

**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		<u>330,597,487.00</u>
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 ACTIVO		<u>21,689,834,299.35</u>		TOTAL PATRIMONIO		<u>21,359,236,812.35</u>
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>21,689,834,299.35</u>
	<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		<u>489,649,182.25</u>		TOTAL GASTOS		<u>489,649,182.25</u>