

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	[L.]	570,3		1.769,0	PASIVO				
Morosa Provisione sobre el Disponible					NOTAS				
FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS Y FACTOS DE REVENTA					DENOSITOS Y EXIGIBILIDADES				
INVERSIONES	[L.]	24.711,5		12.869,7	Depositos en Cuenta Corriente Bancaria				
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda					Certificados de Depósitos a Término				
Inversiones Negociables en Títulos Participativos					Depositos de Ahorro				
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento					Cuentas de Ahorro de Valor Real				
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda					Certificados de Ahorro de Valor Real				
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos					Cuentas Administradas Fondo Nacional de Ahorro				
Derechos de Recupera de Inversiones					Otros				
Morosa Provisione					FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y FACTOS DE RECOMPR				
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO					ACEPTACIONES (BANCARIAS) EN CIRCULACIÓN				
Cédulas y Operaciones de Leasing Financiero de Consumo, Otras Garantías					CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Categoría A, Riesgo Normal					Banco de la República				
Categoría B, Riesgo Acumulado					Otras Entidades del País				
Categoría C, Riesgo Aparentable					Entidades del Exterior				
Categoría D, Riesgo Significativo					Cuentas POR PAGAR				
Categoría E, Riesgo de Insostenibilidad					Intereses				
Derechos de Recupera de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero					Comisiones y Honorarios				
Morosa Provisione					Otros				
Cédulas y Operaciones de Leasing Financiero Comerciales, Otras Garantías					TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN				
Categoría A, Riesgo Normal					[L.]				
Categoría B, Riesgo Acumulado					2.175,5				
Categoría C, Riesgo Aparentable					2.854,4				
Categoría D, Riesgo Significativo					OTROS PASIVOS				
Categoría E, Riesgo de Insostenibilidad					[L.]				
Derechos de Recupera de Cartera y Operaciones de Leasing Financiero					Obligaciones Laborales Consolidadas				
Morosa Provisione					Ingresos Anticipados				
Morosa Provisione General					Prestamos de Jubilación				
Cuentas POR COBRAR	[L.]	15,4		15,4	Otros				
Intereses					0,6				
Compensación Financiera Operaciones de Leasing					Cuenta PASIVA DE REPORTE - SECCIONES ESPECIALES(*)				
Comisiones y Honorarios					Socios Seguros				
Cláusulas de Retención Plazos en Leasing Operacional					Acos Comerciales				
Pago por Cuenta de Cliente Virreinato					PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES				
Pago por Cuenta de Cliente Consumo					Obligaciones Laborales				
Pago por Cuenta de Cliente Miembro del					Impuesto				
Pago por Cuenta de Cliente Comercial					Otros				
Otros					BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES				
Morosa Provisione					TOTAL PASIVO				
Bienes REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y BIENES RESTITUIDOS					2.442,1				
Honos Realizables*					3.224,8				
Honos Recibidos en Pago Diferidos a Virreinato					PATRIMONIO				
Honos Recibidos en Pago Diferidos a Virreinato					CAPITAL SOCIAL				
Honos Recibidos de Contrato de Leasing					Mínimo de acciones				
Honos no Utilizados en el Objeto Social					Valor Nominal de cada acción				
Morosa Provisione					Aportes Sociales				
PROPIEDADES Y EQUIPO					Capital Mínimo o Irrevocable - Socio de Ahorro				
Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso					RESERVAS				
Equipos, Muebles y Enseres de Oficina					Reserva Legal				
Equipos de Computación					Reservas Estatutarias y Ordinarias				
Autos					FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA				
Morosa Depreciación y Amortización Acumulada					SUPERAVIT O DEFICIT				
Morosa Depreciación Diferida					Gestión o Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta				
Morosa Provisione					Valorización				
OTROS ACTIVOS	[L.]	992,0		1.216,0	Desvalorización				
Aportes Permanentes					Revalorización del Patrimonio				
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos					Otros				
Honos por Colocar en Contrato Leasing					UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES				
Otros					22.645,3				
Morosa Provisione					21.834,1				
VALORIZACIONES					UTILIDAD DEL EJERCICIO				
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos					1.899,8				
de Bajo o Mínima Inmovilización o sin Contratación de Ocho					1.111,2				
Propiedades y Equipo					DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES				
Otros					TOTAL PATRIMONIO				
TOTAL ACTIVO		26.279,3		25.870,1	23.716,1				
					22.645,3				
					26.279,3				
					25.870,1				
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN					CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN				
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA					CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS				
CUENTAS CONTINGENTES DEBEODRAS					CUENTAS CONTINGENTES DEBEODRAS POR CONTRA				
CUENTAS DE ORDEN DEBEODRAS					CUENTAS DE ORDEN DEBEODRAS POR CONTRA				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA					CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN					TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN				
CUENTAS FIDUCIARIAS (***)					CUENTAS FIDUCIARIAS (***)				
FIDUCIARIAS DE ADMINISTRACIÓN					FIDUCIARIAS DE ADMINISTRACIÓN				
OTRAS FIDUCIARIAS					OTRAS FIDUCIARIAS				
TOTAL CUENTAS FIDUCIARIAS					TOTAL CUENTAS FIDUCIARIAS				
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN (En Pesos)					UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN (En Pesos)				

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

Los suscritores Representante Legal y Contador certifiqan que hanse verificado previamente los asientos contables en estos estados financieros y que los mismos han sido trasladado fidelesmente de 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

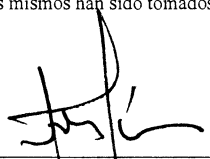


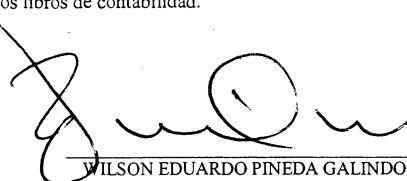
(Millones de Pesos)


	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)