

ESTADOS DE ACTIVOS Y PASIVOS COMPARATIVOS
OPERACIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
CENTRO DE COSTOS TAE



A 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Millones de Pesos)

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	A 31-12-2011 DDMMAAAA	A 31-12-2010 DDMMAAAA		A 31-12-2011 DDMMAAAA	A 31-12-2010 DDMMAAAA
DISPONIBLE	NOTAS [4]	\$ 1.342,3	\$ 473,2		
Menos Provisión sobre el Disponible		-	-		
FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS Y PACTOS DE REVENTA		-	-		
INVERSIONES	[5]	21.280,3	22.854,7		
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		\$ 21.280,3	\$ 22.854,7		
Inversiones Negociables en Títulos Participativos		-	-		
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento		-	-		
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda		-	-		
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos		-	-		
Derechos de Reconpra de Inversiones		-	-		
Menos: Provisión		-	-		
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO		-	-		
Créditos y Operaciones de Leasing Financiero de Consumo, Otras Garantías		-	-		
Categoría A, Riesgo Normal		-	-		
Categoría B, Riesgo Aceptable		-	-		
Categoría C, Riesgo Aceptable		-	-		
Categoría D, Riesgo Significativo		-	-		
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad		-	-		
Derechos de Reconpra de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero		-	-		
Menos: Provisión		-	-		
Créditos y Operaciones de Leasing Financiero Comerciales, Otras Garantías		-	-		
Categoría A, Riesgo Normal		-	-		
Categoría B, Riesgo Aceptable		-	-		
Categoría C, Riesgo Aceptable		-	-		
Categoría D, Riesgo Significativo		-	-		
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad		-	-		
Derechos de Reconpra de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero		-	-		
Menos: Provisión		-	-		
Menos Provisión General		-	-		
CUENTAS POR COBRAR	[6]	3,6	12,0		
Intereses		-	-		
Componente Financiero Operaciones de Leasing		-	-		
Comisiones y Honorarios		-	-		
Cánones de Bienes Dadaos en Leasing Operacional		-	-		
Pago por Cuenta de Clientes Vivienda		-	-		
Pago por Cuenta de Clientes Consumo		-	-		
Pago por Cuenta de Clientes Microcréditos		-	-		
Pago por Cuenta de Clientes Comercial		-	-		
Otras		3,6	12,0		
Menos: Provisión		-	-		
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y BIENES RESTITUIDOS		-	-		
Bienes Realizables*		-	-		
Bienes Recibidos en Pago Destinados a Vivienda		-	-		
Bienes Recibidos en Pago Diferentes a Vivienda		-	-		
Bienes Restituidos de Contratos de Leasing		-	-		
Bienes no Utilizados en el Objeto Social		-	-		
Menos: Provisión		-	-		
PROPIEDADES Y EQUIPO		-	-		
Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso		-	-		
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina		-	-		
Equipo de Computación		-	-		
Otras		-	-		
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada		-	-		
Más: Depreciación Diferida		-	-		
Menos: Provisión		-	-		
OTROS ACTIVOS	[7]	4.996,1	5.863,9		
Aportes Permanentes		-	-		
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos		-	-		
Bienes por Colocar en Contratos Leasing		-	-		
Otras		4.996,1	5.863,9		
Menos: Provisión		-	-		
VALORIZACIONES		-	-		
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de Baja o Mínima Bursatilidad o sin Cotización en Bolsa		-	-		
Propiedades y Equipo		-	-		
Otras		-	-		
TOTAL ACTIVO		27.622,5	29.223,8		
			CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		-	-		
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-		
Cánones y Sanciones en Contratos Leasing Operativo		-	-		
Cánones por Recibir		-	-		
Opciones de Compra por Recibir		-	-		
Otras		-	-		
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	[11]	26.605,6	29.316,3		
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	[11]	1.426,9	1.844,0		
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		28.032,5	31.160,3		
			CUENTAS FIDUCIARIAS (**)		
FIDUCIARIOS DE ADMINISTRACIÓN		-	-		
OTROS FIDUCIARIOS		-	-		
TOTAL CUENTAS FIDUCIARIAS		-	-		
			PASIVO		
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		-	-		
Depósitos en Cuenta Corriente Bancaria		\$ -	\$ -		
Certificados de Depósito a Término		-	-		
Depósitos de Ahorro		-	-		
Cuentas de Ahorro de Valor Real		-	-		
Certificados de Ahorro de Valor Real		-	-		
Cesantías Administradas Fondo Nacional de Ahorro		-	-		
Otros		-	-		
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y PACTOS DE RECOMPRA		-	-		
ACEPTACIONES (BANCARIAS) EN CIRCULACIÓN		-	-		
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		-	-		
Banco de la República		-	-		
Otras Entidades del País		-	-		
Entidades del Exterior		-	-		
CUENTAS POR PAGAR	[8]	1.003,5	995,5		
Intereses		-	-		
Comisiones y Honorarios		1,0	0,2		
Otras		1.002,5	995,3		
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	[9]	7.855,5	10.720,8		
OTROS PASIVOS	[10]	0,6	0,6		
Obligaciones Laborales Consolidadas		-	-		
Ingresos Anticipados		-	-		
Pensiones de Jubilación		-	-		
Otros		0,6	0,6		
CUENTA PASIVA DE REPORTE - SECCIONES ESPECIALES(*)		-	-		
Sección Seguros		-	-		
Áreas Comerciales		-	-		
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		-	-		
Obligaciones Laborales		-	-		
Impuestos		-	-		
Otros		-	-		
BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES		-	-		
TOTAL PASIVO		8.856,6	11.717,0		
			PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		-	-		
Número de acciones		-	-		
Valor Nominal de cada acción		-	-		
Aportes Sociales		-	-		
Capital Mínimo e Irreducible - Sección de Ahorros		-	-		
RESERVAS		-	-		
Reserva Legal		-	-		
Reservas Estatutarias y Ocasionales		-	-		
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA		-	-		
SUPERAVI O DEFICIT		-	-		
Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta		-	-		
Valorizaciones		-	-		
Desvalorización		-	-		
Revalorización del Patrimonio		-	-		
Otros		-	-		
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES		17.506,8	16.294,5		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.256,1	1.302,3		
DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES		-	-		
TOTAL PATRIMONIO		18.762,9	17.596,8		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		27.622,5	29.223,8		
			CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		-	-		
Avales y Garantías		-	-		
Cartas de Crédito		-	-		
Créditos Aprobados no Desembolsados		-	-		
Aperturas de Crédito		-	-		
Underwriting en Firma		-	-		
Otras Contingencias		-	-		
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		-	-		
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	[11]	26.605,6	29.316,3		
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	[11]	1.426,9	1.844,0		
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		28.032,5	31.160,3		
			CUENTAS FIDUCIARIAS (**)		
ACTIVO FIDUCIARIO		-	-		
PASIVO FIDUCIARIO		-	-		
PATRIMONIO FIDUCIARIO		-	-		
			UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCION (En Pesos)		

Las notas a los estados financieros del numeral 1 al 18 forman parte integral de los estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

MARTA LUCÍA VILLEGAS BOTERO
Representante Legal

WILSON EDUARDO PINDE GALINDO
Contador
T.P. No. 88948 - T

WILLIAM ALEXANDER GALVIS LIZMAN
Revisor Fiscal
T.P. 74136 - T
(Ver mi opinión adjunta)

INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR
ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS COMPARATIVOS
OPERACIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
CENTRO DE COSTOS TAE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010



(Millones de Pesos)

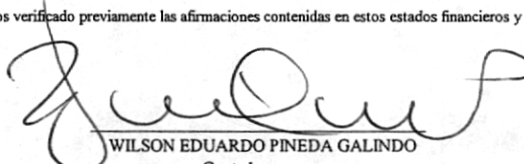
PERÍODOS COMPRENDIDOS


NOTAS	01-ene-11		01-ene-10	
	DEL DD/MM/AAAA	AL 31-dic-11 DD/MM/AAAA	DEL DD/MM/AAAA	AL 31-dic-10 DD/MM/AAAA
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS		\$ 1.040,4		\$ 1.210,7
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses		15,7		7,6
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		-		-
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos		1.024,7		1.203,1
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		-		-
Comisiones y Honorarios		-		-
Utilidad en Valoración de Derivados		-		-
Cambios		-		-
Utilidad en Venta de Inversiones		-		-
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS		103,3		251,6
Intereses, Prima Amortizada y Amortización de Descuento		34,0		180,4
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		-		-
Pérdida en Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda		-		-
Pérdida en Valoración por Transferencia Temporal de Valores		-		-
Comisiones		69,3		71,2
Pérdida en Valoración de Derivados		-		-
Cambios		-		-
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO		937,1		959,1
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES NETO		(11,4)		(14,2)
INGRESOS OPERACIONALES		-		-
Dividendos y Participaciones		-		-
Sanciones por Incumplimiento en Contratos de Arrendamiento		-		-
Otros		-		-
GASTOS OPERACIONALES		11,4		14,2
Gastos de Personal		-		-
Otros	[12]	11,4		14,2
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		-		-
PROVISIONES		-		-
Inversiones		-		-
Cartera de Créditos		-		-
Cuentas por Cobrar		-		-
Propiedades y Equipo		-		-
Leasing Financiero		-		-
Leasing Operativo		-		-
Otras		-		-
DEPRECIACIONES - BIENES DE USO PROPIO		-		-
AMORTIZACIONES		-		-
RESULTADO OPERACIONAL NETO		925,7		944,9
INGRESOS NO OPERACIONALES	[13]	330,4		410,2
GASTOS NO OPERACIONALES	[13]	-		52,8
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL		330,4		357,4
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.256,1		1.302,3
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS		-		-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 1.256,1		\$ 1.302,3

Las notas a los estados financieros del numeral 1 al 18 forman parte integral de los estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


MARTA LUCÍA VILLEGAS BOTERO
 Representante Legal


WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO
 Contador
 T.P. 88948 - T


WILLIAM ALEXÁNDER GALVIS GUZMÁN
 Revisor Fiscal
 T.P. 74138 - T
 (Ver mi opinión adjunta)