
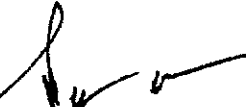


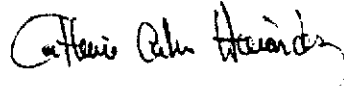
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S A  
 FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA GNB ABIERTO (9-1-58134)  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	NOTA	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo			
Bancos nacionales	6	\$ 101.637.503	\$ 77.633.600
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	7		
Compromisos de transferencia de inversión en operaciones simultáneas		-	21.724.487
<b>Activos Financieros de Inversión</b>			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos Representativos de Deuda	8		
Títulos de Tesorería -Tes		8.007.610	4.958.150
Otros Emisores Nacionales		239.337.544	261.787.599
		<u>247.345.154</u>	<u>266.745.749</u>
Cuentas por Cobrar			
Otras		-	570
<b>Total Activos</b>		<u>\$ 348.982.657</u>	<u>\$ 366.104.406</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar	9		
Comisiones y Honorarios		\$ 28.940	\$ 15.007
Retenciones y Aportes		10.393	28.010
Retiros de Aportes y Anulaciones		17.564	14.879
Cheques Girados no Cobrados		501.769	501.767
Otras cuentas por pagar			1
		<u>558.666</u>	<u>559.664</u>
Otros Pasivos			
Diversos	10	27.582	39.969
<b>Total Pasivos</b>		<u>586.248</u>	<u>599.633</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Activos netos de los inversionistas	11	\$ 348.396.409	\$ 365.504.773
<b>Total Patrimonio</b>		<u>\$ 348.396.409</u>	<u>\$ 365.504.773</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>\$ 348.982.657</u>	<u>\$ 366.104.406</u>

Véase las notas que forman parte integral de los estados financieros.

  
 VIVIAN JDHANA REYNA ABRIL  
 Representante Legal

  
 LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ  
 Contador  
 T.P. 38317-T

  
 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P. 151.787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA  
 (Véase mi informe adjunto)


SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO (9-1-58134)**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	NOTA	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
<b>Ingresos de Operaciones Ordinarias Generales</b>			
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	13 \$	5.457.822	5.782.208
Activos Financieros de Inversión a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	12	15.618.967	19.573.201
Venta de Inversiones		65.785	63.472
		<u>21.142.574</u>	<u>25.418.881</u>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Rendimientos por Anulaciones		35	756
Diversos - Otros Ingresos Operacionales		4	4
		<u>39</u>	<u>760</u>
<b>Total Ingresos Operaciones Ordinarias</b>		<u>21.142.613</u>	<u>25.419.641</u>
<b>Gastos de Operaciones</b>			
Gastos Financieros	14	75.824	84.267
Valoración de Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses		2.653.551	4.180.576
Servicio de Administración e Intermediación		141.740	0
Comisiones		5.672.738	6.230.106
Venta de Inversiones		26.059	41.113
<b>Total Gastos por actividades ordinarias</b>		<u>8.569.912</u>	<u>10.538.062</u>
<b>Otros Gastos</b>			
Honorarios		30.910	60.557
Impuestos y Tasas		24.928	26.673
Diversos		25.645	74.484
<b>Total Otros Gastos</b>		<u>81.483</u>	<u>161.714</u>
<b>Total Gastos</b>	14	<u>8.651.395</u>	<u>10.697.776</u>
<b>Rendimientos de los Activos Netos de los Inversionistas</b>	5	<u>12.491.218</u>	<u>14.721.865</u>

Véase las notas que forman parte integral de los estados financieros.

  
**VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL**  
 Representante Legal

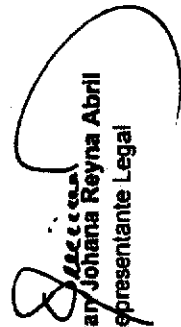
  
**LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ**  
 Contador  
 T.P. 38317-T

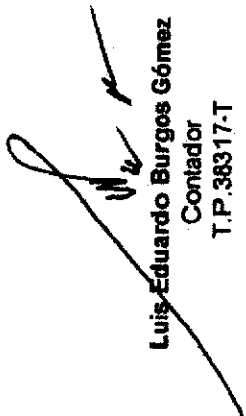
  
**CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ**  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P. 151.787-T  
 Designado por PwC Contadores y  
 Auditores LTDA.  
 (Véase mi informe adjunto)


**SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA GNB ABIERTO (9-1-58134)**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS**  
**POR EL AÑO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)*

	<u>31 de diciembre 2019</u>	<u>31 de diciembre 2018</u>
<b>Valor del fondo al inicio del año</b>	\$ 365.504.773	334.619.816
Rendimientos de los activos netos del período	12.491.218	14.721.865
Adiciones netas de los inversionistas en el período	(29.599.582)	16.163.092
<b>Valor del fondo al final del año</b>	<u>\$ 348.396.409</u>	<u>365.504.773</u>

(Véase las notas que forman parte integral de los estados financieros)

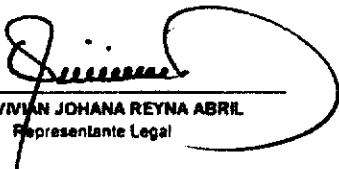
  
**Viviana Johana Reyna Abril**  
 Representante Legal

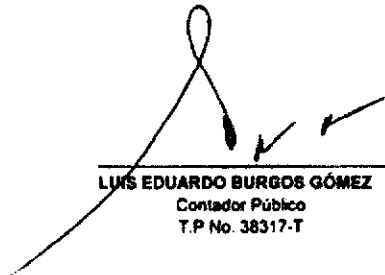
  
**Luis Eduardo Burgos Gómez**  
 Contador  
 T.P. 38317-T

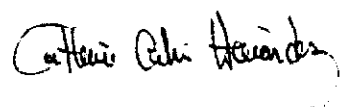
  
**Catherine Celis Hernández**  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P. 151.787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.  
 (Véase mi informe adjunto)

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO (9-1-68134)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)*

	<u>31 de diciembre 2019</u>	<u>31 de diciembre 2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Rendimiento de los Activos Netos del periodo	\$ 12.491.218	14.721.865
Ingreso por valoración de inversiones	(15.818.967)	(19.573.201)
Gasto por valoración de inversiones	2.653.551	4.180.576
Utilidad en venta de inversiones neto	(39.726)	(63.471)
Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar	570	(460)
(Disminución) cuentas por pagar	(998)	(62.675)
(Disminución) Aumento pasivos diversos	(12.387)	10.121
Disminución (Aumento) de operaciones del mercado monetario y relacionadas simultáneas	21.724.488	(21.724.487)
Disminución en el portafolio de inversiones	<u>32.405.737</u>	<u>515.574</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado) en las Actividades de Operación</b>	<b>53.603.488</b>	<b>(21.998.358)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
(Disminución) Aumento del activo neto	<u>(29.599.583)</u>	<u>16.163.092</u>
<b>Efectivo neto utilizado provisto en las actividades de financiación</b>	<b>(29.599.583)</b>	<b>16.163.092</b>
Aumento del efectivo neto	24.003.903	(5.833.266)
Efectivo al comienzo del periodo	77.833.600	83.466.865
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ <u>101.837.503</u></b>	<b><u>77.633.600</u></b>

  
**VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL**  
 Representante Legal

  
**LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ**  
 Contador Público  
 T.P No. 38317-T

  
**CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ**  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P.151.787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.  
 (Véase mi informe Adjunto)