

INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR
"MARIANO OSPINA PÉREZ" - ICETEX



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

A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

(Millones de Pesos)

ACTIVO	A 31-12-2014		A 31-12-2013		PASIVO Y PATRIMONIO	A 31-12-2014		A 31-12-2013	
	NOTAS	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA		NOTAS	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA
DISPONIBLE	[2]	\$ 11.769,0	\$ 366,1		PASIVO				
Menos Provisión sobre el Disponible		\$ -	\$ -		DEPÓSITOS Y ENIGIBILIDADES		\$ -	\$ -	\$ -
FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS Y PACTOS DE REVENTA		-	-		Depósitos en Cuenta Corriente Bancaria		\$ -	\$ -	\$ -
INVERSIONES	[4]	12.869,7	23.510,1		Certificados de Depósito a Término		-	-	-
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		\$ 12.869,7	\$ 23.510,1		Depósitos de Ahorro		-	-	-
Inversiones Negociables en Títulos Participativos		-	-		Cuentas de Ahorro de Valor Real		-	-	-
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento		-	-		Certificados de Ahorro de Valor Real		-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda		-	-		Cesantías Administradas Fondo Nacional de Ahorro		-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos		-	-		Otros		-	-	-
Derechos de Recompra de Inversiones		-	-		FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y PACTOS DE RECOMPRA		-	-	-
Menos: Provisión		-	-		ACEPTACIONES (BANCARIAS) EN CIRCULACIÓN		-	-	-
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO		-	-		CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		-	-	-
Créditos y Operaciones de Leasing Financiero de Consumo, Otras Garantías		-	-		Banco de la República		-	-	-
Categoría A, Riesgo Normal		-	-		Otras Entidades del País		-	-	-
Categoría B, Riesgo Aceptable		-	-		Entidades del Exterior		-	-	-
Categoría C, Riesgo Apreciable		-	-		CUENTAS POR PAGAR	[7]	369,8	386,3	
Categoría D, Riesgo Significativo		-	-		Intereses		-	-	
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad		-	-		Comisiones y Honorarios		-	0,3	
Derechos de Recompra de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero		-	-		Otros		369,8	386,2	
Menos: Provisión		-	-		TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	[8]	2.854,4	4.028,4	
Créditos y Operaciones de Leasing Financiero Comerciales, Otras Garantías		-	-		OTROS PASIVOS	[9]	0,6	0,6	
Categoría A, Riesgo Normal		-	-		Obligaciones Laborales Consolidadas		-	-	
Categoría B, Riesgo Aceptable		-	-		Ingresos Anticipados		-	-	
Categoría C, Riesgo Apreciable		-	-		Pensiones de Jubilación		-	-	
Categoría D, Riesgo Significativo		-	-		Otros		0,6	0,6	
Categoría E, Riesgo de Incobrabilidad		-	-		CUENTA PASIVA DE REPORTE - SECCIONES ESPECIALES(*)		-	-	
Derechos de Recompra de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero		-	-		Sección Seguros		-	-	
Menos: Provisión		-	-		Áreas Comerciales		-	-	
Menos Provisión General		-	-		PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		-	-	
CUENTAS POR COBRAR	[5]	15,4	21,7		Obligaciones Laborales		-	-	
Intereses		-	-		Impuestos		-	-	
Componente Financiero Operaciones de Leasing		-	-		Otros		-	-	
Comisiones y Honorarios		-	-		BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES		-	-	
Cánones de Bienes Dados en Leasing Operacional		-	-		TOTAL PASIVO		3.224,8	4.415,3	
Pago por Cuenta de Clientes Vivienda		-	-		PATRIMONIO		-	-	
Pago por Cuenta de Clientes Consumo		-	-		CAPITAL SOCIAL		-	-	
Pago por Cuenta de Clientes Microcréditos		-	-		Número de acciones		-	-	
Pago por Cuenta de Clientes Comercial		-	-		Valor Nominal de cada acción		-	-	
Otros		15,4	21,7		Aportes Sociales		-	-	
Menos: Provisión		-	-		Capital Mínimo e Irreducible - Sección de Ahorros		-	-	
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y BIENES RESTITUIDOS		-	-		RESERVAS		-	-	
Bienes Realizables*		-	-		Reserva Legal		-	-	
Bienes Recibidos en Pago Destinados a Vivienda		-	-		Reservas Estatutarias y Ocasionales		-	-	
Bienes Recibidos en Pago Diferentes a Vivienda		-	-		FONDOS DE DESTINACION ESPECÍFICA		-	-	
Bienes Restituidos de Contratos de Leasing		-	-		SUPERAVIT O DEFICIT		-	-	
Bienes no Utilizados en el Objeto Social		-	-		Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta		-	-	
Menos: Provisión		-	-		Valorizaciones		-	-	
PROPIEDADES Y EQUIPO		-	-		Desvalorización		-	-	
Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso		-	-		Revalorización del Patrimonio		-	-	
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina		-	-		Otros		-	-	
Equipo de Computación		-	-		UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES		21.534,1	20.308,3	
Otros		-	-		UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.111,2	1.225,6	
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada		-	-		DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES		-	-	
Más: Depreciación Diferida		-	-		TOTAL PATRIMONIO		22.645,3	21.534,1	
Menos: Provisión		-	-		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		25.870,1	25.949,6	
OTROS ACTIVOS	[6]	1.216,0	2.051,7						
Aportes Firmantes		-	-						
Cargos Anticipados y Cargos Diferidos		-	-						
Bienes por Colocar en Contratos Leasing		-	-						
Otros		1.216,0	2.051,7						
Menos: Provisión		-	-						
VALORIZACIONES		-	-						
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de Bajas o Mínimas Bursatilidad o sin Cotización en Bolsas		-	-						
Propiedades y Equipo		-	-						
Otros		-	-						
TOTAL ACTIVO		25.870,1	25.949,6						
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN									
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		-	-		CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		-	-	
		-	-		Avales y Garantías		-	-	
		-	-		Cartas de Crédito		-	-	
		-	-		Créditos Aprobados no Desembolsados		-	-	
		-	-		Aperturas de Crédito		-	-	
		-	-		Underwriting en Firma		-	-	
		-	-		Otras Contingencias		-	-	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-		CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		-	-	
Cánones y Sanciones en Contratos Leasing Operativo		-	-						
Cánones por Recibir		-	-						
Opciones de Compra por Recibir		-	-						
Otros		-	-						
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	[10]	15.244,0	26.073,3		CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	[10]	15.244,0	26.073,3	
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	[10]	994,2	994,2		CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	[10]	994,2	994,2	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		16.238,2	27.067,5		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		16.238,2	27.067,5	
CUENTAS FIDUCIARIAS (***)									
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN		-	-		ACTIVO FIDUCIARIO		-	-	
OTROS FIDEICOMISOS		-	-		PASIVO FIDUCIARIO		-	-	
TOTAL CUENTAS FIDUCIARIAS		-	-		PATRIMONIO FIDUCIARIO		-	-	
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN (En Pesos)									

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

FERNANDO RODRÍGUEZ CARRIZOSA
Representante Legal

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

WILLIAM ALEXANDER GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
T.P. 74138-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi opinión adjunta)

INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR
 "MARIANO OSPINA PÉREZ" - ICETEX
 ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS COMPARATIVOS
 OPERACIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
 CENTRO DE COSTOS TAE



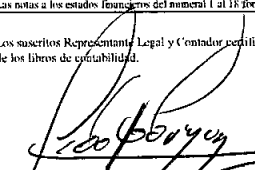
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

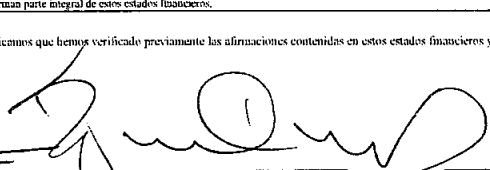
(Millones de Pesos)

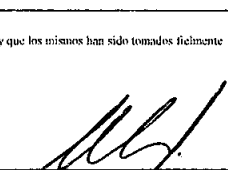
NOTAS	PERÍODOS COMPRENDIDOS					
	DEL 01-ene-14 AL 31-dic-14		DEL 01-ene-13 AL 31-dic-13			
	DD MM AAAA	DD MM AAAA	DD MM AAAA	DD MM AAAA		
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS		\$ 1.107,6		\$ 1.172,3		
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses		98,9		24,7		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		-		-		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos		1.008,7		1.147,6		
Reajuste de la Utilidad de Valor Real - UVR		-		-		
Comisiones y Honorarios		-		-		
Utilidad en Valoración de Derivados		-		-		
Cambios		-		-		
Utilidad en Venta de Inversiones		-		-		
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS		84,7		121,0		
Intereses, Prima Amortizada y Amortización de Descuento		18,4		51,4		
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		66,3		69,6		
Pérdida en Valoración de Derivados		-		-		
Cambios		-		-		
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO		1.022,9		1.051,3		
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES NETO		(4,3)		(7,1)		
INGRESOS OPERACIONALES		-		-		
Dividendos y Participaciones		-		-		
Sanciones por Incumplimiento en Contratos de Arrendamiento		-		-		
Otros		-		-		
GASTOS OPERACIONALES		4,3		7,1		
Gastos de Personal		-		-		
Otros	[11]	4,3		7,1		
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		1.018,6		1.044,2		
PROVISIONES		-		-		
Inversiones		-		-		
Cartera de Créditos		-		-		
Cuentas por Cobrar		-		-		
Propiedades y Equipo		-		-		
Leasing Financiero		-		-		
Leasing Operativo		-		-		
Otros		-		-		
DEPRECIACIONES - BIENES DE USO PROPIO		-		-		
AMORTIZACIONES		-		-		
RESULTADO OPERACIONAL NETO		1.018,6		1.044,2		
INGRESOS NO OPERACIONALES	[12]	92,6		181,5		
GASTOS NO OPERACIONALES	[12]	0,0		0,1		
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL		92,6		181,4		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.111,2		1.225,6		
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS		-		-		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 1.111,2		\$ 1.225,6		

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


 FERNANDO RODRÍGUEZ CARRIZOSA
 Representante Legal


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


 WILLIAM ALEXANDER GALVIS GUZMÁN
 Revisor Fiscal
 T.P. 74138-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi opinión adjunta)

INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR
"MARIANO OSPINA PÉREZ" - ICETEX
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVOS
OPERACIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
CENTROS DE COSTO TAE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013



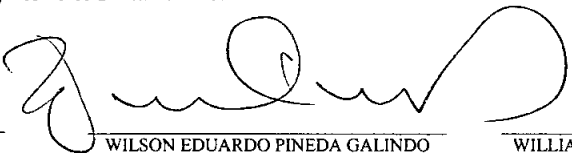
(Millones de Pesos)

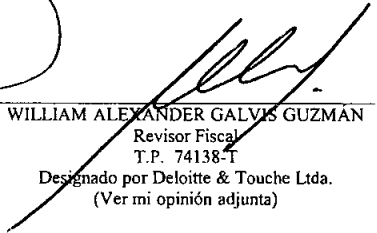
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 1.111,2	\$ 1.225,6
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Ingreso no operacional deudas castigadas	0,0	(6,9)
	<u>0,0</u>	<u>(6,9)</u>
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:		
Recuperación de deudas castigadas	0,0	6,9
Incremento (disminución) de Cuentas por cobrar	6,3	(14,1)
Disminución de Cuentas por pagar	(16,7)	(9,1)
	<u>(16,7)</u>	<u>(9,1)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.100,8	1.202,4
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Incremento) de Inversiones	10.640,4	(3.035,3)
Disminución de Otros activos	835,7	2.303,7
	<u>835,7</u>	<u>2.303,7</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	11.476,1	(731,6)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución Títulos de inversión en circulación - Bonos	(1.174,0)	(1.593,2)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.174,0)	(1.593,2)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	11.402,9	(1.122,4)
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	366,1	1.488,5
	<u>366,1</u>	<u>1.488,5</u>
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 11.769,0	\$ 366,1

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


FERNANDO RODRÍGUEZ CARRIZOSA
 Representante Legal


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


WILLIAM ALEXANDER GALVIS GUZMAN
 Revisor Fiscal
 T.P. 74138-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi opinión adjunta)