

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO - ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO

A 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Publicación autorizada por la Superintendencia Bancaria)

CIRCULAR EXTERNA 048 DE 2003

ENTIDAD 22 TIPO 05 CODIGO INSTITUTO COLOMBIANO DE CREDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TECNICOS EN EL EXTERIOR CIUDAD BOGOTA D.C.

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO				
	A	31-12-2007	A	31-12-2006	A	31-12-2007	A	31-12-2006
		DD/MM/AAAA		DD/MM/AAAA		DD/MM/AAAA		DD/MM/AAAA
DISPONIBLE (NOTA 4)		1.236.2		1.881.3	DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES (NOTA 9)	46.5		46.5
Menos Provisión sobre el Disponible		0.0		0.0	Depósitos en Cuenta Corriente Bancaria	0.0		0.0
FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS Y PACTOS DE REVENTA		0.0		0.0	Certificados de Depósito a Término	0.0		0.0
INVERSIONES (NOTA 5)		21.211.4		22.138.4	Depósitos de Ahorro	0.0		0.0
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	21.211.4		22.138.4		Cuentas de Ahorro de Valor Real	0.0		0.0
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	0.0		0.0		Certificados de Ahorro de Valor Real	0.0		0.0
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	0.0		0.0		Cesantías Administradas Fondo Nacional de Ahorro (****)	0.0		0.0
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0.0		0.0		Otros	46.5		46.5
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	0.0		0.0		FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y PACTOS DE RECOMPRA	0.0		0.0
Derechos de Recompra de Inversiones	0.0		0.0		ACEPTACIONES (BANCARIAS) EN CIRCULACION	0.0		0.0
Menos: Provisión	0.0		0.0		CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.0		0.0
CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (NOTA 6)		0.0		10.4	Banco de la República	0.0		0.0
Créditos y Operaciones de Leasing Financiero de Consumo, Otras Garantías	0.0		10.4		Otras Entidades del País	0.0		0.0
Categoría A, Riesgo Normal	0.0		6.5		Entidades del Exterior	0.0		0.0
Categoría B, Riesgo Aceptable	0.0		1.4		CUENTAS POR PAGAR (NOTA 10)	581.9		2.750.1
Categoría C, Riesgo Apreciable	0.0		2.9		Intereses	0.0		0.0
Categoría D, Riesgo Significativo	0.0		0.7		Comisiones y Honorarios	8.5		22.0
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	556.8		589.1		Otras	573.4		2.728.1
Derechos de Recompra de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero	0.0		0.0		TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION (NOTA 11)	19.213.9		21.818.7
Menos: Provisión	556.8		590.2		OTROS PASIVOS	0.0		0.0
Créditos y Operaciones de Leasing Financiero Comerciales, Otras Garantías	0.0		0.0		Obligaciones Laborales Consolidadas	0.0		0.0
Categoría A, Riesgo Normal	0.0		0.0		Ingresos Anticipados	0.0		0.0
Categoría B, Riesgo Aceptable	0.0		0.0		Pensiones de Jubilación	0.0		0.0
Categoría C, Riesgo Apreciable	0.0		0.0		Otros	0.0		0.0
Categoría D, Riesgo Significativo	0.0		0.0		CUENTA PASIVA DE REPORTE - SECCIONES ESPECIALES(*)	0.0		0.0
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad	0.0		0.0		Sección Seguros	0.0		0.0
Derechos de Recompra de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero	0.0		0.0		Áreas Comerciales	0.0		0.0
Menos: Provisión	0.0		0.0		PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	0.0		0.0
Menos Provisión General		0.0		6.0	Obligaciones Laborales	0.0		0.0
CUENTAS POR COBRAR (NOTA 7)		0.0		26.2	Impuestos	0.0		0.0
Intereses	742.3		732.7		Otros	0.0		0.0
Componente Financiero Operaciones de Leasing	0.0		0.0		TOTAL PASIVO EXTERNO	19.842.3		24.615.3
Comisiones y Honorarios	0.0		0.0		BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES	0.0		0.0
Cánones de Bienes Dados en Leasing Operacional	0.0		0.0		TOTAL PASIVO	19.842.3		24.615.3
Pago por Cuenta de Clientes Vivienda	0.0		0.0		PATRIMONIO	11.111.5		8.938.2
Pago por Cuenta de Clientes Consumo	0.0		0.0		CAPITAL SOCIAL	0.0		0.0
Pago por Cuenta de Clientes Microcréditos	0.0		0.0		Número de acciones	0.0		0.0
Pago por Cuenta de Clientes Comercial	0.0		0.0		Valor Nominal de cada acción	0.0		0.0
Otras	800.0		26.0		Aportes Sociales	0.0		0.0
Menos: Provisión	1.542.3		732.5		Capital Mínimo e Irreducible - Sección de Ahorros	0.0		0.0
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y BIENES RESTITUIDOS		0.0		0.0	RESERVAS	0.0		0.0
Bienes Realizables*	0.0		0.0		Reserva Legal	0.0		0.0
Bienes Recibidos en Pago Destinados a Vivienda	0.0		0.0		Reservas Estatutarias y Ocasionales	0.0		0.0
Bienes Recibidos en Pago Diferentes a Vivienda	0.0		0.0		FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	0.0		0.0
Bienes Restituidos de Contratos de Leasing	0.0		0.0		SUPERAVIT O DEFICIT	0.0		0.0
Bienes no Utilizados en el Objeto Social	0.0		0.0		Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversiones Disponibles para li	0.0		0.0
Menos: Provisión	0.0		0.0		Valorizaciones	0.0		0.0
PROPIEDADES Y EQUIPO		0.0		0.0	Desvalorización	0.0		0.0
Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso	0.0		0.0		Revalorización del Patrimonio	0.0		0.0
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	0.0		0.0		Otros	0.0		0.0
Equipo de Computación	0.0		0.0		UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES	8.967.0		11.674.5
Otras	0.0		0.0		UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2.144.5		-2.736.3
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	0.0		0.0		DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	0.0		0.0
Más : Depreciación Diferida	0.0		0.0		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO ANTES DE CAPITAL GARANTIA	30.953.8		33.553.5
Menos: Provisión	0.0		0.0		CAPITAL GARANTIA	0.0		0.0
OTROS ACTIVOS (NOTA 8)		8.506.2		9.503.2	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y CAPITAL GARANTIA	0.0		0.0
Aportes Permanentes	0.0		0.0		CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN			
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos	0.0		0.0		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS (NOTA 12)	0.0		0.0
Bienes por Colocar en Contratos Leasing	0.0		0.0		Avales y Garantías	0.0		0.0
Otros	8.506.2		9.503.2		Cartas de Crédito	0.0		0.0
Menos: Provisión	0.0		0.0		Créditos Aprobados no Desembolsados	0.0		0.0
VALORIZACIONES		0.0		0.0	Aperturas de Crédito	0.0		0.0
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	0.0		0.0		Underwriting en Firme	0.0		0.0
de Baja o Mínima Bursatilidad o sin Cotización en Bolsa	0.0		0.0		Otras Contingencias	0.0		0.0
Propiedades y Equipo	0.0		0.0		CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	1.244.9		1.254.4
Otras	0.0		0.0		Cánones y Sanciones en Contratos Leasing Operativo			
TOTAL ACTIVO ANTES DE CAPITAL GARANTIA		30.953.8		33.553.5	Cánones por Recibir			
CAPITAL GARANTIA		0.0		0.0	Opciones de Compra por Recibir			
TOTAL ACTIVO Y CAPITAL GARANTIA		0.0		0.0	Otras	1.244.9		1.254.4
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA (NOTA 12)		0.0		0.0	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (NOTA 13)	29.717.6		31.585.5
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		1.244.9		1.254.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	1.299.2		1.333.3
Cánones y Sanciones en Contratos Leasing Operativo					TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	32.261.7		34.173.2
Cánones por Recibir					CUENTAS FIDUCIARIAS (****)			
Opciones de Compra por Recibir					ACTIVO FIDUCIARIO			
Otras					PASIVO FIDUCIARIO			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (NOTA 13)		29.717.6		31.585.5	PATRIMONIO FIDUCIARIO			
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		1.299.2		1.333.3	UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION (En Pesos)			
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		32.261.7		34.173.2				

Las notas a las operaciones financieras del numeral 1 a 21 forman parte integral de los estados financieros de dichas operaciones

F.1000-67

Por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia, este informe se publica con las observaciones efectuadas por el Revisor Fiscal en su dictamen del 5 de marzo de 2010.

**MARTA LUCIA VILLEGAS BOTERO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

**WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO**  
 CONTADOR  
 T.P. 88948 - T

**ALFONSO ESCOBAR BARRERA**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 9245 - T  
 Miembro de BDO Audit S.A.

**ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
(Publicación autorizada por la Superintendencia Bancaria)  
**CIRCULAR EXTERNA 048 DE 2003**

(Millones de Pesos)

	PERIODOS COMPRENDIDOS							
	DEL	01-Ene-07	AL	31-Dic-07	DEL	01-Ene-06	AL	31-Dic-06
		DD/MM/AAAA		DD/MM/AAAA		DD/MM/AAAA		DD/MM/AAAA
<b>INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>				<u>1.560.6</u>				<u>1.189.3</u>
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses		64.7				254.8		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		0.0				0.0		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos		1.495.9				934.5		
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		0.0				0.0		
Comisiones y Honorarios		0.0				0.0		
Utilidad en Valoración de Derivados		0.0				0.0		
Cambios		0.0				0.0		
Utilidad en Venta de Inversiones		0.0				0.0		
<b>GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS</b>				<u>219.5</u>				<u>6.073.5</u>
Intereses, Prima Amortizada y Amortización de Descuento		148.9				5.405.7		
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		0.0				0.0		
Pérdida en Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda		0.0				0.0		
Pérdida en Valoración por Transferencia Temporal de Valores		0.0				0.0		
Comisiones		70.6				667.8		
Pérdida en Valoración de Derivados		0.0				0.0		
Cambios		0.0				0.0		
<b>RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO</b>				<u>1.341.1</u>				<u>(4.884.2)</u>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO</b>				<u>47.1</u>				<u>368.1</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				<u>65.8</u>				<u>383.8</u>
Dividendos y Participaciones		0.0				0.0		
Sanciones por Incumplimiento en Contratos de Arrendamiento		0.0				0.0		
Otros (NOTA 14)		65.8				383.8		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				<u>18.7</u>				<u>15.7</u>
Gastos de Personal		0.0				0.0		
Otros (NOTA 14)		18.7				15.7		
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>				<u>1.388.2</u>				<u>(4.516.1)</u>
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>				<u>1.388.2</u>				<u>(4.516.1)</u>
<b>PROVISIONES</b>				<u>810.0</u>				<u>299.7</u>
Inversiones		0.0				237.1		
Cartera de Créditos		0.0				30.4		
Cuentas por Cobrar		810.0				32.2		
Propiedades y Equipo		0.0				0.0		
Leasing Financiero		0.0				0.0		
Leasing Operativo		0.0				0.0		
Otras		0.0				0.0		
<b>DEPRECIACIONES - BIENES DE USO PROPIO</b>				<u>0.0</u>				<u>0.0</u>
<b>AMORTIZACIONES</b>				<u>0.0</u>				<u>0.0</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>				<u>578.2</u>				<u>(4.815.8)</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				<u>1.600.7</u>				<u>2.110.2</u>
Ingresos No Operacionales (NOTA 15)		1.600.7				2.110.2		
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				<u>34.4</u>				<u>30.7</u>
Gastos No Operacionales (NOTA 15)		34.4				30.7		
<b>RESULTADO NETO NO OPERACIONAL</b>				<u>1.566.3</u>				<u>2.079.5</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>				<u>2.144.5</u>				<u>(2.736.3)</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS</b>				<u>0.0</u>				<u>0.0</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>				<u>2.144.5</u>				<u>(2.736.3)</u>

**ESTADO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS (\*)**

	DEL	AL		
	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION	OTROS FIDEICOMISOS
INGRESOS OPERACIONALES			_____	_____
GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES			_____	_____
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL			_____	_____
INGRESOS NO OPERACIONALES			_____	_____
GASTOS Y COSTOS NO OPERACIONALES			_____	_____
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL			_____	_____
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			_____	_____

Las notas a las operaciones financieras del numeral 1 al 21 forman parte integral de los estados financieros de dichas operaciones

F.1000-68

**MARTA LUCÍA VILLEGAS BOTERO**  
REPRESENTANTE LEGAL

**WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO**  
CONTADOR  
T.P. 88948 - T

**ALFONSO ESCOBAR BARRERA**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 9245-T  
Miembro de BDO Audit S.A

Por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia, este informe se publica con las observaciones efectuadas por el Revisor Fiscal en su dictamen del 5 de marzo de 2010.

**OBSERVACIONES REVISORIA FISCAL**

Literales a) y b) del numeral 5 y numeral 10 emitidas por el Revisor Fiscal en su dictamen del 5 de marzo de 2010, las cuales se publican por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia mediante oficio 2010017920-025 de abril 15 de 2010.

5. Conforme a lo manifestado en mi dictamen sobre los estados financieros del Instituto, al 31 de diciembre de 2007, informo lo siguiente:

- a) Al 31 de diciembre de 2007, en el CENTRO DE COSTOS TAE existían 3.805 partidas conciliatorias de bancos pendientes de regularizar superiores a 30 días, por concepto de notas débito y crédito por valor de \$3.965 millones y \$9.414 millones respectivamente, sobre lo cual el Instituto se encontraba adelantando un proceso de análisis y depuración de estas partidas, por lo tanto, al 31 de diciembre de 2007 se desconocía el efecto que sobre los rubros de los estados financieros, pudiese tener la culminación del proceso de legalización de estas partidas.
- b) Al 31 de diciembre de 2007, se presentaban diferencias entre los aplicativos de cartera y la contabilidad, producto de cambios tecnológicos en la administración de la cartera de créditos; esta situación afectó los saldos de los intereses por cobrar de la cartera del CENTRO DE COSTOS TAE, cuyo saldo ascendía a \$742 millones, ya que el saldo reflejado se encontraba sobreestimado, debido a que el Instituto no realizaba la suspensión de la causación de intereses. Lo anterior, generó que el valor de los intereses por cobrar al 31 de diciembre de 2007 fuese superior al saldo de capital de la cartera de créditos, el cual era de \$557 millones, sin embargo, al igual que los saldos de capital, tales intereses se encontraban en esa fecha provisionados en el ciento por ciento.

10. Producto de las diferencias establecidas entre las bases de datos suministrada por Fiduciaria Cafetera S.A. (administrador de una parte de los recursos del TAE), la información extracontable del CENTRO DE COSTOS TAE y los estados financieros del Instituto al 31 de diciembre de 2007, se ajustaron las diferencias presentadas a las cuentas del Ingreso por \$999 millones, principalmente por las redenciones de títulos y el reajuste a la Unidad de Matrícula Constante (UMAC).