


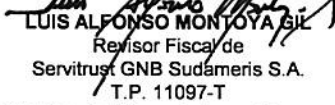
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S A
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA GNB ABIERTO (9-1-58134)
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Miles de pesos colombianos)

	NOTA	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Activo Corriente			
Efectivo			
Bancos nacionales	6	\$ 94,629,107	82,929,111
Operaciones de operaciones del mercado monetario y relacionadas	7		
Compromisos de transferencia de inversión en operaciones simultáneas		20,021,341	5,572,870
Inversiones	8		
En títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		5,045,702	182,191,639
En títulos de deuda a costo amortizado		-	167,869
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional		<u>207,817,965</u>	<u>-</u>
		<u>212,863,667</u>	<u>182,359,508</u>
Cuentas por Cobrar			
Otras		<u>111</u>	<u>-</u>
Total Activos		<u>327,514,226</u>	<u>270,861,489</u>
PASIVO Y ACTIVOS NETOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	9		
Comisiones y Honorarios		83,402	48,602
Retenciones y Aportes Laborales		62,299	25,977
Retiros de Aportes y Anulaciones		16,255	24,685
Cheques Girados no Cobrados		<u>500,154</u>	<u>503,004</u>
		<u>662,110</u>	<u>602,268</u>
Otros Pasivos			
Diversos		<u>11,568</u>	<u>96,773</u>
Total Pasivos		<u>673,678</u>	<u>699,041</u>
Activos Netos			
Activos netos de los inversionistas		<u>326,840,548</u>	<u>270,162,448</u>
Total Pasivo y Activos Netos		<u>\$ 327,514,226</u>	<u>\$ 270,861,489</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


LUIS ALFONSO MONTOYA GIL
 Revisor Fiscal de
 Servitrust GNB Sudámeris S.A.
 T.P. 11097-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers
 (Ver Dictamen Adjunto)

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO (9-1-58134)


Estado de Resultados

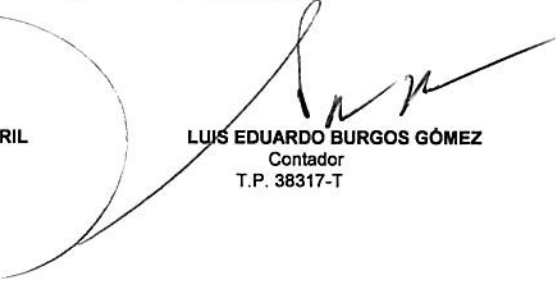
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

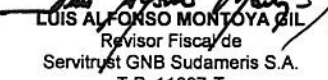
(Miles de pesos colombianos)

	NOTA	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de Operaciones Ordinarias			
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	11 \$	9,885,229	5,872,481
Activos Financieros de Inversión a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	10	20,717,764	15,308,941
Activos Financieros de Inversión a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	10	9,685	-
Activos Financieros de Inversión a Costo Amortizado	10	454	89,067
Venta de Inversiones		<u>24,910</u>	<u>8,564</u>
		<u>30,638,042</u>	<u>21,279,053</u>
Otros Ingresos de Operación			
Rendimientos por Anulaciones		557	1,886
Diversos - Otros Ingresos Operacionales		<u>327</u>	<u>233</u>
		<u>884</u>	<u>2,119</u>
Total Ingresos Operaciones Ordinarias		<u>30,638,926</u>	<u>21,281,172</u>
Gastos de Operaciones			
Gastos Financieros		15,513	27
Activos Financieros de Inversión a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda		3,155,327	3,557,520
Activos Financieros de Inversión a Costo Amortizado		-	14,474
Valoración de Inversiones a Valor Razonable-instrumentos de patrimonio		729	-
Comisiones		5,320,966	5,415,209
Venta de Inversiones		<u>10,553</u>	<u>4,214</u>
Total Gastos por actividades ordinarias		<u>8,503,088</u>	<u>8,991,444</u>
Otros Gastos			
Honorarios		5,625	56,188
Impuestos y Tasas		22,004	21,996
Diversos		<u>22,064</u>	<u>14,568</u>
Total Otros Gastos		<u>49,693</u>	<u>92,752</u>
Total Gastos	12	<u>8,552,781</u>	<u>9,084,196</u>
Rendimientos de los Activos Netos	\$	<u>22,086,145</u>	<u>12,196,976</u>

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


VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal

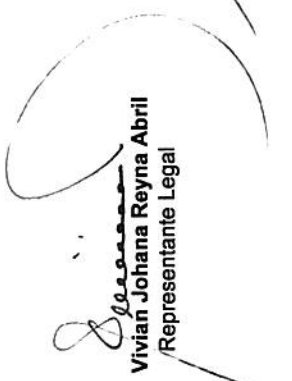

LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ
 Contador
 T.P. 38317-T



LUIS ALFONSO MONTOYA GIL
 Revisor Fiscal de
 Servitrust GNB Sudameris S.A.
 T.P. 11097-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers
 (Ver Dictamen Adjunto)

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S A
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA GNB ABIERTO (9-1-58134)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO DE LOS INVERSIONISTAS
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Miles de pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre 2016</u>	<u>31 de diciembre 2015</u>
Valor del fondo al inicio del año	\$ 270,162,448	391,164,264
Rendimientos de los activos netos	22,086,145	12,196,976
Adiciones (retiros) netos de los inversionistas	34,591,955	(133,198,792)
Valor del fondo al final del año	\$ <u>326,840,548</u>	<u>270,162,448</u>

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



Vivian Johana Reyna Abril
 Representante Legal


Luis Alfonso Montoya Gil
 Revisor Fiscal de
 Servitrus/GNB Sudameris S.A.
 T.P. 11097-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers
 (Ver Dictamen Adjunto)

SERVITRUST GNB SUDAMERIA S A
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA FONDO GNB ABIERTO (9-1-58134)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Miles de pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Rendimientos de los activos netos de los inversionistas	\$ 22,086,145	12,196,976
(Aumento) Operaciones del mercado monetario y relacionados	(14,448,471)	(5,572,870)
(Aumento) Disminución en el portafolio de Inversiones y derivados	(30,504,159)	73,652,341
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(111)	10,640
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	59,842	(1,004,442)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	(85,205)	43,370
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	(22,891,959)	79,326,015
 Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Adiciones (retiros) netos de los inversionistas	<u>34,591,955</u>	<u>(133,198,792)</u>
Efectivo neto provisto (usado en) actividades de financiación	<u>34,591,955</u>	<u>(133,198,792)</u>
 Aumento (Disminución) en el efectivo	11,699,996	(53,872,777)
Efectivo al comienzo del año	<u>82,929,111</u>	<u>136,801,888</u>
Efectivo al final del año	\$ <u>94,629,107</u>	<u>82,929,111</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal


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


LUIS ALFONSO MONTOYA GIL
 Revisor Fiscal de
 Servitrust GNB Sudameris S.A.
 T.P No. 11097-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers
 (Ver Dictamen Adjunto)