

**VALORES BANCOLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA**  
**CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS**  
**FONDO ESCALA CAPITAL**  
**BALANCE GENERAL A: 31 ENERO DE 2019**



<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>			
11	EFFECTIVO	178,792,450.43	25 CUENTAS POR PAGAR	2,550,755,000.00	
1115	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		2501 COMISIONES Y HONORARIOS		
111505	BANCOS NACIONALES	178,792,450.43	250110 COMISIONES	0.00	
			253100 ACREEDORES VARIOS	2,550,755,000.00	
13	INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	36,978,598,373.49	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,550,755,000.00</b>	
1301	INV VR RAZ INSTRUM DE DEUDA		<b>PATRIMONIO O VALOR NETO</b>		
130115	OTROS TITULOS EMITIDOS POR EL GOBIERNO NACIONAL	572,621,562.33	35	PATRIMONIO ESPECIALES	34,606,635,823.92
1302	INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		3525	PARTICIPACIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	
130205	EMISORES NACIONALES	36,405,976,811.16	352505	PARTICIPACIONES	34,606,635,823.92
			39	GANANCIAS O PÉRDIDAS	0.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>37,157,390,823.92</b>	3930	RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO	
			393010	PÉRDIDA	0.00
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>34,606,635,823.92</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>37,157,390,823.92</b>
			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
81	DEUDORAS	36,405,976,733.45	83	DEUDORAS POR CONTRA	36,405,976,733.45
8105	BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA		8305	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	
810505	BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	36,405,976,733.45	830500	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	36,405,976,733.45
84	ACREEDORAS POR CONTRA	873,911,262.94	82	ACREEDORAS	873,911,262.94
8405	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)		8295	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
840500	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	873,911,262.94	829500	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	873,911,262.94

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**FONDO ESCALA CAPITAL**  
**BALANCE GENERAL A: 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b>INGRESOS</b>		<b>GASTOS</b>			
41	INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	196,651,822.73	51 GASTOS DE OPERACIONES	642,714,631.57	
4107	POR VALORACIÓN DE INVERSIONES		5106	VALORACIÓN DE INVERSIONES A VA	
410705	POR AUMENTO EN VLR. RAZONABLE	6,889,062.64	510605	POR DISMINUCION EN EL VALOR RA	435,643,577.98
4108	POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		5113	SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN E INTERMEDIACIÓN	
410805	POR INCREMENTO EN EL VALOR DE	188,341,038.70	511325	CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS	0.00
4114	FINANCIEROS - FONDOS DE GARANT		5115	COMISIONES	
411495	OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS	657,754.39	511595	OTROS	207,050,749.00
4125	POR VENTA DE INVERSIONES		5125	POR VENTA DE INVERSIONES	
412505	POR VENTA DE INVERSIONES	0.00	512505	A VALOR RAZONABLE - INSTRUMENT	0.00
412510	A VALOR RAZONABLE - INSTRUMENT	0.00	512595	OTROS	0.00
4195	DIVERSOS		5140	IMPUESTOS Y TASAS	
419595	OTROS	763,967.00	514005	IMPUESTOS Y TASAS	20,304.59
			5190	DIVERSOS	
			519090	GASTOS BANCARIOS	0.00
			519095	OTROS	0.00
			59	GANANCIAS (EXCEDENTES)	-446,062,808.84
			5900	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	
			590500	GANANCIAS Y PÉRDIDAS	-446,062,808.84
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>196,651,822.73</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>196,651,822.73</b>