

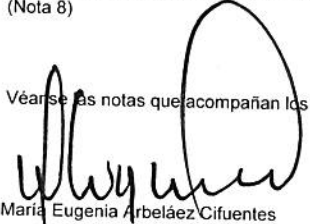
**SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
RENTAVAL CARTERA COLECTIVA ABIERTA**


Balance General


A 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en miles de pesos)

| <u>Activo</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------------|--------------------|
| Disponible (Nota 3) | \$ 7.754.792 | 3.995.094 |
| Inversiones, derivados y posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas (Nota 4) | 13.800.566 | 12.381.812 |
| Cuentas por cobrar (Nota 5) | 60.670 | 0 |
| Total activo | <u>\$ 21.616.028</u> | <u>16.376.906</u> |
| Cuentas de orden contingentes y de control acreedoras por contra (Nota 8) | <u>\$ 1.258.255</u> | <u>620.476</u> |
| <u>Pasivo y Patrimonio</u> | | |
| Cuentas por pagar (Nota 6) | 21.383 | 19.023 |
| Derechos de inversión (Nota 7) | 21.594.645 | 16.357.883 |
| Total pasivo y patrimonio de los suscriptores | <u>\$ 21.616.028</u> | <u>16.376.906</u> |
| Total cuentas de orden contingentes y de control acreedoras (Nota 8) | <u>\$ 1.258.255</u> | <u>620.476</u> |

Véanse las notas que acompañan los estados financieros.


María Eugenia Arbeláez Cifuentes
Representante Legal


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


Paula Andrea Alvarado Arévalo
Revisor Fiscal
de Servivalores GNB Sudameris S.A.
T.P. 131885-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 27 de enero de 2014)

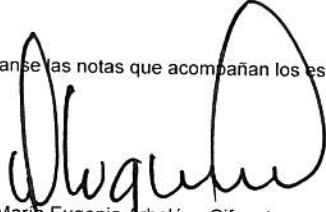
**SERVIVALORES GNB SUDAMERIS S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
RENTAVAL CARTERA COLECTIVA ABIERTA**

Estado de Resultados


Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en miles de pesos)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------|------------------|
| Ingresos Operacionales | | |
| Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas y Transferencia Temporal de Valores | \$ 162.488 | 251.669 |
| Rendimientos Financieros | 207.052 | 304.456 |
| Ajuste por Valoración de Inversiones a Precios de Mercado | 463.419 | 525.799 |
| Utilidad en Venta o Redención de Inversiones | 7.977 | 5.347 |
| Total Ingresos | <u>\$ 840.936</u> | <u>1.087.271</u> |
| Egresos Operacionales | | |
| Servicios Bancarios | 3.707 | 7.350 |
| Comisiones de Administración | 187.158 | 195.429 |
| Pérdida en Venta o Redención de Inversiones | 1.029 | 1.171 |
| Total Egresos | <u>\$ 191.894</u> | <u>203.950</u> |
| Rendimientos Abonados a los Suscriptores | <u>\$ 649.042</u> | <u>883.321</u> |

Véanse las notas que acompañan los estados financieros.


María Eugenia Arbeláez Cifuentes
Representante Legal


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


Paula Andrea Alvarado Arévalo
Revisor Fiscal
de Servivalores GNB Sudameris S.A.
T.P. 131885-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 27 de enero de 2014)