3,094,000,000 00	104,793,780 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9004473958	CONSORCIO ECOPENS ONES 20	2,800,000,000 00	94,836,000 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9000956121	PASIVOS PENSIONALES PORVEN	2,568,000,000 00	86,978,160 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9005667603	CONSORCIO CCP 2012	2,565,000,000 00	86,876,550 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300540605	FIDUCOLDEX CONFIA R FONPEI	731,000,000 00	24,826,710 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300529989	P A FONPET 2012 BBVA	293,000,000 00	9,923,910 00				0.033870
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300540762	FIDEICOMISO 630003 CONSORCI	1,172,000,000 00	39,695,640 00				0.033870
							50,000,000,000 00	1,693,500,000 00	677,400 00	1,692,822,600 00	
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8001700437	FONDO DE CESANTIAS PORVENI	2,883,000,000 00	96,571,851 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8002248088	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	35,343,000,000 00	1,183,884,471 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8002279406	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	3,500,000,000 00	117,239,500 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8002297390	FDO DE PENSIONES OBLIGATOR	9,500,000,000 00	318,221,500 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9000956121	PASIVO PENSIONAL PORVENIRI	500,000,000 00	1,674,850 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9003797593	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	2,000,000,000 00	66,994,000 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9003799210	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT	3,000,000,000 00	100,491,000 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9003918963	FONDO DE PENSIONES OBLIGATOR	3,000,000,000 00	100,491,000 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9004377782	UNION TEMPORAL OLD MUTUAL	2,554,000,000 00	85,551,338 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300529989	FID PA PASIVO PENSIONAL ECO	2,946,000,000 00	98,682,162 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9000956121	PASIVO PENSIONAL PORVENIRI	3,419,000,000 00	114,526,243 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9004473958	CONSORCIO ECOPENS ONES 20	4,410,000,000 00	147,721,770 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8001982815	PROTECCION FONDO DE PENSI	968,000,000 00	32,425,096 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9000956121	PASIVOS PENSIONALES PORVEN	8,884,000,000 00	297,587,348 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9005667603	CONSORCIO CCP 2012	8,881,000,000 00	297,486,857 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300540605	FIDUCOLDEX CONFIA R FONPEI	2,537,000,000 00	84,981,889 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300529989	P A FONPET 2012 BBVA	1,015,000,000 00	33,999,455 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300540762	FIDEICOMISO 630003 CONSORCI	4,060,000,000 00	135,997,820 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9000956121	PA TERMINAL DE TRANSPORTES	50,000,000 00	1,674,850 00				0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300530363	PASIVO PENSIONAL MUN DE RIC	1,000,000,000 00	33,497,000 00				0.033497
							100,000,000,000 00	3,349,700,000 00		3,349,700,000 00	

GRAN TOTAL 260.000.000.000 00 \$ 8.396.400.000 00 \$ 677.400 00
 NETO A GRAR \$ 8.394.722.600 00



ANEXO No. 2

FLUJO DE CAJA



ANEXO No. 3

CÁLCULO INDICADOR DE RECAUDO





CONTROL INDICADOR DE RECAUDO

El Indicador de Recaudo "Se refiere al resultado de dividir el ingreso promedio del Fideicomiso Acueducto de Bogotá correspondiente a los últimos tres (3) meses, entre el servicio de la deuda del Fideicomiso correspondiente al siguiente periodo de causación de intereses. Para tal efecto, se entenderá por servicio de la deuda, la suma que deba pagar el Fideicomiso por concepto de intereses, capital, costos y gastos. El Indicador de recaudo será calculado mensualmente por la Fiduciaria con corte al último día calendario del respectivo mes."

2016						
Recaudos por Banco	ene-16	Promedio 3 meses	feb-16	Promedio 3 meses	mar-16	Promedio 3 meses
Bco. Helm Bank	1.883.637.213,00	2.122.682.288,00	1.247.356.528,00	1.793.444.624,33	1.692.026.164,00	1.607.673.301,67
Bco. Citibank	3.498.312.761,00	3.626.985.651,00	3.847.932.629,00	3.787.722.868,33	3.022.821.512,00	3.456.355.634,00
Bco. Colpatna	15.317.797.344,00	15.341.378.541,67	16.419.933.730,00	15.958.087.266,67	13.677.201.522,00	15.138.310.865,33
TOTALES	20.899.747.318,00	21.090.648.480,67	21.515.222.887,00	21.538.254.759,33	18.392.049.198,00	20.202.339.801,00

Servicio de la Deuda	ene-16	Promedio 3 meses	feb-16	Promedio 3 meses	mar-16	Promedio 3 meses
Prov. Intereses	1.900.000.000,00	2.297.288.371,67	2.221.130.897,56	1.966.981.937,52	3.105.828.215,12	2.408.919.637,58
Prov. Capital	8.333.333.333,00	11.793.602.261,15	8.333.333.333,00	8.873.600.027,66	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00
Costos y Gastos	4.679.726,00	4.679.259,24	4.666.940,00	4.646.954,73	4.365.847,00	4.570.837,67
TOTALES	10.238.013.059,00	14.095.569.892,06	10.559.130.970,56	10.845.228.919,82	11.443.327.385,12	10.746.823.808,23

INDICADOR RECAUDO **1.50** **1.99** **1.88**

Recaudos por Banco	abr-16	Promedio 3 meses	may-16	Promedio 3 meses	jun-16	Promedio 3 meses
Bco. Helm Bank	1.640.776.714,00	1.526.719.802,00	964.255.178,01	1.432.352.685,34	2.646.070.410,00	1.750.367.434,00
Bco. Citibank	3.934.497.081,00	3.601.750.407,33	2.988.556.611,00	3.315.291.734,67	3.821.020.473,00	3.581.358.055,00
Bco. Colpatna	14.574.218.976,00	14.890.451.409,33	14.254.233.386,00	14.168.551.294,67	14.940.653.471,00	14.589.701.944,33
TOTALES	20.149.492.771,00	20.018.921.618,67	18.207.046.175,01	18.916.196.714,67	21.407.744.364,00	19.921.427.433,34

Servicio de la Deuda	abr-16	Promedio 3 meses	may-16	Promedio 3 meses	jun-16	Promedio 3 meses
Prov. Intereses	2.329.327.222,22	2.552.028.711,63	2.702.442.222,22	2.712.465.886,52	2.615.266.666,67	2.549.012.037,04
Prov. Capital	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00
Costos y Gastos	0,00	3.010.929,00	9.183.335,00	4.516.394,00	46.649.340,47	18.610.891,82
TOTALES	10.662.660.555,22	10.888.372.973,63	11.044.958.890,22	11.060.316.613,52	10.935.249.340,14	10.900.966.261,86

INDICADOR RECAUDO **1.84** **1.71** **1.83**

Recaudos por Banco	jul-16	Promedio 3 meses	ago-16	Promedio 3 meses	sep-16	Promedio 3 meses
Bco. Helm Bank	1.782.387.866,96	1.797.571.151,66	1.250.342.027,24	1.892.833.434,73	1.867.966.566,00	1.633.565.486,73
Bco. Citibank	2.692.413.132,00	3.167.330.072,00	2.215.569.808,17	2.909.667.804,39	3.005.132.290,00	2.637.705.076,72
Bco. Colpatna	13.297.998.787,00	14.164.295.214,67	12.433.279.816,92	13.557.310.691,64	14.519.577.487,00	13.416.952.030,31
TOTALES	17.772.799.785,96	19.129.196.438,32	16.899.191.652,33	18.369.911.930,76	19.392.676.343,00	17.688.222.593,76

Servicio de la Deuda	jul-16	Promedio 3 meses	ago-16	Promedio 3 meses	sep-16	Promedio 3 meses
Prov. Intereses	2.267.838.889,00	2.528.515.925,96	2.828.884.782,61	2.570.663.446,09	2.737.830.434,78	2.611.451.368,80
Prov. Capital	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00
Costos y Gastos	9.183.334,00	21.672.003,16	9.426.657,63	21.753.110,70	4.666.940,00	7.758.677,21
TOTALES	10.610.355.556,00	10.883.521.262,12	11.171.644.773,24	10.926.749.889,79	11.076.630.707,78	10.962.643.679,01

INDICADOR RECAUDO **1.76** **1.68** **1.61**

Recaudos por Banco	oct-16	Promedio 3 meses	nov-16	Promedio 3 meses	dic-16	Promedio 3 meses
Bco. Helm Bank	1.366.813.869,24	1.495.040.820,83	819.964.739,00	1.351.681.724,75	2.140.094.440,00	1.442.291.016,08
Bco. Citibank	3.359.497.759,17	2.660.066.619,11	3.144.754.376,40	3.169.794.608,52	4.111.691.884,00	3.533.648.005,52
Bco. Colpatna	12.006.604.969,92	12.986.487.424,61	15.236.480.517,00	13.920.887.657,97	16.583.989.999,00	14.609.025.161,97
TOTALES	16.732.916.598,33	17.341.594.864,55	19.201.199.632,40	18.442.764.191,24	22.835.776.323,00	19.589.964.184,58

Servicio de la Deuda	oct-16	Promedio 3 meses	nov-16	Promedio 3 meses	dic-16	Promedio 3 meses
Prov. Intereses	2.737.630.434,78	2.768.043.550,72	1.487.722.826,09	2.320.994.565,22	1.537.313.586,96	1.920.888.949,28
Prov. Capital	8.333.333.333,00	8.333.333.333,00	4.166.666.666,67	6.944.444.444,22	4.166.666.666,67	5.555.555.555,44
Costos y Gastos	4.666.940,00	6.253.512,54	10.080.365,43	6.471.415,14	6.548.332,93	7.098.516,14
TOTALES	11.075.630.707,78	11.107.635.396,27	5.664.469.858,18	9.771.910.424,58	5.710.528.586,61	7.483.543.050,86

INDICADOR RECAUDO **1.56** **1.99** **2.62**



ANEXO No. 4

ESTADOS FINANCIEROS



FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE
 BOGOTÁ E.S.P.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre y 30 de noviembre de 2016
 (Expresadas en millones de pesos)

(1) **Entidad Reportante**

Fiduciaria Bogotá, S.A. y La Empresa De Acueducto y Alcantarillado De Bogotá ESP, empresa de servicios públicos domiciliarios mediante contrato celebrado el 1 de diciembre de 2014 constituyeron una fiducia mercantil irrevocable de administración y pagos denominada fideicomiso Acueducto Bogotá (3-2-48176). La fiducia inició operaciones el 4 de diciembre del 2014 en Fiduciaria Bogotá y la duración del contrato será hasta que se rediman los títulos TAB.

Por instrucción del fideicomitente, los saldos fueron trasladados del contrato fiduciario (32082) de Fiduciaria Corficolombiana S.A., manteniendo la continuidad operativa del contrato en mención. Los saldos de las cuentas fueron trasladados con corte a 4 de diciembre de 2014 por instrucción del fideicomitente así:

Concepto	Valor
Disponible	\$ 1.514,4
Inversiones	6.864,8
Cuenta por cobrar	250.000,0
Otros activos	3,5
Total activo	<u>258.382,7</u>
Cuenta por pagar	1.910,6
Otros pasivos	250.000,0
Total Pasivos	<u>251.910,6</u>
Bienes Fideicomitidos	6.472,1
Total Pasivos y Bienes fideicomitidos	\$ <u>258.382,7</u>

El objeto del contrato es emitir títulos de contenido crediticio denominados Títulos TAB Acueducto de Bogotá para ser colocados en el segundo mercado por los agentes colocadores. En consecuencia, tales títulos solo podrán ser adquiridos y negociados por aquellas personas autorizadas para participar en el segundo mercado.

Los TAB corresponden a una emisión desmaterializada cuya representación se da a través de anotaciones en cuenta, de cuya administración se ha encargado a un Depósito Centralizado de Valores a través de sistemas electrónicos, quien en consecuencia emite constancias de depósito, documentos que legitiman a los depositantes para ejercer los derechos políticos o patrimoniales que confieran los valores.

El Fideicomiso Acueducto de Bogotá publicó el primer aviso de oferta pública el 25 de Octubre de 2006 por valor de \$250.000,0. El monto total de emisión aprobada fue \$300.000,0

La colocación se realizó con mecanismo de adjudicación mediante subasta holandesa, con los siguientes resultados:

2
 FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
 FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE
 BOGOTÁ E.S.P.
 Notas a los Estados Financieros

RESUMEN DE COLOCACIÓN POR SERIE TÍTULOS TAB FIDEICOMISO EAAB			
OCTUBRE 26 DE 2006			
Subserie	2a	2b	2c
Valor nominal oferta y colocado	100.000,0	50.000,0	100.000,0
Fecha de colocación	26-Oct-06	26-Oct-06	26-Oct-06
Fecha de vencimiento	26-Oct-16	26-Oct-17	26-Oct-18
Precio de corte	5,0	5,1	4,9
Base liquidación	365 días	365 días	365 días
Periodicidad	T.V	T.V.	T.V.
IPC al Inicio Período Causación	4,6%	4,6%	4,6%

(Expresado en millones)

Mediante otrosí No.1 celebrado el 8 de noviembre de 2007 se adicionó al numeral 9.4 de la cláusula novena del contrato inicial, el inciso acerca de la transferencia de los excedentes generados por el fondo, la cual se hará de acuerdo a la periodicidad que el fideicomitente señale, transfiriéndolos en moneda legal colombiana o títulos de tesorería TES.

Mediante contrato de cesión de posición contractual celebrado el 1 de diciembre de 2014, en virtud de la comunicación emitida por el Ministerio de Vivienda mediante oficio 2014EE0060224 por la cual se manifiesta la inhabilidad sobreviniente a la Fiduciaria Corficolombiana establecida en el artículo 9 de la Ley 80 de 1993, se realiza cesión a Fiduciaria Bogotá S.A, quien se hace responsable del cumplimiento de las obligaciones contractuales que la fiduciaria cedente tenía para con la Empresa de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Bogotá E.S.P.

La fiducia se encuentra activa al cierre del periodo y su última rendición de cuentas se presentó al corte del 31 de diciembre de 2016 con periodicidad mensual.

(2) Principales Políticas y Prácticas Contables

(a) Normas Básicas Contables

La fiducia lleva su contabilidad, independiente de la contabilidad de la Sociedad Fiduciaria. La contabilidad se lleva de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(b) Disponible

Registra los recursos de alta liquidez con que cuenta el fideicomiso, como depósitos en bancos y otras entidades financieras.

(c) Inversiones

Incluye las inversiones adquiridas por el fideicomiso con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

(Continúa)

3
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE
BOGOTÁ E.S.P.
 Notas a los Estados Financieros

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	Inversión en fondos de inversión colectiva, con el propósito de obtener rendimientos.	Las participaciones en fondos de inversión colectiva se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora el día de la fecha de valoración.	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.
Negociables	Corto plazo	Títulos adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.	<p>Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:</p> <p>a. Las inversiones negociables, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:</p> $VR = VN * PS$ <p>Dónde: VR: Valor razonable VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.</p> <p>b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente</p>	<p>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.</p> <p>En cumplimiento con la Circular Externa 014 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones se valoran a precios de Mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.</p>

(Continúa)

4
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE
BOGOTÁ E.S.P.
Notas a los Estados Financieros

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
			procedimiento: Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.	

Con los recursos que ingresen al Fideicomiso Acueducto de Bogotá se constituirán y mantendrán los siguientes fondos de reserva, los cuales serán administrados por la fiduciaria con sujeción a lo previsto en el contrato de fiducia:

Fondo principal - A este fondo ingresarán todos los recursos que le correspondan al Fideicomiso Acueducto de Bogotá por los siguientes conceptos: (i) Por los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el Fideicomitente que se lleven a cabo en el Helm Bank S.A. y en el Banco Citibank S.A.; (ii) Por los pagos de facturas por concepto de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado prestados por el Fideicomitente que se lleven a cabo en el Banco Colpatria S.A., una vez se produzcan las condiciones suspensivas a que se refiere la cláusula décima segunda del contrato de fiducia; (iii) Por las sumas que deba entregarle el Fideicomitente al Fideicomiso conforme a lo previsto en el contrato de fiducia y iv) los rendimientos generados por la inversión de los recursos de los Fondos de reserva.

La Fiduciaria debitará de este fondo las sumas necesarias de acuerdo con la siguiente prelación de pagos:

1. Aprovisionar el fondo de pago de intereses.
2. Aprovisionar el fondo de pago de capital
3. Atender los costos y gastos a cargo del Fideicomiso.
4. Aprovisionar el fondo de excedentes.

Fondo de pago de intereses - los recursos de este fondo se destinarán exclusivamente a cubrir los pagos que debe efectuar el fideicomiso a los tenedores de los títulos TAB por concepto de intereses.

En este fondo la fiduciaria aprovisionará en cada uno de los dos (2) primeros meses del primer período de causación de intereses de los títulos TAB de cada subserie, la mitad (1/2) del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar ese período de causación de intereses. Durante el tercer mes del primer período de causación de intereses, la fiduciaria aprovisionará una tercera (1/3) parte del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar tal período de causación de intereses.

Mensualmente, a partir del segundo período de causación de intereses de los títulos TAB de cada Subserie, la fiduciaria aprovisionará una tercera (1/3) parte del monto que por concepto de intereses trimestrales deba pagarse al finalizar cada período de causación de intereses.