

VALORES BANCOLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA									
Cuentas de Orden Fiduciarias									
Fondo Escala Capital									
Balance General A: 31 de Diciembre 2011									
		<u>ACTIVO</u>				<u>PASIVO</u>			
11	DISPONIBLE		332,938,613.02	23	Cuentas por pagar			330,597,487.00	
1115	Bancos			2310	Comisiones y honorarios				
111505	Moneda nacional	332,938,613.02		231005	Comisiones	330,597,487.00			
12	INVERSIONES Y DERIVADOS		15,384,456,480.33		TOTAL PASIVO			330,597,487.00	
1204	Inversiones negociables en títulos participativos								
120415	Baja, mínima o ninguna bursatilidad	15,384,456,480.33							
17	DIFERIDOS		5,972,439,206.00			<u>PATRIMONIO O VALOR NETO</u>			
1705	Gastos pagados por anticipado			31	APORTES DE CAPITAL, DERECHOS O SUSCRIPCIONES			21,359,236,812.35	
170595	Otros	5,972,439,206.00		3105	Derechos o suscripciones				
				310510	Derechos de inversion	21,359,236,812.35			
					TOTAL PATRIMONIO			21,359,236,812.35	
	TOTAL ACTIVO		21,689,834,299.35		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			21,689,834,299.35	
		<u>Cuentas de Orden</u>				<u>Cuentas de Orden</u>			
81	DEUDORAS		551,887.00	83	DEUDORAS POR CONTRA			551,887.00	
8105	Bienes y valores entregados en custodia			8305	Deudoras por contra (cr)				
810505	Valores mobiliarios	551,887.00		830505	Deudoras por contra (cr)	551,887.00			
84	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)		58,088,936,290.00	82	ACREEDORAS			58,088,936,290.00	
8405	Acreedoras por contra (db)			8295	Otras cuentas de orden acreedoras				
840505	Acreedoras por contra (db)	58,088,936,290.00		829595	Otras cuentas de orden acreedoras	58,088,936,290.00			
		<u>INGRESOS</u>				<u>GASTOS</u>			
41	OPERACIONALES		489,649,182.25	51	OPERACIONALES			131,492,409.45	
4104	Rendimientos en operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal			5190	Otros gastos operacionales				
410423	Rendimientos en operaciones repo, simultáneas	-42,537.80		519035	Gastos bancarios	16,166,496.09			
4112	Ajuste por valoracion de inversiones a precios de mercado			519040	Custodia de valores	5,674,441.00			
411205	Inversiones negociables en títulos participativos	489,691,731.75		519095	Otros gastos operacionales	109,651,472.36			
4195	Otros ingresos operacionales								
419595	Otros ingresos operacionales	-11.70		59	RENDIMIENTOS O PERDIDAS ABONADOS			621,141,591.70	
				5915	Perdidas (cr)				
				591505	Perdidas (cr)	621,141,591.70			
	TOTAL INGRESOS		489,649,182.25		TOTAL GASTOS			489,649,182.25	