

| VALORES BANCOLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA | | | | | |
|--|--|-------------------|--------|--|-------------------|
| Cuentas de Orden Fiduciarias | | | | | |
| Fondo Escala Capital | | | | | |
| Balance General A: 31 de marzo de 2014 | | | | | |
| | <u>ACTIVO</u> | | | <u>PASIVO</u> | |
| 11 | DISPONIBLE | 806,974,052.37 | 23 | Cuentas por pagar | 3,007.00 |
| 1115 | Bancos | | 2320 | Retencion en la fuente | |
| 111505 | Moneda nacional | 7,406,790.47 | 232015 | Rendimientos financieros | 3,007.00 |
| 1120 | Cuentas de ahorro | | | | |
| 112005 | Bancos | 799,567,261.90 | | TOTAL PASIVO | 3,007.00 |
| 12 | INVERSIONES Y DERIVADOS | 53,726,205,329.29 | | | |
| 1204 | Inversiones negociables en títulos participativos | | | | |
| 120415 | Baja, mínima o ninguna bursatilidad | 53,726,205,329.29 | | | |
| 13 | DEUDORES | 514,939,888.90 | 31 | APORTES DE CAPITAL, DERECHOS O SUSCRIPCIONES | 60,657,324,060.60 |
| 1395 | Diversos | | 3105 | Derechos o suscripciones | |
| 139505 | Diversas | 514,939,888.90 | 310510 | Derechos de inversion | 60,657,324,060.60 |
| 17 | DIFERIDOS | 5,609,207,797.04 | | TOTAL PATRIMONIO | 60,657,324,060.60 |
| 1705 | Gastos pagados por anticipado | | | | |
| 170595 | Otros | 5,609,207,797.04 | | | |
| | TOTAL ACTIVO | 60,657,327,067.60 | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 60,657,327,067.60 |
| | | | | | |
| | <u>Cuentas de Orden</u> | | | <u>Cuentas de Orden</u> | |
| 81 | DEUDORAS | 2,172,750.00 | 83 | DEUDORAS POR CONTRA | 2,172,750.00 |
| 8105 | Bienes y valores entregados en custodia | | 8305 | Deudoras por contra (cr) | |
| 810505 | Valores mobiliarios | 2,172,750.00 | 830505 | Deudoras por contra (cr) | 2,172,750.00 |
| 84 | ACREEDORAS POR CONTRA (DB) | 11,408,135,570.92 | 82 | ACREEDORAS | 11,408,135,570.92 |
| 8405 | Acreedoras por contra (db) | | 8295 | Otras cuentas de orden acreedoras | |
| 840505 | Acreedoras por contra (db) | 11,408,135,570.92 | 829595 | Otras cuentas de orden acreedoras | 11,408,135,570.92 |
| | | | | | |
| | <u>INGRESOS</u> | | | <u>GASTOS</u> | |
| 41 | OPERACIONALES | -4,384,637,083.19 | 51 | OPERACIONALES | 1,704,011,768.56 |
| 4104 | Rendimientos en operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal | | 5115 | Comisiones | |
| 410423 | Rendimientos en operaciones repo, simultáneas | 0.00 | 511510 | De administracion | 1,695,240,621.56 |
| 4106 | Rendimientos financieros | | 5135 | Honorarios | |
| 410615 | Dividendos | 0.00 | 513595 | Otros | 0.00 |
| 410695 | Otros rendimientos financieros | -1,993,831.90 | 5139 | Valoracion forward | |
| 4112 | Ajuste por valoracion de inversiones a precios de mercado | | 513905 | Valoracion forward | 0.00 |
| 411205 | Inversiones negociables en títulos participativos | -4,382,643,251.29 | 5190 | Otros gastos operacionales | |
| 4139 | Valoracion forward | | 519035 | Gastos bancarios | 0.00 |
| 413905 | Valoracion forward | 0.00 | 519040 | Custodia de valores | 5,434,577.00 |
| 4195 | Otros ingresos operacionales | | 519095 | Otros gastos operacionales | 3,336,570.00 |
| 419595 | Otros ingresos operacionales | 0.00 | | | |
| 42 | NO OPERACIONALES | -14,939,888.90 | 59 | RENDIMIENTOS O PERDIDAS ABONADOS | 2,695,565,203.53 |
| 4205 | Otros ingresos | | 5905 | Ganancias (db) | |
| 420505 | Otros ingresos | -14,939,888.90 | 590505 | Ganancias (db) | 2,695,565,203.53 |
| | TOTAL INGRESOS | 4,399,576,972.09 | | TOTAL GASTOS | 4,399,576,972.09 |