


**FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR**  
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**(Expresados en millones de pesos Colombianos)**

| <u>Activos</u>  | Nota | <u>31 de diciembre<br/>de 2019</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2018</u> |
|---|------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Activos Corrientes</b>                               |      |                                    |                                    |
| Efectivo  | 5    | \$ 856.559                         | 925.494                            |
| <b>Inversiones</b>                                      |      |                                    |                                    |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados | 6    | 2.310.502                          | 2.385.619                          |
| Contratos Forward de Cobertura                          | 7    | 54                                 | -                                  |
| Cuentas por cobrar                                      | 8    | 77                                 | 460                                |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                    |      | <b>\$ <u>3.167.192</u></b>         | <b><u>3.311.573</u></b>            |
| <br><u>Pasivos</u>                                      |      |                                    |                                    |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                               |      |                                    |                                    |
| Contratos Forward de Cobertura                          | 7    | -                                  | 8                                  |
| Cuentas por pagar                                       | 9    | 2.636                              | 9.422                              |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                    |      | <b>\$ <u>2.636</u></b>             | <b><u>9.430</u></b>                |
| <br><u>Activos Netos de los Inversionistas</u>          |      |                                    |                                    |
| <b>Activos Netos de los Inversionistas</b>              |      | <b>\$ <u>3.164.556</u></b>         | <b><u>3.302.143</u></b>            |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

*"Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
**Carlos Enrique Mick Muñoz**  
 Representante Legal

  
**Marlon Esquivel Moreno**  
 Contador  
 T.P. 5854 - T

  
**Libia López Sánchez**  
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.  
 T.P. 85901 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 19 de febrero de 2020)

**FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR**  
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
**Estados de Resultados y Otro Resultado Integral**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en millones de pesos Colombianos)**

|   | Nota | <u>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|---|------|-------------------|----------------|
| <b>INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS</b>   |      |                   |                |
| Ganancia neta por valoración de Inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda       |      | \$ 137.789        | 135.701        |
| Ganancia neta financiera por operaciones del mercado monetario y otros intereses            |      | 42.412            | 47.288         |
| Ganancia neta por diferencia en cambio  |      | 24                | -              |
| Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos del patrimonio |      | 1.059             | 1.894          |
| Ganancia neta por valoración derivados  |      | -                 | 3.421          |
| Distribución de rendimientos por aportes anulados   |      | 190               | 174            |
| Otros ingresos  |      | 38                | -              |
| Ganancia neta por venta de inversiones  |      | <u>500</u>        | <u>399</u>     |
|   |      | <u>\$ 182.012</u> | <u>188.877</u> |
| <b>GASTOS DE OPERACIONES ORDINARIAS</b>   |      |                   |                |
| Pérdida neta por valoración de operaciones de contado                                       |      | \$ -              | 14             |
| Comisiones  | 10   | 57.424            | 56.506         |
| Perdida neta por diferencia en cambio   |      | -                 | 2.171          |
| Pérdida neta por valoración derivados   |      | 183               | -              |
| Gastos Administrativos  |      | 957               | 1.113          |
| Impuestos y tasas   |      | 23                | 34             |
| Honorarios  |      | <u>35</u>         | <u>34</u>      |
|   |      | <u>\$ 58.622</u>  | <u>59.872</u>  |
| Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos                       |      | <u>\$ 123.390</u> | <u>129.005</u> |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

*"Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
**Carlos Enrique Mick Muñoz**  
 Representante Legal

  
**Marlon Esquivel Moreno**  
 Contador  
 T.P. 58541 T

  
**Libia López Sánchez**  
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.  
 T.P. 85901 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 19 de febrero de 2020)


**FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR  
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.  
Estados de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas  
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en millones de pesos Colombianos)**


|   |        |                      |
|---|--------|----------------------|
| Saldos a 31 de diciembre de 2017                                      | \$     | <u>3.489.193</u>     |
| Aportes   |        | 62.647.199           |
| Retiros   |        | (62.963.254)         |
| Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos |        | 129.005              |
| <br>Saldos a 31 de diciembre de 2018                                  | <br>\$ | <br><u>3.302.143</u> |
| Aportes   |        | 50.644.956           |
| Retiros   |        | (50.905.933)         |
| Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos |        | 123.390              |
| <br>Saldos a 31 de diciembre de 2019                                  | <br>\$ | <br><u>3.164.556</u> |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

*"Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
Carlos Enrique Mick Muñoz  
Representante Legal

  
Marlon Esquivel Moreno  
Contador  
T.P. 58544-T

  
Libia López Sánchez  
Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.  
T.P. 85901 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2020)

**FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO SUMAR**  
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
**Estados de Flujos de efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en millones de pesos Colombianos)**

|   | 2019       | 2018      |
|---|------------|-----------|
| Flujo de efectivo por las actividades de operación:   |            |           |
| Variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos                                     | \$ 123.390 | 129.005   |
| Conciliación entre la variación en los activos netos de los inversionistas por rendimientos y el efectivo |            |           |
| Ganancia neta en valoración de inversiones, operaciones de contado y derivados                            | (138.665)  | (141.002) |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos, neto</b>   |            |           |
| Inversiones   | 213.720    | 198.217   |
| Cuentas por cobrar  | 383        | 166       |
| Cuentas por pagar   | (6.786)    | 6.830     |
| Activos Netos de los inversionistas (Aportes y Retiros)   | (260.977)  | (316.055) |
|   | (53.660)   | (110.842) |
| Efectivo neto (usado en) las actividades de operación   | (68.935)   | (122.839) |
| Efectivo al comienzo del periodo  | 925.494    | 1.048.333 |
| Efectivo al final del periodo   | \$ 856.559 | 925.494   |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

*"Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad del Fondo de Inversión Colectiva".*

  
Carlos Enrique Mick Muñoz  
Representante Legal

  
Marlon Esquivel Moreno  
Contador  
T.P. 58544-T

  
Libia López Sánchez  
Revisor Fiscal de Fiduciaria Bogotá S.A.  
T.P. 85901 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2020)