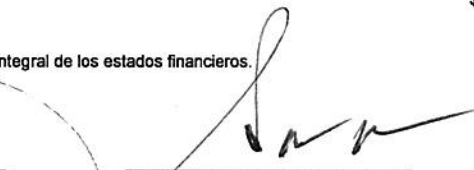


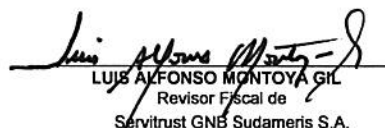
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CASH (9-1-10440)
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Miles de pesos colombianos)

| | Nota | <u>31 de diciembre 2016</u> | <u>31 de diciembre 2015</u> |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo | 5 | \$ 47,711,883 | 40,493,960 |
| Activos Financieros de Inversión | 6 | | |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos Representativos de Deuda | | 150,586,222 | 131,249,509 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio | | 2,522,321 | 2,174,931 |
| Total Activos | | <u>\$ 200,820,426</u> | <u>173,918,400</u> |
| PASIVO Y ACTIVOS NETOS | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Cuentas por Pagar | 7 | | |
| Comisiones y Honorarios | | 24,135 | 13,814 |
| Retenciones y Aportes Laborales | | 865 | 647 |
| Retiros de Aportes y Anulaciones | | 3,370 | 3,142 |
| Cheques Girados no Cobrados | | <u>12,670</u> | <u>12,670</u> |
| | | 41,040 | 30,273 |
| Total Pasivos | | <u>\$ 41,040</u> | <u>30,273</u> |
| Activos Netos | | | |
| Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva | | 200,779,386 | 173,888,127 |
| Total Pasivos y Activos Netos | | <u>\$ 200,820,426</u> | <u>173,918,400</u> |

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


VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal


LUIS EDUARDO BURGOS GOMEZ
 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 ABIERTO CASH (9-1-10440)
Estado de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Miles de pesos colombianos)

| | Nota | 31 de diciembre 2016 | 31 de diciembre 2015 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| | | | |
| Ingresos de Operaciones Ordinarias Generales | | | |
| Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses | 10 | \$ 6,072,417 | 3,798,793 |
| Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda | 11 | 13,482,272 | 8,546,185 |
| Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio | 11 | 146,806 | 94,779 |
| Inversiones al Costo Amortizado | | 0 | 49,118 |
| Venta de Inversiones | 11 | 9,920 | 2,110 |
| Rendimientos por Anulaciones | 11 | 2,081 | 404 |
| | | 19,713,496 | 12,491,389 |
| Total Ingresos Operaciones Ordinarias | | 19,713,496 | 12,491,389 |
| Gastos de Operaciones | | | |
| Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda | 12 | 2,136,564 | 2,024,384 |
| Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio | 12 | 1,707 | 775 |
| Servicios de Administración e Intermediación | | - | 192,027 |
| Comisiones | 12 | 3,436,018 | 2,792,799 |
| Venta de Inversiones | 12 | 14,798 | - |
| | | 5,589,087 | 5,009,985 |
| Total Gastos por actividades ordinarias | | 5,589,087 | 5,009,985 |
| Rendimientos en los Activos Netos | | \$ 14,124,409 | 7,481,404 |

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


VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
Representante Legal



LUIS EDUARDO BURGOS GOMEZ
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 ABIERTO CASH (9-1-10440)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Miles de pesos colombianos)

| | 31 de diciembre 2016 | 31 de diciembre 2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Incremento en el Activo Neto originado por: | | |
| Valor del fondo al inicio del año | \$ 173,888,127 | 204,826,099 |
| Rendimientos abonados al Fondo | 14,124,409 | 7,481,404 |
| Adición (disminución) netas | 12,766,850 | (38,419,376) |
| Valor del fondo al final del año | \$ 200,779,386 | 173,888,127 |

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



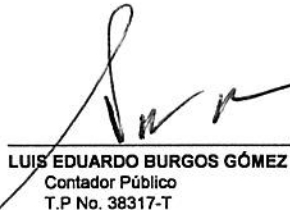
LUIS ALFONSO MONTAYA GIL
 Revisor Fiscal de
 Servitrust GNB Sudameris S.A.
 T.P. 11097-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers
 (Ver Dictamen Adjunto)


SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO CASH (9-1-10440)
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 2016</u> | <u>31 de diciembre 2015</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Rendimiento de los Activos Netos | 14,124,409 | 7,481,404 |
| Disminución de operaciones del mercado monetario y relacionados | - | 5,347,042 |
| (Aumento) Disminución en el portafolio de inversiones y derivados | (19,684,103) | 7,935,309 |
| Aumento (Disminución) cuentas por pagar | 10,767 | (63) |
| Efectivo neto (usado) provisto en las Actividades de Operación | (5,548,927) | 20,763,692 |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Aumento (Disminución) neta del activo neto | 12,766,850 | (38,419,376) |
| Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación | 12,766,850 | (38,419,376) |
| Aumento (Disminución) del efectivo neto | 7,217,923 | (17,655,684) |
| Efectivo al comienzo del año | 40,493,960 | 58,149,644 |
| Efectivo al final del año | 47,711,883 | 40,493,960 |

Las notas que 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. 11097-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers
 (Ver Dictamen Adjunto)