

SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2016
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015)
 (Miles de pesos colombianos)

	Notas	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	11,683,385	14,199,852
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Títulos de deuda	6	16,716,718	7,724,457
Instrumentos de patrimonio		-	53,167
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		<u>16,716,718</u>	<u>7,777,624</u>
Total activos financieros a valor razonable		<u>16,716,718</u>	<u>7,777,624</u>
Activos financieros a costo amortizado	7	-	6,277
Otras cuentas por cobrar, neto	8	154,000	-
Total activos financieros a costo amortizado		<u>154,000</u>	<u>6,277</u>
Total activos		<u><u>28,554,103</u></u>	<u><u>21,983,753</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Cuentas por pagar	9	36,044	29,962
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>36,044</u>	<u>29,962</u>
Total pasivos		<u>36,044</u>	<u>29,962</u>
Patrimonio			
Intereses controlantes			
Activos netos de los inversionistas	10	28,518,059	21,953,791
Patrimonio de los intereses controlantes		<u>28,518,059</u>	<u>21,953,791</u>
Total patrimonio		<u>28,518,059</u>	<u>21,953,791</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>28,554,103</u></u>	<u><u>21,983,753</u></u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.


 María Eugenia Arbeláez
 Representante legal


 Ana Lucía Farra Moreno
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 114860-T


 Sonia Gutiérrez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 85010-T

SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL

Estado de Resultado

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras comparativas con el año que terminó al 31 de diciembre de 2015)

	Notas	Años terminados en 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ingresos de actividades operacionales			
Ingresos financieros y valoración de inversiones	11	1,999,933	1,358,599
Total ingresos de actividades operacionales		1,999,933	1,358,599
Gastos operacionales			
Gastos financieros y valoración de inversiones	12	314,558	292,679
Total gastos		314,558	292,679
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,685,375	1,065,920
Impuesto sobre la Renta e Impuesto para la Equidad CREE		-	-
Utilidad neta del año		1,685,375	1,065,920


Matia Eugenia Arbeláez
Representante legal

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Ana Lucia Parra Moreno
Contador
Tarjeta Profesional No. 114860-T


Sonia Gutiérrez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 85010-T

SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S. A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras comparativas con el año que terminó al 31 de diciembre y el 1 de enero de 2015)

(Miles de pesos colombianos)

	Activos netos de los inversionistas
	2016
Saldo al 31 de diciembre de 2014	30,416,095
Resultado del año abonado	1,065,920
Retiro de rendimientos	(9,528,224)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	21,953,791
Resultado del año abonado	1,685,375
Liberación de reservas	4,878,893
Saldo al 31 de diciembre de 2016	28,518,059

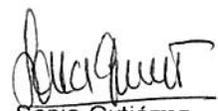
Las notas son parte integral de los estados financieros.



María Eugenia Arbeláez
Representante legal



Aña Lucía Parra Moreno
Contador
Tarjeta Profesional No. 114860-T



Sonia Gutiérrez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 85010-T

SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAVAL

Estado de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras comparativas con el año que terminó al 31 de diciembre de 2015)

(Miles de pesos colombianos)

	Años terminados al 31 diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del año	1,685,375	1,065,920
Más (menos) ingresos (gastos) que no afectaron el capital de trabajo:		
Valoración de Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados	(1,065,910)	(746,001)
Utilidad en venta de inversiones	(14)	(2)
Inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio	(349,524)	(286,349)
Operaciones del mercado monetario y otros intereses	(13)	(1,556)
Inversiones a costo amortizado	(584,471)	(324,691)
Fondos de garantías- fondo mutuos de inversión	314,558	292,679
Aumento (disminución) de inversiones	(7,253,720)	11,943,735
Efectivo generado en actividad de operación	(7,253,719)	11,943,735
Cambios netos en activos y pasivos de operación		
Aumento activos financieros a costo amortizado	(147,723)	-
(Disminución) aumento cuentas por pagar	6,082	3,552
Efectivo neto generado por las actividades de operación	(7,395,360)	11,947,287
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento (disminución) en inversiones	4,878,893	(9,528,224)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación	4,878,893	(9,528,224)
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(2,516,467)	2,419,063
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	14,199,852	11,780,789
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11,683,385	14,199,852

Las notas son parte integral de los estados financieros.


 María Eugenia Arbeláez
 Representante legal


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


 Sonia Gutiérrez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 85010-T