

**VALORES BANCOLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA**  
**CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS**  
**FCP ESCALA CAPITAL**  
**BALANCE GENERAL A: 30 de abril de 2011**

		<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>	
11	DISPONIBLE		2,337,863.72			
1115	Bancos					
111505	Moneda nacional	2,337,863.72				
12	INVERSIONES Y DERIVADOS		12,111,264,022.85		TOTAL PASIVO	0.00
1204	Inversiones negociables en títulos participativos					
120415	Baja, mínima o ninguna bursatilidad	12,111,264,022.85				
17	DIFERIDOS		4,479,318,047.00			
1705	Gastos pagados por anticipado					
170595	Otros	4,479,318,047.00				
	TOTAL ACTIVO		16,592,919,933.57			
		<u>CUENTAS DE ORDEN</u>			<u>PATRIMONIO O VALOR NETO</u>	
81	DEUDORAS		550,965.00	31	APORTES DE CAPITAL, DERECHOS O SUSCRIPCIONES	16,592,919,933.57
8105	Bienes y valores entregados en custodia			3105	Derechos o suscripciones	
810505	Valores mobiliarios	550,965.00		310510	Derechos de inversion	16,592,919,933.57
84	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)		63,070,678,050.00		TOTAL PATRIMONIO	16,592,919,933.57
8405	Acreedoras por contra (db)				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	16,592,919,933.57
840505	Acreedoras por contra (db)	63,070,678,050.00				
		<u>INGRESOS</u>			<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	
41	OPERACIONALES		312,540,693.43	83	DEUDORAS POR CONTRA	550,965.00
4104	Rendimientos en operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal			8305	Deudoras por contra (cr)	
410423	Rendimientos en operaciones repo, simultáneas	-42,537.80		830505	Deudoras por contra (cr)	550,965.00
4112	Ajuste por valoración de inversiones a precios de mercado			82	ACREEDORAS	63,070,678,050.00
411205	Inversiones negociables en títulos participativos	312,583,233.23		8295	Otras cuentas de orden acreedoras	
4195	Otros ingresos operacionales			829595	Otras cuentas de orden acreedoras	63,070,678,050.00
419595	Otros ingresos operacionales	-2.00				
	TOTAL INGRESOS		312,540,693.43			
					<u>GASTOS</u>	
51	OPERACIONALES			51	OPERACIONALES	93,176,017.05
5190	Otros gastos operacionales			5190	Otros gastos operacionales	
519035	Gastos bancarios			519035	Gastos bancarios	2,368,544.69
519040	Custodia de valores			519040	Custodia de valores	1,392,000.00
519095	Otros gastos operacionales			519095	Otros gastos operacionales	89,415,472.36
59	RENDIMIENTOS O PERDIDAS ABONADOS					
5915	Perdidas (cr)					
591505	Perdidas (cr)					
	TOTAL GASTOS					