

***Fiduciaria Colmena S.A.***

***Fondo De Inversión Colectiva  
Rentafacil***

***Estados Financieros por los Años Terminados  
el 31 de diciembre de 2018 y 2017 e Informe  
del Revisor Fiscal***

**FIDUCIARIA COLMENA S.A.**  
**FONDO DE INVERSION COLECTIVA RENTAFACIL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

---

Informe del Revisor Fiscal .....	1
Estados Financieros	
Estado de situación financiera .....	3
Estado de resultados .....	4
Estado de cambios en los activos netos de los inversionistas .....	5
Estado de flujos de efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

A los accionistas de FIDUCIARIA COLMENA S.A. e inversionistas de RENTAFÁCIL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO (10002):

### **INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

He auditado los estados financieros adjuntos de FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAFACIL (10002), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de FIDUCIARIA COLMENA S.A., como sociedad administradora de FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAFACIL (10002), es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, por el cumplimiento de las disposiciones a su cargo contenidas en el reglamento del Fondo y por el control interno que la gerencia considere relevante para la administración de riesgos y la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como, efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Esas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros del Fondo están libres de errores significativos. Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros del Fondo. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros del Fondo. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Sociedad Fiduciaria que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar las políticas contables utilizadas y las estimaciones contables significativas aplicadas, así como evaluar la presentación general de los estados financieros del Fondo.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

## **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad del Fondo administrado por la Sociedad Fiduciaria, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAFACIL (10002) al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

## **Otros Asuntos**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, se incluyen para propósitos comparativos únicamente y fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades, el 20 de febrero de 2018.

## **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Sociedad Fiduciaria ha llevado la contabilidad de FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO RENTAFACIL (10002) conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores de la Fiduciaria se ajustaron al reglamento del Fondo; la correspondencia y los comprobantes de las cuentas del Fondo se llevan y se conservan debidamente.

Con base en las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2018, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Sociedad Fiduciaria no se ajustan al reglamento del fondo y/o a las decisiones de la asamblea o junta de socios y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad Fiduciaria como administradora del fondo o de terceros que estén en poder del Fondo.



**MIL GALINDO GAONA**

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 126042 - T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

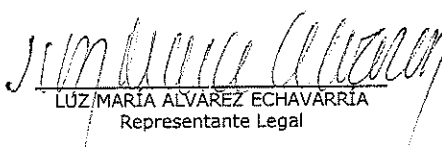
25 de febrero de 2019.

**FIDUCIARIA COLMENA S.A.**  
**FONDO DE INVERSION COLECTIVA RENTAFÁCIL (10002)**

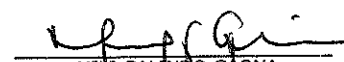
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Instrumentos financieros			
Efectivo	7	\$ 174.667.412	\$ 115.511.768
Inversiones	8	<u>423.431.842</u>	<u>338.551.667</u>
Total activos		<u>\$ 598.099.254</u>	<u>\$ 454.063.435</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Cuentas por pagar	9	\$ <u>1.565.621</u>	\$ <u>1.058.988</u>
Total pasivos		1.565.621	1.058.988
<b>PATRIMONIO:</b>	10		
Participaciones		566.539.425	422.554.394
Participaciones por identificar		9.987.494	7.890.772
Rendimientos abonados		<u>20.006.714</u>	<u>22.559.281</u>
Total patrimonio		<u>596.533.633</u>	<u>453.004.447</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 598.099.254</u>	<u>\$ 454.063.435</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 LUZ/MARÍA ALVÁREZ ECHAVARRÍA  
 Representante Legal

  
 LUZ YANETH DELGADO BARRERA  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 81411-T


  
 MILÚ GALINDO GAONA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No.126042-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi Informe Adjunto)


**FIDUCIARIA COLMENA S.A.**  
**FONDO DE INVERSION COLECTIVA RENTAFÁCIL (10002)**


**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	Nota	2018	2017
<b>RESULTADO DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES:</b>			
Ingreso por valoración del portafolio	11	\$ 27.761.997	\$ 24.996.394
Gastos por valoración del portafolio	11	<u>(5.598.105)</u>	<u>(3.150.050)</u>
Resultado neto del portafolio		22.163.892	21.846.344
<b>RESULTADO OTRAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Otros ingresos operacionales	12	4.073	1.263
Otros gastos operacionales	13	<u>(8.941.233)</u>	<u>(6.785.945)</u>
Resultados de actividades de la operación		(8.937.160)	(6.784.682)
Ingresos financieros	14	6.779.982	7.497.619
Costo financiero neto		<u>6.779.982</u>	<u>7.497.619</u>
<b>RENDIMIENTOS ABONADOS</b>		<u>\$ 20.006.714</u>	<u>\$ 22.559.281</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 LUZ MARÍA ALVAREZ ECHAVARRÍA  
 Representante Legal

  
 LUZ YANETH DELGADO BARRERA  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 81411-T


  
 MILÍ GALINDO GAONA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No.126042-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi Informe Adjunto)


**FIDUCIARIA COLMENA S.A.**  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAFÁCIL (10002)**


**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Rendimientos abonados		\$ 20.006.714	\$ 22.559.281
Ganancia en la venta de inversiones, neto	11	<u>21.983</u>	<u>61.476</u>
		<u>20.028.697</u>	<u>22.620.757</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por pagar	9	<u>506.633</u>	<u>240.868</u>
Efectivo provisto de actividades de la operación		<u>506.633</u>	<u>240.868</u>
Flujo neto provisto por las actividades de operación		<u>20.535.330</u>	<u>22.861.625</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de inversiones	8	<u>(84.902.158)</u>	<u>(108.062.089)</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión		<u>(84.902.158)</u>	<u>(108.062.089)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Movimiento neto en participaciones en fondos de inversión colectiva	10	<u>123.522.472</u>	<u>80.098.401</u>
Flujo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>123.522.472</u>	<u>80.098.401</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO		59.155.644	(5.102.063)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	7	<u>115.511.768</u>	<u>120.613.831</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		\$ <u>174.667.412</u>	\$ <u>115.511.768</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 LUZ MARÍA ALVAREZ ECHAVARRÍA  
 Representante Legal

  
 LUZ YANETH DELGADO BARRERA  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 81411-T


  
 MILU GALINDO GAONA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 126042-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi Informe Adjunto)


**FIDUCIARIA COLMENA S.A.**  
**FONDO DE INVERSION COLECTIVA RENTAFÁCIL (10002)**


**ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS**  
**POR LOS ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	Nota	Participaciones en fondos de inversión colectiva	Aportes por identificar	Total patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016		\$ 175.183.165	\$ 175.163.600	\$ 350.346.765
Movimiento neto transacciones inversionistas	10	247.371.229	(167.272.828)	80.098.401
Rendimientos abonados a los inversionistas	10	<u>22.559.281</u>	<u>-</u>	<u>22.559.281</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		445.113.674	7.890.772	453.004.446
Movimiento neto transacciones inversionistas	10	121.425.750	2.096.721	123.522.472
Rendimientos abonados a los inversionistas	10	<u>20.006.714</u>	<u>-</u>	<u>20.006.714</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		<u>\$ 586.546.139</u>	<u>\$ 9.987.494</u>	<u>\$ 596.533.633</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 LUZ MARÍA ÁLVAREZ ECHAVARRÍA  
 Representante Legal

  
 LUZ YANETH DELGADO BARRERA  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 81411-T

  
 MILI GALINDO GAONA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 126042-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi Informe Adjunto)