

| VALORES BANCOLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA | | | | | |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|--------|----------------------------------------------|-------------------|
| CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS | | | | | |
| FONDO ESCALA CAPITAL | | | | | |
| BALANCE GENERAL A: 31 de julio de 2012 | | | | | |
| | | <u>ACTIVO</u> | | | <u>PASIVO</u> |
| 11 | DISPONIBLE | 232,344,876.94 | 23 | CUENTAS POR PAGAR | 167,109,566.34 |
| 1115 | Bancos | | 2310 | Comisiones y honorarios | |
| 111505 | Moneda nacional | 232,344,876.94 | 231005 | Comisiones | 167,109,566.34 |
| 12 | INVERSIONES Y DERIVADOS | 14,578,658,799.70 | | TOTAL PASIVO | 167,109,566.34 |
| 1204 | Inversiones negociables en títulos participativos | | | | |
| 120415 | Baja, mínima o ninguna bursatilidad | 14,578,658,799.70 | | | |
| 13 | DEUDORES | 62,894,163.00 | | <u>PATRIMONIO O VALOR NETO</u> | |
| 1340 | A emisores | | 31 | APORTES DE CAPITAL, DERECHOS O SUSCRIPCIONES | 21,681,884,877.30 |
| 134005 | Dividendos | 62,894,163.00 | 3105 | Derechos o suscripciones | |
| 17 | DIFERIDOS | 6,975,096,604.00 | 310510 | Derechos de inversion | 21,681,884,877.30 |
| 1705 | Gastos pagados por anticipado | | | TOTAL PATRIMONIO | 21,681,884,877.30 |
| 170595 | Otros | 6,975,096,604.00 | | | |
| | TOTAL ACTIVO | 21,848,994,443.64 | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 21,848,994,443.64 |
| | | | | | |
| | <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) | 57,068,001,588.00 | 82 | ACREEDORAS | 57,068,001,588.00 |
| 8405 | Acreedoras por contra (db) | | 8295 | Otras cuentas de orden acreedoras | |
| 840505 | Acreedoras por contra (db) | 57,068,001,588.00 | 829595 | Otras cuentas de orden acreedoras | 57,068,001,588.00 |
| | | | | | |
| | <u>INGRESOS</u> | | | <u>GASTOS</u> | |
| 41 | OPERACIONALES | 680,009,258.95 | 51 | OPERACIONALES | 18,277,379.10 |
| 4106 | Rendimientos financieros | | 5190 | Otros gastos operacionales | |
| 410615 | Dividendos | -125,788,327.00 | 519040 | Custodia de valores | 3,377,304.00 |
| 4112 | Ajuste por valoracion de inversiones a precios de mercado | | 519095 | Otros gastos operacionales | 14,900,075.10 |
| 411205 | Inversiones negociables en títulos participativos | 805,797,680.63 | | | |
| 4195 | Otros ingresos operacionales | | 59 | RENDIMIENTOS O PERDIDAS ABONADOS | -698,286,638.05 |
| 419595 | Otros ingresos operacionales | -94.68 | 5915 | Perdidas (cr) | |
| | | | 591505 | Perdidas (cr) | -698,286,638.05 |
| | TOTAL INGRESOS | 680,009,258.95 | | TOTAL GASTOS | 680,009,258.95 |