

Bogotá D.C., 10 de Febrero 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 – ENERO DE 2017

Respetado Doctor:

Adjunto nos permitimos entregar el informe mensual, el cual contiene 83 folios, correspondiente al periodo comprendido entre el 01 al 31 de enero de 2017 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 Fiducia Pública
Fiduciaria Bogotá S.A.

Elaboró: Luisa Fernanda Suárez.

Copia:

Dr. Hugo Alfredo Garzón Acuña – Interventor – EAB – 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

ENERO 2017



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 – COMITÉ.....	8
2.1.2.2.	SOLICITUDES, QUEJAS Y RECLAMOS	9
3.	FLUJO DE CAJA	10
3.1.	SALDO INICIAL	10
3.2.	INGRESOS	10
3.2.1.	INDICADOR DE RECAUDO	14
3.3.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	14
3.3.1.	RENTABILIDAD FIC FIDUGOB.....	14
3.3.2.	VALOR EN RIESGO DEL MERCADO DEL PORTAFOLIO.....	15
3.4.	GASTOS.....	15
3.5.	RETIROS DE CAPITAL	15
3.6.	CAUSACIONES.....	15
3.7.	COMISION FIDUCIARIA	16
4.1.	CUENTAS POR COBRAR.....	16
4.2.	AJUSTES BANCARIOS - CHEQUES DEVUELTOS.....	16
5.	SALDO FINAL	16
6.	PORTAFOLIO DE INVERSIONES.....	18
7.	CONCILIACIONES BANCARIAS	27
8.	LÍNEA ÉTICA	27
IV.	ANEXOS	28



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 Bogotá 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 periodo 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

2,017									
2b	\$ 50,000,000,000	\$ 1,533,150,000	27-oct-16	25-ene-17	26-oct-06	26-oct-17	0 030663	7 27%	
2c	\$ 100,000,000,000	\$ 3,029,200,000	28-oct-16	25-ene-16	26-oct-06	26-oct-18	0 030663	7 27%	
Sub - Total Intereses Cancelados en Enero 26 de 2017		\$ 4,562,350,000							

GRAN TOTAL INTERESES Y CANCELADOS DESDE ENERO DE 2007 HASTA ENERO DEL AÑO 2017 \$ 231,227,449,960



EAB - ESP

TITULARIZACIÓN TÍTULOS TAB

ENTIDAD ADMINISTRADORA FIDUBOGOTÁ	FECHA DE COLOCACION DE EMISIONES	FECHA DE VENCIMIENTO DE EMISIONES	TASA DE COLOCACION	SALDO A CAPITAL 26-ENE-17	PAGO DE INTERESES 26-01-17	PAGOS ACUMULADOS		SALDO A CAPITAL 26-ENE-17
						CAPITAL	INTERESES	
TÍTULOS TAB								
SUB SERIE 2A	26/10/2006	26/10/2016	IPC+4.95	0.00	0	100,000.00	90,564.20	0.00
SUB SERIE 2B	26/10/2006	26/10/2017	IPC+5.09	50,000.00	1533.15	0.00	47,167.35	50,000.00
SUB SERIE 2C	26/10/2006	26/10/2018	IPC+4.94	100,000.00	3029.2	0.00	93,495.80	100,000.00
TOTAL TITULARIZACIÓN				150,000.00	4,562.35	100,000.00	231,227.35	150,000.00

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 cubre 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 05 de enero de 2017, Fidubogotá remitió el informe para la Contraloría SIVICOF, correspondiente al periodo de diciembre de 2016.
- El día 11 de enero de 2017, Fidubogotá remitió el informe SICOP, correspondiente a la información de diciembre de 2016, dando cumplimiento a lo estipulado en el Decreto 2555 de 2010 numeral 5, artículo 6.16.1.1.2.
- El día 13 de enero de 2017, la Fiduciaria procedió a enviar el informe mensual correspondiente a diciembre de 2016.
- El día 13 de enero de 2017, la Fiduciaria procedió a enviar la factura de comisión fiduciaria mes de diciembre de 2016, para su respectiva causación y pago.
- 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 diciembre de 2016 se presentó un valor a pagar de \$130.474,48, el cual fue pagado el día 23 de enero de 2017.
- El día 26 de enero de 2017, la fiduciaria procedió a realizar el pago de intereses a Deceval de la serie 2b y 2c por valor de \$4.562.350.000,00.

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 no se realizó comité en desarrollo del Fideicomiso.

2.1.2.2. SOLICITUDES, QUEJAS Y RECLAMOS

Durante el periodo 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 **\$ 26.632.526.732,01.**

3.2. INGRESOS

Durante el período del presente informe se recibieron aportes por un valor de **\$109.378.169.092,48** correspondiente a los ingresos en las cuentas bancarias, ingresos en los Fondos de Inversión Colectiva y rentabilidades.

CUENTAS RECAUDADORAS

 SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS RECAUDOS DE ENERO DE 2017		
ENTIDAD FINANCIERA	No. CUENTA	MOV. DE INGRESOS
HELM BANK	CTA CTE 005-48699-8	\$ 818,381,459.00
CITIBANK	CTA CTE 00-6692602-8	\$ 2,461,902,166.00
COLPATRIA	CTA CTE 00-452102074-7	\$ 12,618,566,945.00
TOTAL		\$ 15,898,850,570.00

FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA

Fondo Principal		
FECHA	FIC-FIDUGOB	VALOR
03-ene-17		\$ 4,079,183,453.16
03-ene-17		\$ 4,174,843,149.77
04-ene-17		\$ 2,084,505,097.00
05-ene-17		\$ 119,468,468.00
05-ene-17		\$ 1,099,577,441.00
05-ene-17		\$ 682,134,086.00
06-ene-17		\$ 180,564,907.00
06-ene-17		\$ 1,106,558,076.00
06-ene-17		\$ 639,432,191.00
10-ene-17		\$ 98,714,121.82
11-ene-17		\$ 98,731,512.41
12-ene-17		\$ 675,192,954.00
12-ene-17		\$ 121,560,565.00
12-ene-17		\$ 2,758,871,932.00
13-ene-17		\$ 651,046,428.00
13-ene-17		\$ 123,580,346.00
13-ene-17		\$ 106,758,298.00
13-ene-17		\$ 981,137,326.00
16-ene-17		\$ 129,821,565.00
16-ene-17		\$ 380,821,041.00
16-ene-17		\$ 10,678,902.00
17-ene-17		\$ 17,097,544.00
17-ene-17		\$ 1,135,891,267.00
17-ene-17		\$ 7,854,242.00
18-ene-17		\$ 5,032,716.00
18-ene-17		\$ 770,881,607.00
18-ene-17		\$ 8,464,554.00
18-ene-17		\$ 884,692,979.78
19-ene-17		\$ 11,129,718.00
19-ene-17		\$ 797,425,819.00
19-ene-17	200157218	\$ 2,293,749.00
19-ene-17		\$ 911,323,099.68
20-ene-17		\$ 1,689,966.00
20-ene-17		\$ 333,622,191.00
20-ene-17		\$ 436,049,370.33
23-ene-17		\$ 288,326,863.00
23-ene-17		\$ 2,691,680.00
23-ene-17		\$ 13,976,420.00
23-ene-17		\$ 405,928,260.02
24-ene-17		\$ 101,700,612.00
24-ene-17		\$ 17,515,368.00
24-ene-17		\$ 231,000,000.00
25-ene-17		\$ 4,562,350,000.00
25-ene-17		\$ 141,023,000.00
25-ene-17		\$ 1,254,596,506.00
25-ene-17		\$ 15,067,108.00
25-ene-17		\$ 6,074,101,162.62
26-ene-17		\$ 114,037,495.00
26-ene-17		\$ 295,523,314.00
26-ene-17		\$ 14,077,912.00
26-ene-17		\$ 526,633,201.76
27-ene-17		\$ 290,732,492.00
27-ene-17		\$ 24,686,823.00
27-ene-17		\$ 417,961,735.45
30-ene-17		\$ 476,840,296.00
30-ene-17		\$ 288,051,590.00
30-ene-17		\$ 39,893,986.00
31-ene-17		\$ 806,676,604.00
31-ene-17		\$ 630,258,258.00
31-ene-17		\$ 60,558,782.00
TOTAL		\$ 42,720,840,151.80



Fondo Excedentes		
FECHA	FIC FIDUGOB	VALOR
03-ene-17	002001007857	\$ 34,348,332.77
10-ene-17		\$ 34,393,414.39
11-ene-17		\$ 7,035,000,000.00
11-ene-17		\$ 7,069,399,473.52
13-ene-17		\$ 70,816,922.19
18-ene-17		\$ 4,000,000,000.00
18-ene-17		\$ 4,070,853,742.18
19-ene-17		\$ 71,588,640.85
20-ene-17		\$ 3,000,000,000.00
20-ene-17		\$ 3,071,609,332.11
23-ene-17		\$ 72,990,580.49
25-ene-17		\$ 73,012,929.90
26-ene-17		\$ 73,028,756.78
27-ene-17		\$ 1,200,000,000.00
27-ene-17		\$ 1,273,051,110.50
30-ene-17	\$ 1,000,000,000.00	
TOTAL RECURSOS		\$ 32,150,093,235.68



BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-26975-3	\$ 1,036,688,000.00
TOTAL	\$ 1,036,688,000.00
BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-242024	\$ -
TOTAL	\$ -
BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-242016	\$ 17,340,697,135.00
TOTAL	\$ 17,340,697,135.00
BANCO BANCO BOGOTA	
Cuenta Ahorros	
CTA-INGRESO	VALOR
000-242008	\$ 231,000,000.00
TOTAL	\$ 231,000,000.00



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
ene-17	FIC FIDUGOB	002001007857	Fondo de Excedentes	\$ 4,324,998.21	6.88%
	FIC FIDUGOB	000200157218	Fondo de Principal	\$ 7,240,774.58	6.88%
TOTAL				\$ 11,565,772.79	

✓ Cuentas de Ahorros

RENDIMIENTOS BANCO DE BOGOTÁ					
P.A. TITULARIZACIÓN ACUEDUCTO DE BOGOTÁ					
FECHA	CONCEPTO			VALOR	TASA
ene-17	AHORROS	000-24200-8	ACUEDUCTO BOGOTA F.I.	\$ 24,416,956.00	8.25%
	AHORROS	000-24201-6	ACUEDUCTO BOGOTA F.P.	\$ 21,203,587.00	8.25%
	AHORROS	000-24202-4	ACUEDUCTO BOGOTA F.E.	\$ 69,611.00	8.25%
	AHORROS	000-26975-3	ACUEDUCTO BOGOTA FPC	\$ 8,217,262.00	8.25%
TOTAL				\$ 53,907,416.00	

RENDIMIENTOS ENTIDADES BANCARIAS					
P.A. TITULARIZACIÓN ACUEDUCTO DE BOGOTÁ					
FECHA	CONCEPTO			VALOR	TASA
ene-17	AHORROS	005066926011	CITIBANK	\$ 9,132,397.02	8.30%
	AHORROS	000200003696	BBVA	\$ 5,201,742.00	8.20%
	AHORROS	000009130832	POPULAR	\$ 4,833,133.50	8.40%
TOTAL				\$ 19,167,272.52	

3.3.1. RENTABILIDAD FIC FIDUGOB

La rentabilidad promedio del Fondo de Inversión Colectiva Abierta FIDUGOB a 30 días fue de **6.88 % 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 enero de 2017 fue de **0.06%**.

3.4. GASTOS

Durante el mes de enero de 2017, 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 \$130.474,48.
- ✓ Durante el periodo del presente informe, se realizó el pago de la factura Deceval por valor de \$2.800.163,00 correspondiente a la administración de emisiones mes de diciembre de 2016.

3.5. RETIROS DE CAPITAL

Con cargo al fideicomitente y como restitución de aportes los retiros en el mes de enero de 2017 son los siguientes:

FIDUCIARIA BOGOTÁ										
800142383-7										
PAGOS ENERO 2017- RESTITUCIONES DE APORTES										
No	Id	Tercero	Pago	Valor	GMF	Valor Refeica	Valor Refeiva	Valor RefeFuente	Valor Neto	Descripción
1	800142383-7	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTAR LLADO YASEO DE BOGOTÁ ESP.	21 ene / 17	\$ 1.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.000.000.000,00	Fondo Excedentes
2	800142383-7	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTAR LLADO YASEO DE BOGOTÁ ESP.	21 ene / 17	\$ 4.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.000.000.000,00	Fondo Excedentes
3	800142383-7	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTAR LLADO YASEO DE BOGOTÁ ESP.	21 ene / 17	\$ 3.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.000.000.000,00	Fondo Excedentes
4	800142383-7	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTAR LLADO YASEO DE BOGOTÁ ESP.	21 ene / 17	\$ 2.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.000.000.000,00	Fondo Excedentes
5	800142383-7	EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTAR LLADO YASEO DE BOGOTÁ ESP.	21 ene / 17	\$ 1.000.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.000.000.000,00	Fondo Excedentes
TOTAL				\$ 16.200.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16.200.000.000,00	

3.6. CAUSACIONES

La causación de los intereses para el mes de enero de 2017 asciende a **\$1.501.045.688,41** 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
ene-17

CAUSACIÓN	MES	VALOR BRUTO	IVA	VALOR TOTAL
10-ene-17	Diciembre	\$ 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 enero de 2017. Ver anexo No. 4.

4.1. CUENTAS POR COBRAR

A corte del 31 de enero de 2017, 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 **\$ 18.788.056.412,21** detallado de la siguiente manera:



SALDO FINAL			
FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ			
A 31 DE ENERO DE 2017			
No. CUENTA		ENTIDAD FINANCIERA	VALOR
CORRIENTE	005-48699-8	HELM BANK	\$ 761,571,409.24
	00-6692602-8	CITIBANK	\$ 894,323,948.55
	00-452102074-7	COLPATRIA	\$ 11,433,403,543.92
			\$ 13,089,298,901.71
AHORROS	000-24200-8	ACUEDUCTO BOGOTA F.I.	\$ 285,702,848.00
	000-24201-6	ACUEDUCTO BOGOTA F.P.	\$ 2,400,051,665.83
	000-24202-4	ACUEDUCTO BOGOTA F.E.	\$ 10,374,486.42
	000-26975-3	ACUEDUCTO BOGOTA FPC	\$ 1,328,625,901.76
			\$ 4,024,754,902.01
FIC FIDUGOB	002001007857	FONDO EXCEDENTES	\$ 73,656,200.76
	000200157218	FONDO PRINCIPAL	\$ 1,600,346,407.73
			\$ 1,674,002,608.49
TOTAL			\$ 18,788,056,412.21



6. PORTAFOLIO DE INVERSIONES

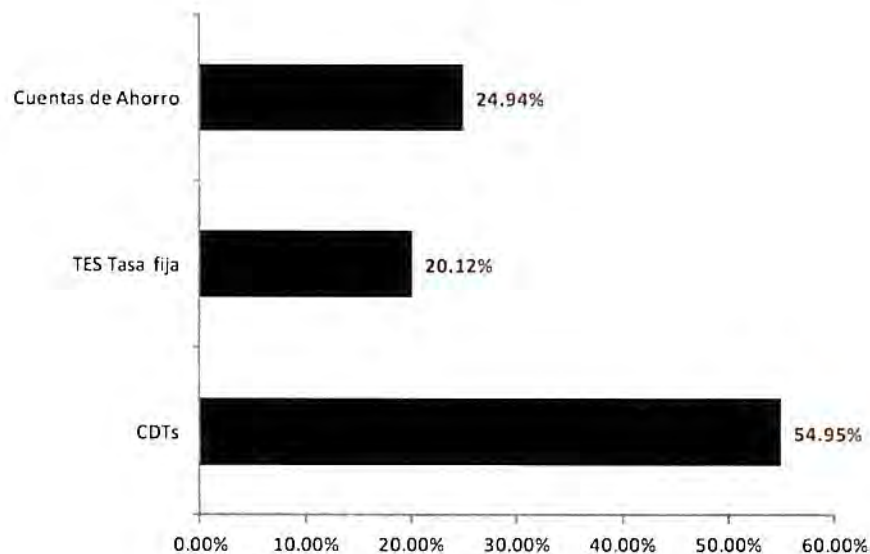
POR TIPO DE INVERSIÓN

Fiduciaria Bogotá 

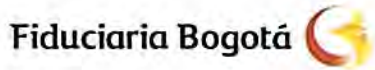
PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN

PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN

INVERSIÓN	31-ene-17	PARTICIPACIÓN
CDTs	9,187,345,000.00	54.95%
TES Tasa fija	3,363,500,000.00	20.12%
Cuentas de Ahorro	4,169,471,149.38	24.94%
TOTAL	16,720,316,149.38	100.00%



POR PLAZO



PORTAFOLIO POR PLAZO

PORTAFOLIO POR PLAZO

INVERSIÓN	31-ene-17	PARTICIPACIÓN
Vista	4,169,471,149.38	24.94%
Entre 1 y 365 Días	10,778,269,000.00	64.46%
Entre 1 y 3 AÑOS	1,772,576,000.00	10.60%
TOTAL	16,720,316,149.38	100.00%

Valores en millones



POR EMISOR

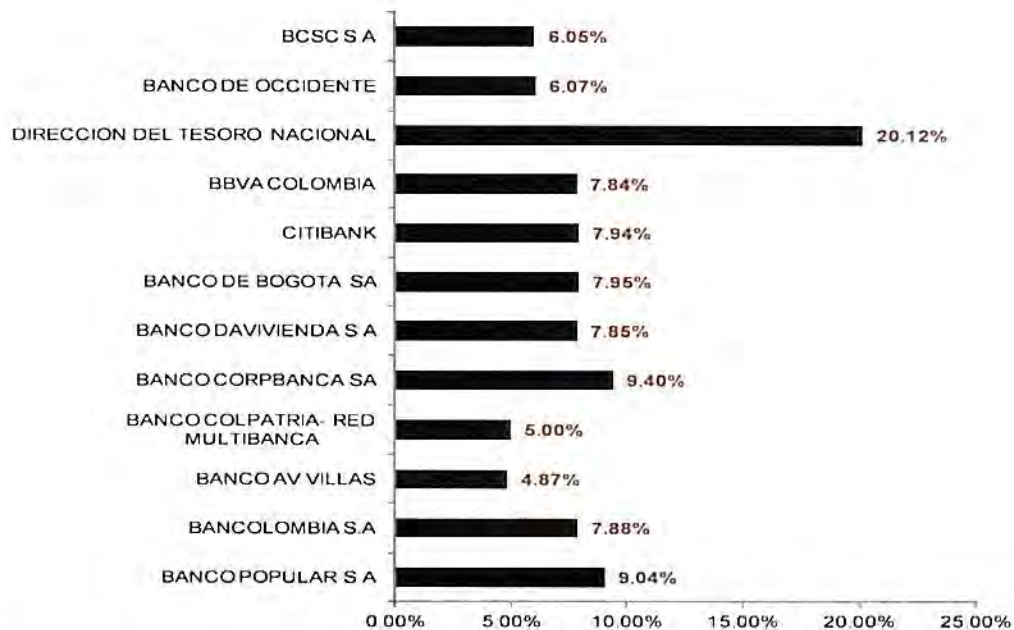
Fiduciaria Bogotá 

PORTAFOLIO POR EMISOR

PORTAFOLIO POR EMISOR

INVERSIÓN	31-ene-17	PARTICIPACIÓN
BANCO POPULAR S A	1,511,273,256.38	9.04%
BANCOLOMBIA S.A	1,318,206,000.00	7.88%
BANCO AV VILLAS	813,499,000.00	4.87%
BANCO COLPATRIA- RED MULTIIBANCA	835,904,000.00	5.00%
BANCO CORPBANCA SA	1,571,154,000.00	9.40%
BANCO DAVIVIENDA S A	1,312,854,000.00	7.85%
BANCO DE BOGOTA SA	1,328,625,901.77	7.95%
CITIBANK	1,327,832,312.06	7.94%
BBVA COLOMBIA	1,310,707,679.17	7.84%
DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	3,363,500,000.00	20.12%
BANCO DE OCCIDENTE	1,015,650,000.00	6.07%
BCSC S A	1,011,110,000.00	6.05%
TOTAL	16,720,316,149.38	100.00%

Valores en millones



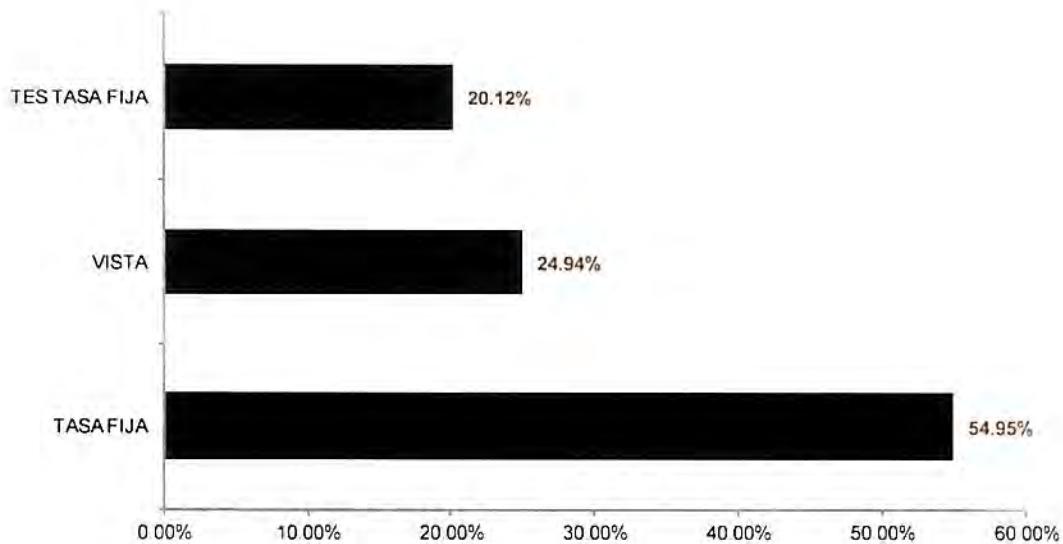
TIPO DE TASA



PORTAFOLIO POR TASA

PORTAFOLIO POR TIPO DE TASA

INVERSIÓN	31-ene-17	PARTICIPACIÓN
TASA FIJA	9,187,345,000.00	54.95%
VISTA	4,169,471,149.38	24.94%
TES TASA FIJA	3,363,500,000.00	20.12%
TOTAL	16,720,316,149.38	100.00%



RENTABILIDAD

ACUEDUCTO MENSUAL ENERO 2017

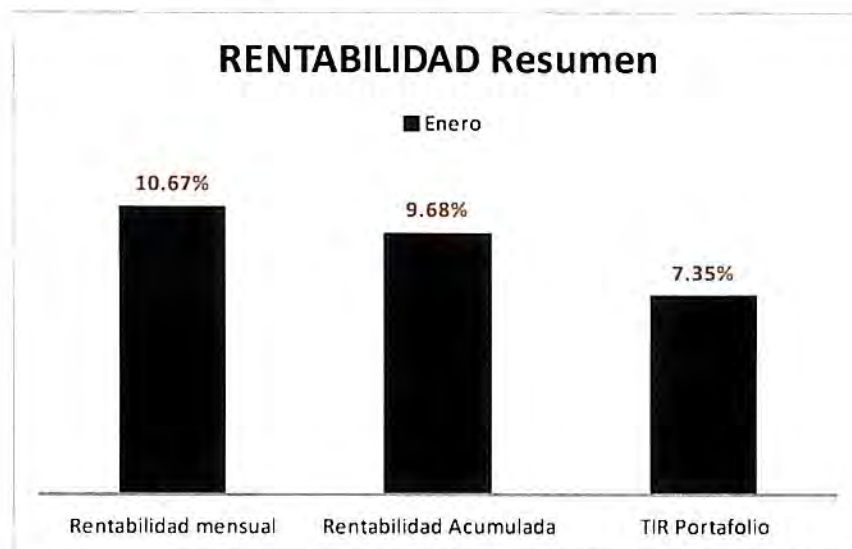
CONCEPTO	FECHA	VALOR
SALDO INICIAL	31/12/2016	12.502.352.216.03
APORTES	04/01/2017	1.000.000.000.00
APORTES	04/01/2017	1.000.000.000.00
APORTES	04/01/2017	1.000.000.000.00
APORTES	04/01/2017	1.079.183.453.16
SALDO FINAL	31/01/2017	16.720.316.149.38

RENTABILIDAD	10.67%
--------------	--------

RENTABILIDAD MENSUAL ENERO 2017	10.67%
RENTABILIDAD DESDE NOVIEMBRE 2016	9.68%
RENTABILIDAD DESDE INICIO DEL NEGOCIO HASTA NOVIEMBRE DE 2016	8.33%

Fiduciaria Bogotá 

	Rentabilidad mensual	Rentabilidad Acumulada	TIR Portafolio
Enero	10.67%	9.68%	7.35%





COMPRAS



Sec.	Clase Titulo	Emisor	M. Emisor	Compra	Valor Compra	Valor Nominal	Moneda	Valor Mercado	Fecha Emision	Vencib.	Nominal	Model.	Compra	Interd.	TIR Resumen	Costo al Vencib.	Valor Presente
0011-20	CDT-20	Banco Davivienda S.A	640004013	26-jun-2017	500.000.000	500.000.000	Peso	504.123.000	26-jun-2017	6-jul-2018	1.000.000	20	7.7720	99,00	10,7720	504,00	500.709.640
0011-20	CDT-20	Banco Davivienda S.A	640004013	26-jun-2017	500.000.000	500.000.000	Peso	500.000.000	26-jun-2017	26-jun-2018	1.000.000	20	-	99,00	7,77	500,00	500.774,50
0011-20	CDT-20	Banco Davivienda S.A	640004013	26-jun-2017	400.000.000	400.000.000	Peso	400.744.000	26-jun-2017	6-jul-2018	1.000.000	20	7,7716	99,00	10,7716	504,00	400.022.874

TOTAL 1.400.285.183

VENTAS

Título	Sec. Via	Emisor	Id. Emisor	Fecha Operación	Valor Operación	Valor Compra	Margen Actual	Modal.	Valor Presente	Tasa Efectiva Venta	Utilidad o Pérdida	TIR Resumen	Días al Vencimiento
--------	----------	--------	------------	-----------------	-----------------	--------------	---------------	--------	----------------	---------------------	--------------------	-------------	---------------------

NO SE PRESENTARON VENTAS DURANTE EL MES DE ENERO DE 2017



RENDIMIENTOS

Fiduciaria Bogotá 

Fecha	Portafolio	Tipo Operación	Valor	Contraparte	Entidad	Nominal	Vencido	Int
2/01/2017	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratios, Capital	10,302,500.00	BANCO DE OCCIDENTE	CDI	500,000,000.00	30/09/2017	COB23CD38317
5/01/2017	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratios, Capital	8,336,000.00	BANCO CORPBANCA SA	CDI	400,000,000.00	5/10/2017	COB06CD0MVB6
5/01/2017	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratios, Capital	8,336,000.00	BANCO CORPBANCA SA	CDI	400,000,000.00	5/10/2017	COB06CD0MVB6
16/01/2017	P48176 ACUEDUCTO BOG	Cobre Ratios, Capital	9,713,500.00	BBVA COLOMBIA	CDI	500,000,000.00	14/10/2018	COB13CD75286
Total			36,688,000.00					

VAR Y DURACIÓN

Fiduciaria Bogotá 

PORTAFOLIO	DURACIÓN (años)	TIR	VAR%	DURACIÓN MODIFICADA
Titularizacion EAB	0.6901	7.346%	0.057%	0.7408



VaR

TITULARIZACION EAB
Corte: Enero 2017

Fecha:

Valor del Portafolio:

16,720,316,149.60

Factor de Riesgo

TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	9,899,910.08
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	4,279,354.78
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	779,002.30
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	910,824.82

Total VaR No diversificado

9,570,781

% Sobre el Total del Portafolio

0.057%

Nota:

9,570,781.10

* 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.	Operación	Valor	Contraparte	Estado	Troque	Entidad	Moneda	Tipo	Emisión	Vencido	Monto 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 enero de 2017 se presentan partidas pendientes por conciliar de las diferentes Entidades Bancarias, así: Banco de Bogotá por valor de \$126.161,37, Banco Popular por valor de \$197.055,08, Banco BBVA por valor de \$59.751,00 y Banco Citibank por valor de \$ 702.275,57, 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 financieros.
- ❑ 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 enero de 2017)

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 ENERO DE 2017)



Fiduciaria Bogotá

Fecha de Pago: Enero 25 de 2017
 Fecha de Cheque: Enero 25 de 2017
 Fondo: Intereses
 FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ

CO.EMIS.	ISIN	F.VENCIMIENTO	OCUA	NUM.DOC.	TITULAR	NOMBRE INVERSIONISTA	SALDO CONTABLE	RECAUDO RENDIMIENTOS	RETENCION FUENTE	IMPUESTO ICA	FACTOR TASA
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8600343137	BANCO DAVIVIENDA S.A.		500,000,000.00	15,331,500.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8903006536	CORPORACION FINANCIERA CO		62,000,000.00	1,901,106.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8600029454	AXA COMPATRIA CAPITALIZADORA		5,000,000,000.00	153,315,000.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8001700437	FONDO DE CESANTIAS PORVENI		2,500,000,000.00	76,657,500.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8001586445	FONDO DE CESANTIAS COMUNI		2,500,000,000.00	76,657,500.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8002249088	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		1,507,000,000.00	46,209,141.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8002279406	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		3,600,000,000.00	110,386,800.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8002297390	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		8,000,000,000.00	245,304,000.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8600299021	CIRCULO DE VIAJES UNIVERSAL S		500,000,000.00	15,331,500.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9004017565	COLAM HOLDINGS LLC		500,000,000.00	15,331,500.00	613,260.00		0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9003797593	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		2,500,000,000.00	76,657,500.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9003795210	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		4,000,000,000.00	122,652,000.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9003875196	FONDO PENSIONES OBLIGATOR		1,500,000,000.00	45,994,500.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9000956121	PASIVOS PENSIONALES PORVENI		2,568,000,000.00	78,747,584.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9005667603	CONSORCIO CCP 2012		2,565,000,000.00	78,650,595.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300540605	FIDUCIOLEX - CONFIAR FONPET		733,000,000.00	22,475,979.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300529989	P.A. FONPET 2012 BBVA		293,000,000.00	8,984,259.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300540762	FIDEICOMISO E30003 CONSORCI		1,127,000,000.00	35,937,036.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300545390	P.A. ECOMPENSIONES 2016		3,300,000,000.00	101,187,900.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	9010088397	CONSORCIO PAFECOPETROL		3,400,000,000.00	104,254,200.00			0.030663
COV31	COV31CB00023	20160726	NIT	8300540762	FIDUCIOLEXIDENTE PAFECOPETRO		3,300,000,000.00	101,187,900.00			0.030663
							50,000,000,000.00	1,533,350,000.00	613,260.00	1,532,536,740.00	

COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8001700437	FONDO DE CESANTIAS PORVENI		2,883,000,000.00	87,331,836.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8002249088	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		35,343,000,000.00	1,070,610,156.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8002279406	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		3,500,000,000.00	106,022,000.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8002297390	FONDO DE PENSIONES OBLIGATOR		9,500,000,000.00	287,774,000.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9000956121	PASIVO PENSIONAL PORVENI		50,000,000.00	1,514,600.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9003797593	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		2,000,000,000.00	60,584,000.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9003795210	FONDO DE PENSIONES OBLIGAT		3,000,000,000.00	90,876,000.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9003918963	FONDO DE PENS OBLIGATORIAS		3,000,000,000.00	90,876,000.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8001582815	PROTECCION - FONDO DE PENS		968,000,000.00	29,322,656.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9000956121	PASIVOS PENSIONALES PORVENI		8,884,000,000.00	269,114,128.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9005667603	CONSORCIO CCP 2012		8,881,000,000.00	269,021,252.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300540605	FIDUCIOLEX - CONFIAR FONPET		2,537,000,000.00	76,850,804.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300529989	P.A. FONPET 2012 BBVA		1,015,000,000.00	30,746,380.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300540762	FIDEICOMISO E30003 CONSORCI		4,060,000,000.00	122,985,520.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9000956121	PA TERMINAL DE TRANSPORTES		50,000,000.00	1,514,600.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300530363	PASIVO PENSIONAL M/LA DE RIE		1,000,000,000.00	30,292,000.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300545390	P.A. ECOMPENSIONES 2016		4,400,000,000.00	133,284,800.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	9010088397	CONSORCIO PAFECOPETROL		4,400,000,000.00	133,284,800.00			0.033497
COV31	COV31CB00031	20160726	NIT	8300540762	FIDUCIOLEXIDENTE PAFECOPETRO		4,529,000,000.00	137,192,468.00			0.033497
							100,000,000,000.00	3,029,200,000.00		3,028,200,000.00	

GRAN TOTAL 150,000,000,000.00 \$ 4,582,350,000.00 \$ 613,260.00

NETO A GRAR \$ 4,861,738,740.00



ANEXO No. 2

FLUJO DE CAJA





032

[illegible]

PA FIDEICOMISO ACUEDUCTO DE BOGOTÁ	
FLUJO DE CAJA - ENERO 2017	
3-2-48176	
SALDO INICIAL	\$ 26,632,526,732.01
INGRESOS	\$ 109,443,642,281.27
Ingreso de Recursos	\$ 109,378,169,092.48
CTA CTE 005-48699-8 HELM BANK	\$ 88 381459 00
CTA CTE 00-6692602-8 CITIBANK	\$ 2 461902 156 00
CTA CTE 00-452102074-7 COLPATRIA	\$ 12 681569 945 00
CTA AHO 000-24200-8 BOGOTÁ	\$ 231000 000 00
CTA AHO 000-242016 BOGOTÁ	\$ 17 340 697 135 00
CTA AHO 000-24202-4 BOGOTÁ	\$ -
CTA AHO 000-26975-3 BOGOTÁ	\$ 1036 688 000 00
FONDO EXCEDENTES	\$ 32 50 093 235 68
FONDO INTERESES CANCELADO	\$ -
FONDO PRINCIPAL CANCELADO	\$ -
FONDO DE PROVISION DE CAPITAL	\$ -
FONDO PAGO DE CAPITAL	\$ -
FONDO PRINCIPAL VIGENTE	\$ 42 720 840 5180
Rendimientos Netos	\$ 65,473,188.79
FONDO EXCEDENTES	\$ 4 324 998 21
FONDO INTERESES	\$ -
FONDO PRINCIPAL CANCELADO	\$ -
FONDO DE PROVISION DE CAPITAL	\$ -
FONDO PAGO DE CAPITAL	\$ -
FONDO PRINCIPAL VIGENTE	\$ 7 240 774 58
CTA AHO 000-24200-8 BOGOTÁ	\$ 24 410 956 00
CTA AHO 000-242016 BOGOTÁ	\$ 21203 587 00
CTA AHO 000-24202-4 BOGOTÁ	\$ 69 61100
CTA AHO 000-26975-3 BOGOTÁ	\$ 8 217 262 00
EGRESOS	\$ 117,288,112,601.07
Pagos Realizados	\$ 117,288,112,601.07
CTA CTE 005-48699-8 HELM BANK	\$ 1774 835 984 00
CTA CTE 00-6692602-8 CITIBANK	\$ 4 049 675 640 00
CTA CTE 00-452102074-7 COLPATRIA	\$ 13 014 321606 00
CTA AHO 000-24200-8 BOGOTÁ	\$ 4 562 350 000 00
CTA AHO 000-242016 BOGOTÁ	\$ 20 548 489 627 58
CTA AHO 000-24202-4 BOGOTÁ	\$ -
CTA AHO 000-26975-3 BOGOTÁ	\$ -
FONDO EXCEDENTES	\$ 32 15 093 235 68
FONDO INTERESES	\$ -
FONDO PRINCIPAL (CANCELADO)	\$ -
FONDO PRINCIPAL (VIGENTE)	\$ 41223 346 507 80
FONDO DE PROVISION DE CAPITAL	\$ -
FONDO PAGO DE CAPITAL	\$ -
Retencion Sobre Pagos Efectuados	\$ -
FONDO EXCEDENTES	\$ -
FONDO INTERESES	\$ -
FONDO PRINCIPAL	\$ -
FONDO DE PROVISION DE CAPITAL	\$ -
FONDO PAGO DE CAPITAL	\$ -
GMF Sobre Pagos Efectuados	\$ -
Ajustes Bancarios y Cheques Devueltos	\$ -
Comisión y Gastos Bancarios	\$ -
CTA CTE 005-48699-8 HELM BANK	\$ -
CTA CTE 00-6692602-8 CITIBANK	\$ -
SALDO FINAL	\$ 18,788,056,412.21



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 Acreditado 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 debe 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	1.683.637.213.00	2.122.682.289.00	1.247.356.528.00	1.793.444.624.33	1.692.026.164.00	1.607.673.301.67
Bco. Citibank	3.408.312.781.00	3.626.985.651.00	3.847.932.620.00	3.787.722.668.33	3.022.621.512.00	3.456.355.634.00
Bco. Colpatina	15.317.797.344.00	15.341.378.541.67	16.419.933.730.00	15.958.067.266.67	13.671.201.522.00	15.138.310.865.33
TOTALES	20.409.747.338.00	21.090.646.480.67	21.515.222.887.00	21.539.234.759.33	18.382.049.198.00	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	2.221.130.697.56	1.966.981.937.52	3.105.628.215.12	2.408.919.637.56
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	4.678.726.00	4.679.258.24	4.666.940.00	4.646.954.73	4.365.847.00	4.570.837.67
TOTALES	10.238.913.959.00	14.095.949.892.06	10.559.130.970.56	10.845.228.919.92	11.443.327.395.12	10.748.873.808.23

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	1.432.352.085.34	2.646.070.410.00	1.750.367.434.00
Bco. Citibank	3.934.497.081.00	3.603.750.407.33	2.989.556.611.00	3.315.291.734.67	3.821.020.473.00	3.581.358.055.00
Bco. Colpatina	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	14.589.791.944.33
TOTALES	20.149.492.771.00	20.018.921.618.67	18.207.046.176.01	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	2.549.072.037.04
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	6.183.335.00	4.516.394.00	46.649.340.47	18.610.891.82
TOTALES	10.662.660.555.22	10.898.372.973.63	11.044.958.890.22	11.060.316.613.52	10.995.249.340.14	10.900.966.261.86

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	1.802.933.434.73	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. Colpatina	13.297.958.787.00	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	17.772.759.785.96	19.129.196.438.32	16.899.181.652.33	18.359.911.930.76	19.392.676.343.00	17.688.222.633.76

Servicio de la Deuda	jul-16	Promedio 3 meses	ago-16	Promedio 3 meses	sep-16	Promedio 3 meses
Prov. Intereses	2.267.839.889.00	2.528.515.925.96	2.626.884.782.61	2.570.663.446.09	2.737.630.434.78	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	9.426.657.03	21.753.110.70	4.666.940.00	7.758.977.21
TOTALES	10.610.355.556.00	10.883.521.262.12	11.171.644.773.24	10.926.749.889.79	11.075.630.707.78	10.952.543.679.01

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	1.966.813.869.24	1.495.010.320.83	819.964.779.00	1.351.601.724.75	2.130.091.440.00	1.347.291.745.80
Bco. Citibank	3.359.427.759.17	2.860.066.519.11	3.114.754.376.40	3.169.794.808.52	4.111.631.884.00	3.533.418.006.52
Bco. Colpatina	12.096.604.969.92	12.966.487.424.61	15.216.480.517.00	13.920.687.657.97	16.581.959.999.00	14.605.026.161.97
TOTALES	16.722.916.598.33	17.341.594.864.55	19.201.199.632.40	18.442.264.191.24	22.815.776.323.00	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	2.717.630.434.78	2.768.035.950.72	1.487.732.826.09	2.370.994.565.27	1.537.313.586.96	1.920.888.843.70
Prov. Capital	8.333.333.333.00	8.333.333.333.00	4.166.666.666.67	6.941.411.411.22	1.166.666.666.67	5.555.555.555.55
Costos y Gastos	1.666.940.00	6.253.512.54	10.080.365.43	6.471.415.11	6.548.332.99	7.096.945.12
TOTALES	11.075.630.707.78	11.107.635.296.27	5.664.469.858.18	9.271.910.424.58	5.710.528.586.61	7.481.541.050.80

1.56

1.99

2.62

Recaudos por Banco	ene-17	Promedio 3 meses
Bco. Helm Bank	818.381.459.00	1.259.480.212.67
Bco. Citibank	2.461.902.166.00	3.239.449.475.47
Bco. Colpatina	12.618.566.945.00	14.813.012.487.00
TOTALES	15.898.850.570.00	19.311.942.175.13

Servicio de la Deuda	ene-17	Promedio 3 meses
Prov. Intereses	1.501.045.688.41	1.508.694.033.62
Prov. Capital	4.166.666.666.67	4.166.666.666.67
Costos y Gastos	2.930.637.48	6.519.778.63
TOTALES	5.670.449.992.55	5.681.880.479.12

INDICADOR RECAUDO

3.40



ANEXO No. 4

ESTADOS FINANCIEROS



BALANCE GENERAL POR NATURALEZA
48176-3-2-P48176 ACUEDUCTO BOGOTA

06/02/17 10:22 AM

Programa: SCMRSLNA

Henry Alonso Cardenas Roldan

Periodo: 201701

SIFI

CONTABILIDAD

CODIGO	TERCERO	DESCRIPCION	SDO_INICIAL	DEBITO	CREDITO	SDO_FINAL
7		CONTROL		.00	247,611,093,104.42	.00
71		ACTIVO	188,862,533,222.12	181,377,898,233.47	186,059,421,661.14	184,181,009,794.45
711		DISPONIBLE	27,646,331,280.42	41,912,131,962.45	49,602,301,056.91	19,956,162,185.96
71115		BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	27,646,331,280.42	41,912,131,962.45	49,602,301,056.91	19,956,162,185.96
7111505		BANCOS	27,646,331,280.42	41,912,131,962.45	49,602,301,056.91	19,956,162,185.96
711150501		CUENTAS CORRIENTES	16,029,300,883.73	20,123,170,570.00	23,063,153,230.00	13,089,318,223.73
711150501002		BANCO POPULAR	.00	500,000,000.00	500,000,000.00	.00
711150501009		CITIBANK COLOMBIA S.A.	2,482,116,744.57	4,231,003,166.00	5,818,776,640.00	894,343,270.57
711150501013		BBVA COLOMBIA	.00	1,955,219,000.00	1,955,219,000.00	.00
711150501014		HELM BANK S.A.	1,718,025,934.24	818,381,459.00	1,774,835,984.00	761,571,409.24
711150501042		BANCO COLPATRIA	11,829,158,204.92	12,618,566,945.00	13,014,321,606.00	11,433,403,543.92
711150502		CUENTAS DE AHORRO	11,617,030,396.69	21,788,961,392.45	26,539,147,826.91	6,866,843,962.23
711150502001		BANCO DE BOGOTA	10,473,418,223.52	18,670,420,552.01	25,118,957,712.15	4,024,881,063.38
711150502002		BANCO POPULAR	204,907,747.56	1,011,423,883.04	506,590,749.54	709,740,881.06
711150502009		CITIBANK COLOMBIA S.A.	719,402,190.61	1,017,841,287.11	408,708,890.09	1,328,534,587.63
711150502013		BBVA COLOMBIA	219,302,235.00	1,089,275,670.29	504,890,475.13	803,687,430.16
713		INVERSIONES	11,205,899,691.70	138,002,789,376.12	134,983,841,459.33	14,224,847,608.49
71304		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA	11,075,956,500.00	94,045,376,027.13	92,570,487,527.13	12,550,845,000.00
7130401		TDP_INT_EM O GAR POR LA NACION	3,341,205,000.00	22,858,590,500.00	22,836,295,500.00	3,363,500,000.00
713040100		TDP_INT_EM O GAR POR LA NACION	3,341,205,000.00	22,858,590,500.00	22,836,295,500.00	3,363,500,000.00
713040100012		TES TITULOS DE TESORERIA	3,341,205,000.00	22,858,590,500.00	22,836,295,500.00	3,363,500,000.00
7130411		TITULOS EMITIDOS AVALADOS ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENC	7,734,751,500.00	71,186,785,527.13	69,734,192,027.13	9,187,345,000.00
713041100		TITULOS EMITIDOS AVALADOS ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENC	7,734,751,500.00	71,186,785,527.13	69,734,192,027.13	9,187,345,000.00
713041100001		CDT ESTABLECIMIENTO DE CREDITO	7,734,751,500.00	71,186,785,527.13	69,734,192,027.13	9,187,345,000.00
71306		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	129,943,191.70	43,957,413,348.99	42,413,353,932.20	1,674,002,608.49
7130605		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	129,943,191.70	43,957,413,348.99	42,413,353,932.20	1,674,002,608.49
713060500		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	129,943,191.70	43,957,413,348.99	42,413,353,932.20	1,674,002,608.49
713060500001		PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	129,943,191.70	43,957,413,348.99	42,413,353,932.20	1,674,002,608.49
716		CUENTAS POR COBRAR	150,010,302,250.00	1,462,976,894.90	1,473,279,144.90	150,000,000,000.00
71687		DIVERSAS	150,010,302,250.00	1,462,976,894.90	1,473,279,144.90	150,000,000,000.00
7168795		OTRAS CUENTAS POR COBRAR	150,010,302,250.00	1,462,976,894.90	1,473,279,144.90	150,000,000,000.00
716879500		OTRAS CUENTAS POR COBRAR	150,010,302,250.00	.00	10,302,250.00	150,000,000,000.00
716879500003		OTRAS CUENTAS POR COBRAR	150,010,302,250.00	.00	10,302,250.00	150,000,000,000.00
716879501		DIVERSAS	.00	1,462,976,894.90	1,462,976,894.90	.00
716879501009		CUENTA PUENTE INTERFAZ INVERWEB	.00	1,462,976,894.90	1,462,976,894.90	.00
72		PASIVO	-153,332,541,361.00	25,356,943,692.25	22,295,286,893.25	-150,270,894,562.00
725		CUENTAS POR PAGAR	-3,332,541,361.00	25,356,943,692.25	22,295,286,893.25	-270,894,562.00
72505		INTERESES	-3,332,188,873.00	4,562,350,000.00	1,501,045,689.00	-270,894,562.00
7250540		TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	-3,332,188,873.00	4,562,350,000.00	1,501,045,689.00	-270,894,562.00
725054000		INTERESES	-3,332,188,873.00	4,562,350,000.00	1,501,045,689.00	-270,894,562.00
725054000001		SERIE 2A 2016	.00	.00	.00	.00
725054000002		SERIE 2B 2017	-1,116,533,151.00	1,533,150,000.00	504,513,515.00	-87,856,666.00

FIDUCIARIA BOGOTA S.A
BALANCE GENERAL POR NATURALEZA
48176-3-2-P48176 ACUEDUCTO BOGOTA

Página 2 de 4
06/02/17 10:22 AM
Programa: SCMRSLNA
Henry Alonso Cardenas Roldan

Periodo: 201701

SIFI
CONTABILIDAD

CODIGO	TERCERO	DESCRIPCION	SDO_INICIAL	DEBITO	CREDITO	SDO_FINAL
725054000003		SERIE 2C 2018	-2,215,655,722.00	3,029,200,000.00	996,532,174.00	-182,987,896.00
72545		PROVEEDORES		.00	4,564,667,377.48	4,564,667,377.48
7254500		PROVEEDORES		.00	4,564,667,377.48	.00
725450000		PROVEEDORES		.00	4,564,667,377.48	.00
72545000001		PROVEEDORES Y CONTRATISTAS		.00	4,564,667,377.48	.00
72555		RETENCIONES EN LA FUENTE		.00	4,564,667,377.48	.00
7255510		HONORARIOS	-352,488.00		965,748.00	613,260.00
725551000		HONORARIOS	-352,488.00		352,488.00	.00
72555100001		HONORARIOS	-352,488.00		352,488.00	.00
7255520		SERVICIOS		.00	613,260.00	.00
725552000		SERVICIOS		.00	613,260.00	.00
72555200001		SERVICIOS		.00	613,260.00	.00
72595		DIVERSAS		.00	16,228,960,566.77	.00
7259595		OTRAS		.00	16,228,960,566.77	.00
725959500		OTRAS		.00	16,228,960,566.77	.00
725959500095		DIVERSAS OTRAS		.00	16,228,960,566.77	.00
726		TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	-150,000,000,000.00	.00	.00	-150,000,000,000.00
72613		TITULOS EN PROCESO DE TITULARIZACION	-150,000,000,000.00	.00	.00	-150,000,000,000.00
7261305		TITULOS EN PROCESO DE TITULARIZACION	-150,000,000,000.00	.00	.00	-150,000,000,000.00
726130500		TITULOS EN CIRCULACION SERIES	-150,000,000,000.00	.00	.00	-150,000,000,000.00
726130500002		SERIE 2B 2017	-50,000,000,000.00	.00	.00	-50,000,000,000.00
726130500003		SERIE 2C 2018	-100,000,000,000.00	.00	.00	-100,000,000,000.00
73		BIENES FIDEICOMITIDOS	-35,529,991,861.12	33,159,024,721.85	31,539,158,093.18	-33,910,125,232.45
731		ACREEDORES FIDUCIARIOS	-258,347,024,032.04	20,763,122,925.48	20,473,460,396.11	-258,057,361,502.67
73105		APORTES EN DINERO	-258,347,024,032.04	20,763,122,925.48	20,473,460,396.11	-258,057,361,502.67
7310501		RECAUDOS	-1,160,989,625,220.91	642,451.00	15,898,850,570.00	-1,176,887,833,339.91
731050100		RECAUDOS	-1,160,989,625,220.91	642,451.00	15,898,850,570.00	-1,176,887,833,339.91
731050100001		RECAUDOS	-1,160,989,625,220.91	642,451.00	15,898,850,570.00	-1,176,887,833,339.91
7310502		RECURSOS DESEMBOLSADOS	902,642,601,188.87	20,762,480,474.48	4,574,609,826.11	918,830,471,837.24
731050200		RECURSOS DESEMBOLSADOS	902,642,601,188.87	20,762,480,474.48	4,574,609,826.11	918,830,471,837.24
731050200001		RECURSOS DESEMBOLSADOS (DB)	902,642,601,188.87	20,762,480,474.48	4,574,609,826.11	918,830,471,837.24
735		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	211,751,334,473.85	11,065,697,697.07	.00	222,817,032,170.92
73500		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	211,751,334,473.85	11,065,697,697.07	.00	222,817,032,170.92
7350000		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	211,751,334,473.85	11,065,697,697.07	.00	222,817,032,170.92
735000000		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	211,751,334,473.85	11,065,697,697.07	.00	222,817,032,170.92
735000000001		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	211,751,334,473.85	11,065,697,697.07	.00	222,817,032,170.92
736		RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30
73600		RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30
7360000		RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30
736000000		RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30
736000000001		RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30	11,065,697,697.07	1,330,204,099.30
74		INGRESOS	.00	37,268,792.24	223,183,503.55	-185,914,711.31
741		OPERACIONALES	.00	37,268,792.24	223,183,503.55	-185,914,711.31
74105		RENDIMIENTOS EN OPERACIONES REPO	.00	37,268,792.24	223,183,503.55	-185,914,711.31
7410595		SIMULTANEAS TRANSFERENCIA TEMPORAL DE	.00	26,288,894.90	99,363,583.42	-73,074,688.52
741059500		VALORES Y OTROS INTERESES	.00	26,288,894.90	99,363,583.42	-73,074,688.52
7410595000		OTROS MONEDA NACIONAL	.00	26,288,894.90	99,363,583.42	-73,074,688.52

FIDUCIARIA BOGOTA S.A
BALANCE GENERAL POR NATURALEZA
48176-3-2-P48176 ACUEDUCTO BOGOTA

Página 3 de 4
06/02/17 10:22 AM
Programa: SCMRSLNA
Henry Alonso, Cardenas Roldan

Periodo: 201701

SIFI
CONTABILIDAD

CODIGO	TERCERO	DESCRIPCION	SDO_INICIAL	DEBITO	CREDITO	SDO_FINAL
741059500001		OTROS MONEDA NACIONAL	NAPL	.00	26,288,894.90	-73,074,688.52
74108		UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES	NAPL	.00	10,856,553.30	-101,274,250.00
7410805		NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA				
741080501		POR INCREMENTO EN EL VALOR MERCADO (CR)	NAPL	.00	112,130,803.30	-112,130,803.30
74108050102		TDP_INT_EM O GAR POR LA NACION	NAPL	.00	25,830,000.00	-25,830,000.00
741080511		TES	NAPL	.00	86,300,803.30	-86,300,803.30
741080511001		TEAG INST VIG X SUPERBANC	NAPL	.00	86,300,803.30	-86,300,803.30
7410810		CDT ESTABLECIMIENTO DE CREDITO	NAPL	.00	10,856,553.30	10,856,553.30
741081001		POR DISMINUCION VALOR DE MERCADO (DB)	NAPL	.00	3,535,000.00	3,535,000.00
74108100102		TDP_INT_EM O GAR POR LA NACION (DB)	NAPL	.00	3,535,000.00	3,535,000.00
741081011		TES (DB)	NAPL	.00	7,321,553.30	7,321,553.30
741081011001		TEAG INST VIG X SUPERBANC	NAPL	.00	7,321,553.30	7,321,553.30
74109		CDT ESTABLECIMIENTO DE CREDITO	NAPL	.00	11,689,116.83	-11,565,772.79
7410906		UTILIDAD EN VALORACION DE INVERSIONES	NAPL	.00	123,344.04	-11,565,772.79
741090605		NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	NAPL	.00	123,344.04	-11,565,772.79
741090605001		POR INCREMENTO EN EL VALOR DE MERCADO (CR)	NAPL	.00	11,689,116.83	-11,565,772.79
75		PART_EN FDO COMUNES ORDINARIOS	NAPL	.00	1,516,118,810.61	185,914,711.31
751		GASTOS Y COSTOS	NAPL	.00	1,516,118,810.61	1,516,118,810.61
75105		OPERACIONALES	NAPL	.00	1,501,045,689.00	1,501,045,689.00
7510507		REND EN OPERACIONES REPO, SIMULTANEAS,	NAPL	.00	1,501,045,689.00	1,501,045,689.00
751050700		TRANSF TEMP DE VALORES Y OTROS INTERESES	NAPL	.00	1,501,045,689.00	1,501,045,689.00
751050700002		TITULOS DE INVERSION	NAPL	.00	504,513,515.00	504,513,515.00
751050700003		INTERES	NAPL	.00	996,532,174.00	996,532,174.00
75140		SERIE 2B 2017	NAPL	.00	13,132.50	13,132.50
7514035		IMPUESTOS	NAPL	.00	13,132.50	13,132.50
751403500001		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	NAPL	.00	13,132.50	13,132.50
75190		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	NAPL	.00	13,132.50	13,132.50
7519095		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	NAPL	.00	15,059,989.11	15,059,989.11
751909595		OTROS GASTOS OPERACIONALES	NAPL	.00	15,059,989.11	15,059,989.11
751909595001		OTROS GASTOS	NAPL	.00	2,930,637.48	2,930,637.48
751909596		OTROS GASTOS	NAPL	.00	2,930,637.48	2,930,637.48
751909596001		GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	NAPL	.00	12,129,351.63	12,129,351.63
759		GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	NAPL	.00	12,129,351.63	12,129,351.63
75900		GANANCIAS Y PERDIDAS	NAPL	.00	1,330,204,099.30	-1,330,204,099.30
7590000		GANANCIAS Y PERDIDAS	NAPL	.00	1,330,204,099.30	-1,330,204,099.30
759000000		GANANCIAS Y PERDIDAS	NAPL	.00	1,330,204,099.30	-1,330,204,099.30
759000000001		GANANCIAS Y PERDIDAS	NAPL	.00	1,330,204,099.30	-1,330,204,099.30
78		CUENTAS DE ORDEN	NAPL	.00	6,163,838,854.00	0.00
781		DEUDORAS	NAPL	.00	4,433,691,463.50	25,100,845,000.00
78105		BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	NAPL	.00	1,400,000,000.00	12,550,000,000.00
7810505		BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	NAPL	.00	1,400,000,000.00	12,550,000,000.00
781050500		BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	NAPL	.00	1,400,000,000.00	12,550,000,000.00
78105050001		BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	NAPL	.00	1,400,000,000.00	12,550,000,000.00
78174		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA	NAPL	.00	36,687,100.00	9,187,345,000.00
7817415		ACEPTADOS POR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO	NAPL	.00	36,687,100.00	9,187,345,000.00

SIFI
CONTABILIDAD

Periodo: 201701

CODIGO	TERCERO	DESCRIPCION	SDO_INICIAL	DEBITO	CREDITO	SDO_FINAL
781741500		ACEPTADOS POR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO				
781741500001		ACEPTADOS POR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO	7,734,751,500.00	1,489,280,600.00	36,687,100.00	9,187,345,000.00
78176		INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCIMIENTO				
7817605		GARANTIZADOS POR LA NACION				
7817605000		GARANTIZADOS POR LA NACION	7,734,751,500.00	1,489,280,600.00	36,687,100.00	9,187,345,000.00
781760500001		GARANTIZADOS POR LA NACION	3,341,205,000.00	22,295,000.00	.00	3,363,500,000.00
78195		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
7819595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
781959500		OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,522,115,863.50	1,522,115,863.50	1,522,115,863.50	.00
781959500070		ING. LINEAL BARE RETEFUENTE	.00	1,522,115,863.50	1,522,115,863.50	.00
782		ACREEDORAS				
78295		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
7829590		INGRESOS FISCALES NETOS				
782959000		INGRESOS FISCALES NETOS	102,101,263.50	102,101,263.50	102,101,263.50	.00
782959000001		INGRESOS FISCALES NETOS	.00	102,101,263.50	102,101,263.50	.00
783		DEUDORAS POR CONTRA				
78305		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-22,225,956,500.00	1,525,944,863.50	4,400,833,363.50	-25,100,845,000.00
7830500		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-22,225,956,500.00	1,525,944,863.50	4,400,833,363.50	-25,100,845,000.00
783050000		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-22,225,956,500.00	1,525,944,863.50	4,400,833,363.50	-25,100,845,000.00
783050000001		DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-22,225,956,500.00	1,525,944,863.50	4,400,833,363.50	-25,100,845,000.00
784		ACREEDORAS POR CONTRA				
78405		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)				
7840500		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	102,101,263.50	102,101,263.50	102,101,263.50	.00
784050000		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	.00	102,101,263.50	102,101,263.50	.00
784050000001		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	.00	102,101,263.50	102,101,263.50	.00

Total .00 247,611,093,104.42 247,611,093,104.42 .00



AYDA LUZ MORANTES JARAMILLO
COORDINADOR DE CONTABILIDAD



HENRY CARDENAS ROLDAN
ANALISTA DE CONTABILIDAD

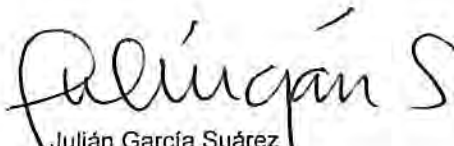
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE BOGOTÁ
E.S.P. (3-2-48176)

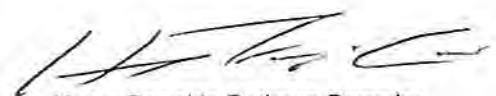
Balances Generales

Al 31 de enero de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Expresados en millones de pesos)

<u>Activo</u>	<u>31 de enero de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Disponible (nota 3)	\$ 19.956,2	27.646,3
Inversiones (nota 4)	14.224,8	11.205,9
Cuentas por cobrar (nota 5)	150.000,0	150.010,3
	<u>\$ 184.181,0</u>	<u>188.862,5</u>
 Cuentas de orden deudoras (nota 10)	 \$ 25.100,8	 22.226,0
 <u>Pasivos y Bienes Fideicomitidos</u>		
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar (nota 6)	\$ 270,9	3.332,5
Titulos de inversion en circulacion (nota 7)	150.000,0	150.000,0
	<u>\$ 150.270,9</u>	<u>153.332,5</u>
 Bienes Fideicomitidos (nota 8)		
Acreedores Fiduciarios	\$ 258.057,3	258.347,0
Resultado de ejercicios Anteriores	(222.817,0)	(211.751,3)
Resultados del Ejercicio	(1.330,2)	(11.065,7)
	<u>\$ 33.910,1</u>	<u>35.530,0</u>
 Total Pasivo y Bienes Fideicomitidos	 \$ 184.181,0	 188.862,5
 Cuentas de orden deudoras por contra (nota 10)	 \$ 25.100,8	 22.226,0

Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros.


Julián García Suárez
Representante Legal


Henry Oswaldo Pedraza Corredor
Contador
T.P. 46290 - T

FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE
EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE BOGOTÁ. E.S.P. (3-2-48176)

Estado de Ingresos y Gastos

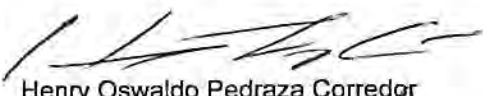
Por los periodos terminados al 31 de enero de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Expresado en millones de pesos)

	31 de enero de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingresos operacionales		
Utilidad en valoración inversiones negociables		
títulos participativos	\$ 84,6	71,1
títulos de deuda	101,3	83,4
	<u>\$ 185,9</u>	<u>154,5</u>
Gastos y costos operacionales (nota 9)		
Intereses	\$ 1.501,0	1.537,3
Gravamen a los movimientos financieros	0,1	0,1
Otros gastos operacionales	15,0	2,7
	<u>\$ 1.516,1</u>	<u>1.540,1</u>
Resultado del ejercicio	<u>\$ (1.330,2)</u>	<u>(1.385,6)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Julián García Suárez
Representante legal


Henry Oswaldo Pedraza Corredor
Contador
T.P. 46290 - T

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 enero de 2017 y 31 de diciembre 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
Otras 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 Fideicomitados	<u>6.472,1</u>
Total Pasivos y Bienes fideicomitados	<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:

(Continúa) 

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)

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.	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: 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: $VR = VN * PS$ Dónde: VR: Valor razonable VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración. 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	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. 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.

(Continúa)