



**SERVITRUST GNB SUDAMERIS S A**  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA GNB ABIERTO (9-1-58134)**  
 Estado de Situación Financiera  
 Por el periodo de un año al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Miles de pesos colombianos)

	NOTA	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
<b>Activo Corriente</b>			
<b>Efectivo</b>			
Bancos nacionales	6	\$ 77.633.600	83.466.866
<b>Operaciones de operaciones del mercado monetario y relacionadas</b>	7		
Compromisos de transferencia de inversión en operaciones simultáneas		21.724.487	-
<b>Inversiones</b>	8		
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos Representativos de Deuda</b>			
Títulos de Tesorería - Tes		4.958.150	10.361.764
Otros Emisores Nacionales		261.787.599	241.443.463
		\$ 266.745.749	251.805.227
<b>Cuentas por Cobrar</b>			
Otras		570	111
<b>Total Activos</b>		\$ 366.104.406	335.272.204
 <b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
<b>Cuentas por Pagar</b>	9		
Comisiones y Honorarios		\$ 15.007	84.736
Retenciones y Aportes		28.010	23.947
Retiros de Aportes y Anulaciones		14.879	15.411
Cheques Girados no Cobrados		501.767	498.446
Otras cuenta por pagar		1	-
		\$ 559.664	622.540
<b>Otros Pasivos</b>			
Diversos	10	39.969	29.848
<b>Total Pasivos</b>		\$ 599.633	652.388
<b>Activos Netos</b>			
<b>Activos netos de los inversionistas</b>	11	\$ 365.504.773	334.619.816
<b>Total Pasivo y Activos Netos</b>		\$ 366.104.406	335.272.204

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


  
**GLORIA CECILIA MOLINA RAMIREZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 29320-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.  
 (Vease mi informe adjunto)


**SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO (9-1-58134)**  
 Estado de Resultados  
 Por el período de un año al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Miles de pesos colombianos)

	NOTA	<u>31 de diciembre 2018</u>	<u>31 de diciembre 2017</u>
<b>Ingresos de Operaciones Ordinarias Generales</b>			
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	13	\$ 5.782.208	8.573.681
Activos Financieros de Inversión a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	12	19.573.201	21.035.505
Venta de Inversiones		<u>63.472</u>	<u>76.312</u>
		<u>25.418.881</u>	<u>29.685.498</u>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Rendimientos por Anulaciones		756	1.046
Diversos - Otros Ingresos Operacionales		<u>4</u>	<u>0</u>
		<u>760</u>	<u>1.046</u>
<b>Total Ingresos Operaciones Ordinarias</b>		<u><b>25.419.641</b></u>	<u><b>29.686.544</b></u>
<b>Gastos de Operaciones</b>			
Gastos Financieros	14	84.267	69
Valoración de Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses		4.180.576	3.361.741
Comisiones		6.230.106	5.950.178
Venta de Inversiones		<u>41.113</u>	<u>48.130</u>
<b>Total Gastos por actividades ordinarias</b>		<u>10.536.062</u>	<u>9.360.118</u>
<b>Otros Gastos</b>			
Honorarios		60.557	48.916
Impuestos y Tasas		26.673	25.458
Diversos		<u>74.484</u>	<u>78.823</u>
<b>Total Otros Gastos</b>		<u>161.714</u>	<u>153.197</u>
<b>Total Gastos</b>	14	<u>10.697.776</u>	<u>9.513.315</u>
<b>Rendimientos de los Activos Netos de los Inversionistas</b>		<u><b>\$ 14.721.865</b></u>	<u><b>20.173.229</b></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

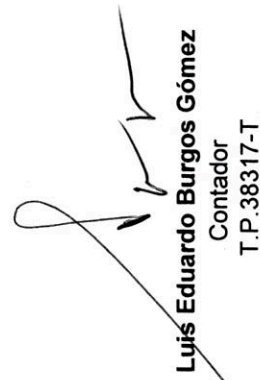
  
**GLORIA CECILIA MOLINA RAMIREZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 29320-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.  
 (Véase mi informe adjunto)

**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 período de un año al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
<b>Valor del fondo al inicio del año</b>	<b>\$ 334.619.816</b>	<b>326.840.549</b>
Rendimientos de los activos netos del período	14.721.865	20.173.229
Adiciones (retiros) netos de los inversionistas	16.163.092	(12.393.962)
<b>Valor del fondo al final del año</b>	<b>\$ <u>365.504.773</u></b>	<b><u>334.619.816</u></b>

(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

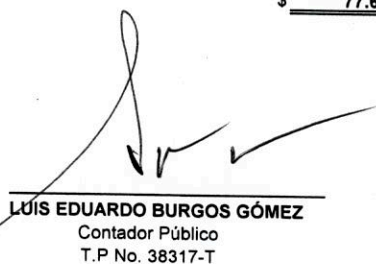
  
**Gloria Cecilia Medina Ramirez**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 29320-T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers  
 (Véase mi informe adjunto)

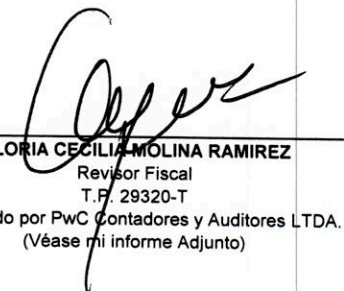
**SERVITRUST GNB SUDAMERIA S A**  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO (9-1-58134)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período de un año al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Miles de pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre 2018</u>	<u>31 de diciembre 2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Rendimiento de los Activos Netos del período	\$ 14.721.865	20.173.229
(Aumento) cuentas por cobrar	(460)	0
(Disminución) cuentas por pagar	(62.875)	(39.570)
Aumento pasivos diversos	10.121	18.280
(Aumento) Disminución de operaciones del mercado monetario y (Aumento) en el portafolio de inversiones simultaneas	(21.724.487) (14.940.522)	20.021.341 (38.941.560)
<b>Efectivo neto provisto en las Actividades de Operación</b>	<b>(21.996.358)</b>	<b>1.231.720</b>
 <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Aumento (Disminución) neto del activo neto	16.163.092	(12.393.961)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación</b>	<b>16.163.092</b>	<b>(12.393.961)</b>
 (Disminución) del efectivo neto	(5.833.266)	(11.162.241)
Efectivo al comienzo del período	83.466.866	94.629.107
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>\$ 77.633.600</b>	<b>83.466.866</b>

Las notas que son parte integral de los estados financieros.

  
**VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL**  
 Representante Legal

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

  
**GLORIA CECILIA MOLINA RAMIREZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.F. 29320-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.  
 (Véase mi informe Adjunto)