

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017
(Con Cifras Comparativas al 31 de Diciembre de 2016)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
Activos			
Efectivo	6	\$ 106,634,569	\$ 104,948,183
Activos Financieros	7	199,462,566	169,530,812
Cuentas por cobrar	8	8,730	-
Total Activos		\$ <u>306,105,865</u>	\$ <u>274,478,995</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar	9	\$ 134,189	\$ 139,542
Activos Netos de los Inversionistas			
Activos netos atribuibles a inversionistas adherentes al fondo de inversión colectiva	10	\$ 305,971,676	\$ 274,339,453
Total Pasivo y Activos Netos de los Inversionistas		\$ <u>306,105,865</u>	\$ <u>274,478,995</u>

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de los estados financieros.


HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
 Representante Legal(*)


ADÁN ANTONIO MORALES DAZA
 Contador Público(*)
 T.P. 211384-T


SANDRA BIBIANA RINCÓN RINCÓN
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Popular S.A.
 T.P. 128543-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de febrero de 2018)

(*) 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 de contabilidad del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
Estado de Resultado Integral
 Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2017
 (Con cifras comparativas por el año que terminó al 31 de diciembre de 2016)
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
Ingresos de Operación:	11		
Ingresos Financieros y Otros Intereses		\$ 4,899,260	\$ 7,363,780
Cambios Netos en el Valor Razonable de Activos Financieros a Valor Razonable por Resultados		12,918,025	14,465,996
Utilidad en Venta de Activos Financieros a Valor Razonable		418,958	236,020
Otros Ingresos		1,920	10,265
Total Ingresos de Operación		\$ 18,238,163	\$ 22,076,061
Gastos de Operación:	12		
Comisiones Administración del Fondo		\$ (3,634,635)	\$ (3,662,378)
Comisiones por custodia y administración de títulos		(117,128)	(103,851)
Gastos de transacciones		(118,661)	(110,577)
Honorarios		(27,614)	(24,218)
Impuestos y Tasas		(15,562)	(15,894)
Diversos		(1,415)	(1,638)
Total Gastos de Operación		\$ (3,915,015)	\$ (3,918,556)
Incremento en los Activos Netos de los Inversionistas por Rendimientos		\$ 14,323,148	\$ 18,157,505

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de los estados financieros.


HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
 Representante Legal(*)


ADAN ANTONIO MORALES DAZA
 Contador Público(*)
 T.P. 211384-T


SANDRA BIBIANA RINCÓN RINCÓN
 Revisor Fiscal Fiduciaria Popular S.A.
 T.P. 128543-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de febrero de 2018)

(*) 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 de contabilidad del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2017
 (Con cifras comparativas por el año que terminó al 31 de diciembre de 2016)
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

	Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva
Saldo Inicial al 1 de enero de 2016	\$ 221,358,377
Aportes	1,910,424,042
Retiros	(1,875,600,471)
Incremento en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	18,157,505
Saldo Final al 31 de diciembre de 2016	\$ 274,339,453
Aportes	1,650,124,985
Retiros	(1,632,815,910)
Incremento en los activos netos de los inversionistas por rendimientos	14,323,148
Saldo Final al 31 de diciembre de 2017	\$ 305,971,676

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de los estados financieros.


HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
 Representante Legal(*)


ADAN ANTONIO MORALES DAZA
 Contador Público(*)
 T.P. 211384-T


SANDRA BIBIANA RINCÓN RINCÓN
 Revisor Fiscal de Fiduciaria Popular S.A.
 T.P. 128543-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de febrero de 2018)


(*) 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 de contabilidad del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDULIQUIDEZ
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA POPULAR S.A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2017
 (Con cifras comparativas por el año que terminó al 31 de diciembre de 2016)
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2016</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Incremento en los activos netos de los inversionistas por Rendimientos	\$ 14,323,148	\$ 18,157,505
Conciliación entre el incremento en los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		
Intereses cobrados por activos financieros	13,492,695	12,081,053
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por cobrar	(8,730)	-
Cuentas por pagar	(5,353)	20,707
Activos financieros	(43,424,449)	(71,764,595)
Aportes de activos netos atribuibles a los inversionistas	17,309,075	34,823,571
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	\$ <u>1,686,386</u>	\$ <u>(6,681,759)</u>
Efectivo al comienzo del año	104,948,183	111,629,942
Efectivo al final del año	\$ <u>106,634,569</u>	\$ <u>104,948,183</u>

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de los estados financieros.


HÉCTOR JOSÉ CADENA CLAVIJO
 Representante Legal(*)


ADÁN ANTONIO MORALES DAZA
 Contador Público(*)
 T.P. 211384-T


SANDRA BIBIANA RINCÓN RINCÓN
 Revisor Fiscal Fiduciaria Popular S.A.
 T.P. 128543-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de febrero de 2018)

(*) 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 de contabilidad del Fondo.