

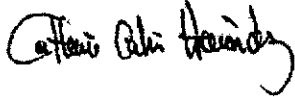
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS GNB (6-2-60081)
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

	(Notas)	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2019</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo Bancos y otras Entidades Financieras	5	\$ 4.236.392	3.024.730
Activos Financieros de Inversión			
A Valor Razonable con Cambios en Resultados Instrumentos Representativos de Deuda Instrumentos de Patrimonio	6	44.119.964 <u>3.112.418</u> <u>47.232.282</u>	44.685.517 <u>1.063.046</u> <u>45.988.563</u>
Cuentas Por Cobrar Deudoras	7	349.850	379.232
Total Activos		\$ <u>51.818.324</u>	<u>49.372.525</u>
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros a Valor Razonable Contratos Forward - de Cobertura	8	\$ -	38.931
Cuentas por Pagar Comisiones y Honorarios Retenciones y Aportes Laborales Retiros de Aportes y Anulaciones	8	86.881 2.588 <u>633</u> 90.082	80.878 3.085 <u>108.444</u> 192.387
Otros Pasivos Diversos	9	<u>356.346</u>	<u>388.730</u>
Total Pasivos		\$ <u>445.426</u>	<u>618.048</u>
Total Activo Neto Atribuible a los Inversionistas	10	\$ <u>51.371.898</u>	<u>48.754.477</u>
Total Pasivos y Activo Neto		\$ <u>51.818.324</u>	<u>49.372.525</u>

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


 VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal


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


 CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Revisor Fiscal Suplente
 T.P. 151787-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.
 (Véase mi Informe adjunto)

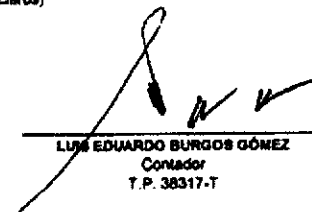
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS GNB (8-2-88081)
Estado de Resultados
 Por el período de un año al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2019</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2018</u>
Ingresos de Operaciones Ordinarias		
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	\$ 136.464	\$ 200.880
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda Neto	2.535.771	2.608.979
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto	293.861	-
Utilidad en Venta de Inversiones	6.886	2.692
Valoración de Operaciones de Contado Neto	49	1.648
Cambios Neto	-	9.305
Derivados - de Cobertura Neto	68.181	-
Dividendos y Participaciones	5.417	4.216
	<u>3.046.649</u>	<u>2.827.720</u>
Otros Ingresos de Operación		
Diversos - Otros	185	1.529
	<u>185</u>	<u>1.529</u>
Total Ingresos	<u>3.046.834</u>	<u>2.829.249</u>
Gastos de Operaciones		
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto	-	92.137
Cambios Neto	10.325	-
Derivados - de Cobertura Neto	-	113.178
Derivados - de Negociación Neto	35	-
	<u>10.360</u>	<u>205.315</u>
Otros Gastos		
Servicios de Administración e Intermediación	13.570	-
Comisiones	1.018.411	983.585
Honorarios	9.350	10.849
Diversos	11.831	11.010
	<u>1.051.162</u>	<u>985.444</u>
Total Gastos	<u>1.061.522</u>	<u>1.190.759</u>
Rendimiento Neto de los Activos	<u>\$ 1.985.312</u>	<u>\$ 1.638.490</u>

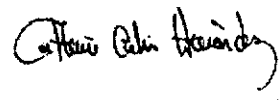
(Véase las notas que forman parte integral de los estados financieros)



VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante legal



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

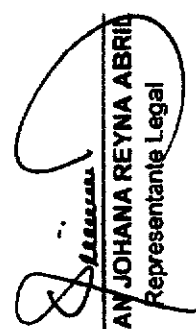


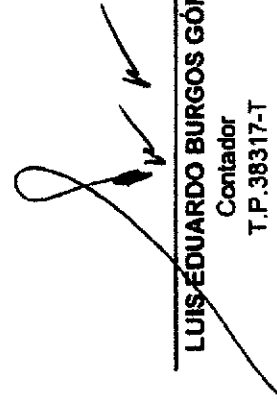
CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Revisor Fiscal Suplente
 T.P. 151787-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.
 (Véase mi informe adjunto)

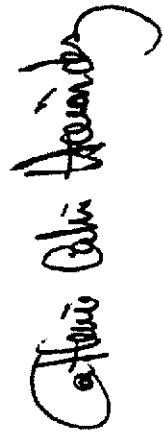
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS GNB (6-2-58081)
 Estado de Cambios en los Activos Netos
 Por el periodo de un año al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2019</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2018</u>
Incremento en el Activo neto originado por:		
Valor del fondo al inicio del año	\$ 48.754.477	50.456.992
Rendimientos abonados al Fondo	1.985.312	1.638.490
Aportes de los participantes	25.554.343	16.745.870
Retiros de los participantes	(24.922.236)	(20.086.875)
Valor del fondo al final del periodo	\$ <u>51.371.896</u>	<u>48.754.477</u>

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


VIVIAN JOHANA REYNA ABRÍA
 Representante Legal


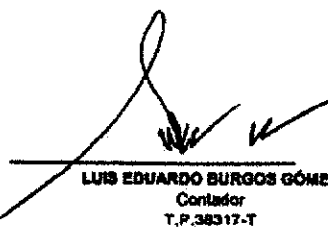

LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ
 Contador
 T.P. 38317-T

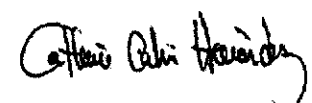

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Revisor Fiscal Suplente
 T.P. 151787-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA.
 (Véase mi informe adjunto)

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS GNB (8-2-88861)
Estado de Flujo de Efectivo
 Por el período de un año al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2019</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2018</u>
Flujos de efectivo de las Actividades de Operación:		
Rendimiento Neto de los Activos	\$ 1.985.312	1.839.490
Disminución (Aumento) en Cuentas por cobrar	29.562	(379.062)
(Disminución) Aumento en Cuentas por pagar	(102.305)	105.245
(Disminución) Aumento en Pasivos financieros valor razonable	(38.931)	38.931
Disminución en Contratos Forward	-	10.078
(Disminución) Aumento en Otros pasivos	(30.384)	378.635
Valoración Instrumentos de Deuda (Neto)	(2.535.771)	(2.806.979)
Valoración Instrumentos de Patrimonio (Neto)	(283.881)	92.137
Valoración Operaciones de Contado (Neto)	(49)	(1.648)
Disminución en Portafolio de Instrumentos de Deuda	3.301.424	472.539
(Aumento) en Portafolio de Instrumentos de Patrimonio	(1.735.491)	(422.647)
Disminución en Operaciones de Contado	49	3.262
Efectivo neto provisto por (usado en) las	579.665	(675.019)
Actividades de Operación		
Flujos de efectivo de las Actividades de Financiación:		
Aumento (Disminución) neto de los inversionistas	632.107	(3.341.005)
Efectivo neto provisto por (usado en) las	632.107	(3.341.006)
Actividades de Financiación		
Aumento (Disminución) en el efectivo	1.211.662	(4.016.024)
Efectivo al comienzo del año	3.024.730	7.040.754
Efectivo al final del año	\$ 4.236.392	3.024.730

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 HERNANDEZ Revisor Fiscal Suplente T.P. 151767-T Designado por PwC Contadores y Auditores LTDA. (Véase mi informe adjunto)
--