

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

A 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

ACTIVO	A 31-12-2015		A 31-12-2014		PASIVO Y PATRIMONIO			
	DOMMIAAAA		DOMMIAAAA		A 31-12-2015		A 31-12-2014	
	DOMMIAAAA		DOMMIAAAA		DOMMIAAAA		DOMMIAAAA	
DISPONIBLE	NOTAS				PASIVO			
Meses Provisión sobre el Disponible	[1]	570,3		1.769,0	DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES			
					Depósitos en Cuenta Corriente Bancaria			
					Certificados de Depósitos a Término			
					Depósitos de Ahorro			
					Cuentas de Ahorro de Valor Real			
					Certificados de Ahorro de Valor Real			
					Cuentas Administradas Fondo Nacional de Ahorro			
					Otros			
FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS Y FACTOS DE REVENTA					FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y FACTOS DE RECOMPRA			
					ACEPTACIONES (BANCARIAS) EN CIRCULACIÓN			
INVERSIONES	[4]	24.711,5		12.869,7	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda					Banco de la República			
Inversiones Negociables en Títulos Participativos					Otras Entidades del País			
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento					Entidades del Exterior			
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda					Cuentas POR PAGAR			
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos					Intereses			
Derechos de Recupera de Inversiones					Comisiones y Honorarios			
Meses Provisión					Otros			
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO					TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN			
Cédulas y Operaciones de Leasing Financiero de Consumo, Otras Garantías					Categoría A, Riesgo Normal			
Categoría A, Riesgo Normal					Categoría B, Riesgo Acumulado			
Categoría B, Riesgo Acumulado					Categoría C, Riesgo Aparentable			
Categoría C, Riesgo Aparentable					Categoría D, Riesgo Significativo			
Categoría D, Riesgo Significativo					Categoría E, Riesgo de Insostenibilidad			
Categoría E, Riesgo de Insostenibilidad					Derechos de Recupera de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero			
Derechos de Recupera de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero					Meses Provisión			
Meses Provisión					Cédulas y Operaciones de Leasing Financiero Comerciales, Otras Garantías			
					Categoría A, Riesgo Normal			
					Categoría B, Riesgo Acumulado			
					Categoría C, Riesgo Aparentable			
					Categoría D, Riesgo Significativo			
					Categoría E, Riesgo de Insostenibilidad			
					Derechos de Recupera de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero			
					Meses Provisión			
					Meses Provisión General			
Cuentas POR COBRAR	[5]	15,4		15,4	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES			
Intereses					Obligaciones Laborales			
Compensación Financiera Operaciones de Leasing					Impuestos			
Comisiones y Honorarios					Otros			
Cámaras de Fianzas Puestas en Leasing Operacional					BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES			
Pago por Cuenta de Cliente Virreinato					TOTAL PASIVO			
Pago por Cuenta de Cliente Consumo					2.440,1			
Pago por Cuenta de Cliente Miembro del					3.224,8			
Pago por Cuenta de Cliente Comercial								
Otros		15,4		15,4				
Meses Provisión								
Bienes REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y BIENES RESTITUIDOS					PATRIMONIO			
Honos Realizables*					CAPITAL SOCIAL			
Honos Recibidos en Pago Diferidos a Virreinato					Mínimo de acciones			
Honos Recibidos en Pago Diferidos a Virreinato					Valor Nominal de cada acción			
Honos Recibidos de Contrato de Leasing					Aportes Sociales			
Honos no Utilizados en el Objeto Social					Capital Mínimo o Irrevocable - Socio de Ahorro			
Meses Provisión					RESERVAS			
					Reserva Legal			
					Reservas Estatutarias y Ordinarias			
PROPIEDADES Y EQUIPO					FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA			
Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso					SUPERAVIT O DEFICIT			
Equipos, Muebles y Enseres de Oficina					Gestión o Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta			
Equipos de Computación					Valorización			
Otros					Desvalorización			
Meses Depreciación y Amortización Acumulada					Revalorización del Patrimonio			
Más : Depreciación Diferida					Otros			
Meses Provisión					UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES			
OTROS ACTIVOS	[6]	992,0		1.216,0	UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Aportes Permanentes					DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES			
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos					TOTAL PATRIMONIO			
Honos por Colocar en Contrato Leasing					23.716,1			
Otros		992,0		1.216,0	22.648,3			
Meses Provisión					26.379,7			
VALORIZACIONES					25.876,1			
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de Bajo o Mínimo Riesgo o sin Certificación de Ocho								
Propiedades y Equipo								
Otros								
TOTAL ACTIVO		26.379,7		25.876,1	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
					26.379,7			
					25.876,1			
Cuentas CONTINGENTES Y DE ORDEN								
Cuentas CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA					Cuentas CONTINGENTES ACREEDORAS			
					Aportes y Garantías			
					Cartera de Crédito			
					Cédulas Aprobadas no Documentadas			
					Aperturas de Crédito			
					Underwriting en Firmas			
					Otras Contingencias			
Cuentas CONTINGENTES DEBEODRAS					Cuentas CONTINGENTES DEBEODRAS POR CONTRA			
Cámaras y Sanciones en Contrato Leasing Operativo								
Cámaras por Recibir								
Opciones de Compra por Recibir								
Otros								
Cuentas DE ORDEN DEBEODRAS	[18]	27.216,3		15.244,0	Cuentas DE ORDEN DEBEODRAS POR CONTRA			
					[18]			
Cuentas DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	[18]	994,2		994,2	Cuentas DE ORDEN ACREEDORAS			
					[18]			
TOTAL Cuentas CONTINGENTES Y DE ORDEN		28.210,5		16.238,2	TOTAL Cuentas CONTINGENTES Y DE ORDEN			
					28.210,5			
					16.238,2			
Cuentas FIDUCIARIAS (***)								
FIDUCIARIAS DE ADMINISTRACIÓN					PASIVO FIDUCIARIO			
OTRAS FIDUCIARIAS					PATRIMONIO FIDUCIARIO			
TOTAL Cuentas FIDUCIARIAS								
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN (En Pesos)								

Las notas a los estados financieros del mesural 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente los antecedentes contables en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con los libros de contabilidad.

ANDRÉS EDUARDO VASQUEZ PLAZAS
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)

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 2015 y 2014

(Millones de Pesos)

	NOTAS	PERÍODOS COMPRENDIDOS							
		DEL	01-ene-15	AL	31-dic-15	DEL	01-ene-14	AL	31-dic-14
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	[11]				1.129,9				\$ 1.107,6
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses			68,8				98,9		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda			1.061,1				1.008,7		
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos			-				-		
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					78,7				84,7
Intereses, Prima Amortizada y Amortización de Descuento			12,3				18,4		
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			66,4				66,3		
Pérdida en Valoración de Derivados			-				-		
Cambios			-				-		
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO					1.051,2				1.022,9
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES NETO					(3,6)				(4,3)
INGRESOS OPERACIONALES					0,0				-
Dividendos y Participaciones							-		
Sanciones por Incumplimiento en Contratos de Arrendamiento							-		
Otros							-		
GASTOS OPERACIONALES					3,6				4,3
Gastos de Personal							-		
Otros	[12]		3,6				4,3		
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES					1.047,6				1.018,6
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					1.047,6				1.018,6
INGRESOS NO OPERACIONALES	[13]				43,2				92,6
GASTOS NO OPERACIONALES					-				0,0
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL					43,2				92,6
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA					1.090,8				1.111,2
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS					-				-
UTILIDAD DEL EJERCICIO					\$ 1.090,8				\$ 1.111,2

Las notas a los estados financieros del numeral 1 al 20 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.

ANDRÉS EDUARDO VÁSQUEZ PLAZAS
Representante Legal

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

WILLIAM ALEXANDER GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
T.P. 74128-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 2015 y 2014

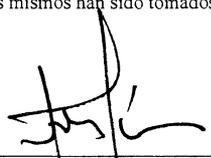


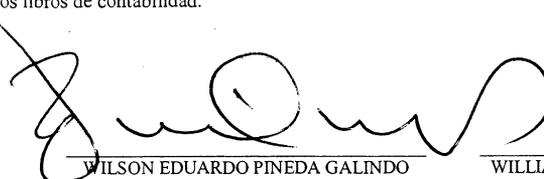
(Millones de Pesos)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 1.090,8	\$ 1.111,2
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Ingreso no operacional deudas castigadas	-	-
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:		
Recuperación de deudas castigadas	-	-
Disminución de Cuentas por cobrar	-	6,3
Disminución de Cuentas por pagar	(2,8)	(16,7)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.088,0	1.100,8
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Incremento) Disminución de Inversiones	(11.841,8)	10.640,4
Disminución de Otros activos	234,0	835,7
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(11.607,8)	11.476,1
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución Títulos de inversión en circulación - Bonos	(678,9)	(1.174,0)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(678,9)	(1.174,0)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	(11.198,7)	11.402,9
EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	11.769,0	366,1
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 570,3	\$ 11.769,0

Las notas a los estados financieros del numeral 1 al 20 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.


 ANDRES EDUARDO VASQUEZ PLAZAS
 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)