

**SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
RENDAVAL CARTERA COLECTIVA ABIERTA**

Balance General

Al 31 de diciembre de 2014

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2013)

(Expresado en miles de pesos)

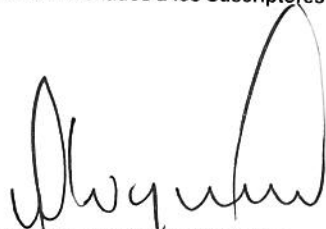
<u>Activo</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Disponible	\$ 5,777,427	7,754,792
Inversiones, derivados y posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	24,665,078	13,800,566
Cuentas por cobrar	0	60,670
Total activo	\$ <u>30,442,505</u>	<u>21,616,028</u>
Cuentas de orden contingentes y de control acreedoras por contra	\$ <u>6,867,711</u>	<u>1,258,255</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Cuentas por pagar	26,410	21,383
Derechos de inversión	30,416,095	21,594,645
Total pasivo y patrimonio de los suscriptores	\$ <u>30,442,505</u>	<u>21,616,028</u>
Total cuentas de orden contingentes y de control acreedoras	\$ <u>6,867,711</u>	<u>1,258,255</u>


María Eugenia Arbeláez Cifuentes
Representante Legal


Ana Lucía Parra Moreno
Contador
T.P. 114860-T

SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
RENTAVAL CARTERA COLECTIVA ABIERTA
 Estado de Resultados
 Año que terminó el 31 de diciembre 2014
 (Con cifras comparativas con el año que terminó el 31 de diciembre 2013)
 (Expresado en miles de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos Operacionales		
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	\$ 117,796	162,488
Rendimientos Financieros	100,937	207,052
Ajuste por Valoración de Inversiones a Precios de Mercado	421,954	463,419
Utilidad en Venta o Redención de Inversiones	1,832	7,977
Total Ingresos	\$ <u>642,519</u>	<u>840,936</u>
Egresos Operacionales		
Servicios Bancarios	3,747	3,707
Comisiones de Administración	134,080	187,158
Pérdida en Venta o Redención de Inversiones	845	1,029
Total Egresos	\$ <u>138,672</u>	<u>191,894</u>
Rendimientos Abonados a los Suscriptores	\$ <u>503,847</u>	<u>649,042</u>


 Maria Eugenia Arbeláez Cifuentes
 Representante Legal


 Ana Lucía Parra Moreno
 Contador
 T.P. 114860-T