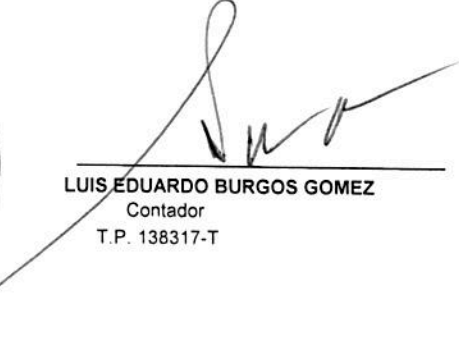



SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CASH (9-1-10440)
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre 2017 y 2016
 (Miles de pesos colombianos)

	Nota	<u>31 de diciembre 2017</u>	<u>31 de diciembre 2016</u>
Activo Corriente			
Efectivo			
Bancos Nacionales	6	\$ 76.070.120	47.711.883
Activos Financieros de Inversion			
	7		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos Representativos de Deuda		170.687.154	150.586.222
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio		2.670.121	2.522.321
Total Activos		<u>\$ 249.427.395</u>	<u>200.820.426</u>
 PASIVO Y ACTIVOS NETOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar	8		
Comisiones y Honorarios		\$ 36.233	24.135
Retenciones y Aportes Laborales		386	865
Retiros de Aportes y Anulaciones		2.314	3.370
Cheques Girados no Cobrados		12.670	12.670
Total Pasivos		<u>\$ 51.603</u>	<u>41.040</u>
Activos Netos			
Activos netos de los adherentes	10	249.375.792	200.779.386
Total Pasivos y Activos Netos		<u>\$ 249.427.395</u>	<u>200.820.426</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. 138317-T

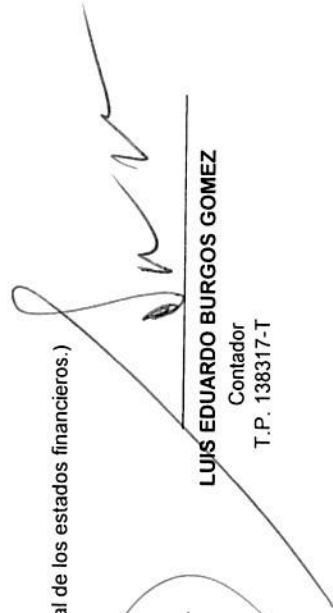

 GLORIA CECILIA MOLINA RAMIREZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 29320-T
 Designado por PricewaterhouseCoopers
 (Ver informe adjunto)

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 2017 y 2016
 (Miles de pesos colombianos)

		Por el periodo terminado	
	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingresos de Operaciones Ordinarias Generales			
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	11	\$ 4.565.218	6.072.417
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	12	14.396.428	13.482.272
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio	12	148.216	146.806
Utilidad en Venta de Inversiones	12	32.749	9.920
Rendimientos por Anulaciones	12	625	2.081
Total Ingresos Operaciones Ordinarias		\$ 19.143.236	19.713.496
Gastos de Operaciones			
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	13	\$ 2.396.997	2.136.564
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio		530	1.707
Servicios de Administración e Intermediación		224.558	136.274
Comisiones		3.414.298	3.299.744
Pérdida en Venta de Inversiones		27.910	14.798
Total Gastos por actividades ordinarias		\$ 6.064.293	5.589.087
Rendimientos en los Activos Netos		\$ 13.078.943	14.124.409

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


VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal


LUIS EDUARDO BURGOS GOMEZ
 Contador
 T.P. 138317-T


GLORIA CECILIA MOLINA RAMIREZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 29320-T
 Designado por PricewaterhouseCoopers
 (Ver informe 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 2017 y 2016
 (Miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Incremento en el Activo Neto originado por:		
Valor del fondo al inicio del año	\$ 200.779.386	173.888.127
Rendimientos abonados al Fondo en el período	13.078.943	14.124.409
Adición (disminución) netas durante el período	35.517.463	12.766.850
	\$ 249.375.792	200.779.386

(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 PricewaterhouseCoopers
 (Ver informe 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 2017 y 2016
(Miles de pesos colombianos)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Rendimiento de los Activos Netos del periodo	\$ 13.078.943	14.124.409
(Aumento) Disminución en el portafolio de Inversiones y derivados	(20.248.732)	(19.684.103)
Aumento (Disminución) cuentas por pagar	11.619	10.539
(Disminución) retiros de aportes y anulaciones por pagar	(1.056)	228
Efectivo neto provisto en las Actividades de Operación	\$ (7.159.226)	(5.548.927)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Aumento (Disminución) del activo neto	\$ 35.517.463	12.766.850
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación	\$ 35.517.463	12.766.850
Aumento del efectivo neto	\$ 28.358.237	7.217.923
Efectivo al comienzo del periodo	47.711.883	40.493.960
Efectivo al final del periodo	\$ 76.070.120	47.711.883

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


VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
Representante Legal


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


GLORIA CECILIA MOLINA RAMIREZ
Revisor Fiscal de
Servitruŕ GNB Sudameris S.A.
T.P. 29320-T
Designado por PricewaterhouseCoopers
(Ver informe adjunto)