


SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S, A, COMISIONISTA DE BOLSA
 FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
 (Miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	15,939,313	7,082,519
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Títulos de deuda	5	19,440,647	19,633,846
Instrumentos de patrimonio			-
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		19,440,647	19,633,846
Total activos financieros a valor razonable		19,440,647	19,633,846
Otras cuentas por cobrar, neto	6	484,849	147,263
Total activos financieros a costo amortizado		484,849	147,263
Total activos		35,864,809	26,863,628
PASIVO			
Cuentas por pagar	7	40,373	39,586
Total pasivos financieros a costo amortizado		40,372	39,586
Total pasivos		40,372	39,586
PATRIMONIO			
Intereses controlantes			
Activos netos atribuibles a los adherentes	8	35,824,436	26,824,042
Patrimonio de los intereses controlantes		35,824,436	26,824,042
Total patrimonio		35,824,436	26,824,042
Total pasivos y patrimonio		35,864,809	26,863,628

Las notas son parte integral de los estados financieros.


 María Eugenia Arbeláez
 Representante Legal


 Ana Lucía Parra
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 114860-T



 Sonia Gutiérrez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 85010-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)


SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
 FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL
 ESTADO DE RESULTADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2018	2017
Ingresos de actividades operacionales			
Ingresos financieros y valoración de inversiones	9	1,972,506	2,215,067
Total ingresos de actividades operacionales		1,972,506	2,215,067
Gastos operacionales			
Gastos financieros y valoración de inversiones	11	442,447	375,711
Total gastos		442,447	375,711
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,530,059	1,839,356
Impuesto sobre la Renta e Impuesto para la Equidad CREE			-
Utilidad neta del año		1,530,059	1,839,356

Las notas son parte integral de los estados financieros.


 Maria Eugenia Arbeláez
 Representante Legal


 Ana Lucía Parra
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 114860-T


 Sonia Gutiérrez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 85010-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)

SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S. A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS ADHERENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre y el 1 de enero de 2017)
 (Miles de pesos colombianos)

Saldo al 31 de diciembre de 2016
 Resultado del año abonado
 Retiro de rendimientos
Saldo al 31 de diciembre de 2017
 Resultado del año abonado
 Liberación de reservas
Saldo al 31 de diciembre de 2018

Activos netos de los inversionistas
2018
28,518,059
1,839,356
(3,533,374)
26,824,041
1,530,059
7,470,336
35,824,436


Las notas son parte integral de los estados financieros.



María Eugenia Arbeláez
Representante Legal



Ana Lucía Parra
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 114860-T



Sonia Gutiérrez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 85010-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
 FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
 (Miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre	
	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del año	1,530,059	1,839,356
Más (menos) ingresos (gastos) que no afectaron el capital de trabajo:		
Valoración de Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(1,263,729)	(1,385,035)
Utilidad en venta de inversiones	-	-
Inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio	-	-
Operaciones del mercado monetario y otros intereses	-	-
Inversiones a costo amortizado	-	-
Fondos de garantías - fondo mutuos de inversión	-	-
Aumento (disminución) de inversiones	-	-
Efectivo generado en actividad de operación	266,330	454,321
Cambios netos en activos y pasivos de operación		
Aumento activos financieros a costo amortizado	(337,587)	6,737
(Disminución) aumento cuentas por pagar	787	3,542
Efectivo neto generado por las actividades de operación	(336,800)	10,279
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Adquisición de inversiones negociables con efecto en resultados	1,456,928	(1,532,093)
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	1,456,928	(1,532,093)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Disminución en los activos netos de los inversionistas	7,470,336	(3,533,373)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación	7,470,336	(3,533,373)
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	8,856,794	(4,600,866)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7,082,519	11,683,385
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	15,939,313	7,082,519

Las notas son parte integral de los estados financieros.


 María Eugenia Arbeláez
 Representante Legal


 Ana Lucía Parra
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 114860-T


 Sonia Gutiérrez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 85010-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)