

FIDUCIARIA GNB S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO
BALANCE GENERAL
 A 30 de Junio de 2015 y 2014
 (Miles de pesos Colombianos)

<u>Activo</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>Análisis Vertical</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>Análisis Vertical</u>	<u>Absoluta</u>	<u>Relativa</u>
Efectivo	81,589,353	25.0%	171,106,949	40.9%	-89,517,596	-52.3%
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	24,376,038	7.5%	0	0.0%	24,376,038	0.0%
Inversiones y Operaciones con Derivados	220,507,029	67.5%	247,001,545	59.1%	-26,494,516	-10.7%
Total Activo	326,472,420	100.0%	418,108,494	100.0%	-91,636,074	-21.9%
<u>Pasivo</u>						
Cuentas Por Pagar	1,405,433	93.0%	2,130,826	98.5%	-725,393	-34.0%
Otros Pasivos	106,192	7.0%	32,697	1.5%	73,495	224.8%
Total Pasivo	1,511,625	100.0%	2,163,523	100.0%	-651,898	-30.1%
<u>Patrimonio</u>						
Patrimonio Especiales	324,960,795	100.0%	415,944,971	100.0%	-90,984,176	-21.9%
Total Patrimonio	324,960,795	100.0%	415,944,971	100.0%	-90,984,176	-21.9%
Total Patrimonio más Pasivo	326,472,420	100.0%	418,108,494	100.0%	-91,636,074	-21.9%

ALEXANDRA PRIETO AVILA
 Representante Legal Fiduciaria GNB S.A.

HECTOR RODRIGUEZ PEDRAZA
 Gerente Financiero y Contable
 T.P. 74815-T

FIDUCIARIA GNB S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO
ESTADO DE RESULTADOS
 Periodo comprendido entre 1 de Enero al 30 de Junio de 2015 (Con cifras comparativas del 01 de Enero al 30 de Junio 2014)
 (Miles de pesos Colombianos)

	<u>al</u>	<u>Part %</u>	<u>al</u>		<u>Absoluta</u>	<u>Relativa</u>
	<u>30/06/2015</u>	<u>Vertical</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>Vertical</u>		
<u>Ingresos de Operaciones</u>						
Ingresos de Operaciones Ordinarias Generales						
Ingresos Financieros Operaciones del Mercado Monetario	2,850,703	29.3%	3,257,519	31.1%	-406,816	-12.5%
Valoración de Inversiones a Valor Razonable	6,828,717	70.1%	7,131,538	68.0%	-302,821	-4.2%
Valoración a Costo Amortizado de Inversiones	60,477	0.6%	91,347	0.9%	-30,870	-33.8%
Venta de Inversiones	5,979	0.1%	9,410	0.1%	-3,431	-36.5%
Diversos	78	0.0%	180	0.0%	-102	-56.7%
Total Ingresos de Operaciones Ordinarias Generales	9,745,954	100.0%	10,489,994	100.0%	-744,040	-7.1%
<u>Gastos</u>						
Gastos de Operaciones						
Comisiones	2,891,091	97.5%	3,145,520	98.4%	-254,429	-8.1%
Venta de Inversiones	4,214	0.1%	1,199	0.0%	3,015	251.5%
Honorarios	47,030	1.6%	24,205	0.8%	22,825	94.3%
Impuestos y Tasas	11,860	0.4%	11,738	0.4%	122	1.0%
Diversos	12,194	0.4%	12,678	0.4%	-484	-3.8%
Total Gastos	2,966,389	100.0%	3,195,340	100.0%	-228,951	-7.2%
Rendimientos Abonados	6,779,565	100.0%	7,294,654	100.0%	-515,089	-7.1%

ALEXANDRA PRIETO AVILA
 Representante Legal Fiduciaria GNB S.A.

HECTOR RODRIGUEZ PEDRAZA
 Gerente Financiero y Contable
 T.P. 74815-T