

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**BALANCE GENERAL**  
**A : 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

Código	ACTIVO	DICIEMBRE	DICIEMBRE	Código	PASIVO	DICIEMBRE	DICIEMBRE
		2011	2010			2011	2010
		\$	\$			\$	\$
	<b>CORRIENTE (1)</b>	<u>36.388.375</u>	<u>29.949.114</u>		<b>CORRIENTE (3)</b>	<u>802.465</u>	<u>678.190</u>
11	Efectivo	33.552	73.225	21	Depósitos y exigibilidades	0	0
12	Inversiones	35.079.910	28.739.750	22	Deuda pública	0	0
13	Rentas por cobrar	0	0	23	Obligaciones financieras	0	0
14	Deudores	1.216.091	1.097.597	24	Cuentas por pagar	96.766	285.332
15	Inventarios	0	0	25	Obligaciones laborales	572.267	103.412
19	Otros activos	58.822	38.542	26	Bonos y títulos emitidos	0	0
	Saldo neto de consolidación en cuentas de balance (CR) *	0	0	27	Pasivos estimados	133.432	275.946
				29	Otros pasivos	0	13.500
	<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<u>5.999.044</u>	<u>5.546.630</u>		<b>NO CORRIENTE</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Inversiones	0	0	22	Deuda pública	0	0
13	Rentas por cobrar	0	0	23	Obligaciones financieras	0	0
14	Deudores	0	0	24	Cuentas por pagar	0	0
16	Propiedades, planta y equipo	1.655.416	1.792.068	25	Obligaciones laborales	0	0
17	Bienes de beneficio y uso público	0	0	26	Bonos y títulos emitidos	0	0
18	Recursos naturales y del ambiente	0	0	27	Pasivos estimados	0	0
19	Otros activos	4.343.628	3.754.562	29	Otros pasivos	0	0
	Saldo neto de consolidación en cuentas de balance (CR) *	0	0		<b>TOTAL INTERÉS MINORITARIO</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
					Participación de terceros	0	0
					Participación patrimonial del sector público	0	0
					<b>3 PATRIMONIO (4)</b>	<u>41.584.954</u>	<u>34.817.554</u>
				31	Hacienda pública	0	0
				32	Patrimonio institucional	41.584.954	34.817.554
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><b>42.387.419</b></u>	<u><b>35.495.744</b></u>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><b>42.387.419</b></u>	<u><b>35.495.744</b></u>
	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (5)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>		<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (6)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
81	Derechos contingentes	0	0	91	Responsabilidades contingentes	749.334.316	748.643.442
82	Deudoras fiscales	0	0	92	Acreedoras fiscales	0	0
83	Deudoras de control	4.357.825	4.495.753	93	Acreedoras de control	119.958	44.224
84	Deudoras fiduciarias	0	0	94	Acreedoras fiduciarias	0	0
89	Deudoras por contra (cr)	-4.357.825	-4.495.753	99	Acreedoras por contra (db)	-749.454.274	-748.687.666

**ENRIQUE VALDERRAMA JARAMILLO**  
SUPERINTENDENTE DE LA ECONOMIA SOLIDARIA

**YANETH PALACIN PEREZ**  
COORDINADOR GRUPO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO  
T.P. 133750-T

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**BALANCE GENERAL**

**A: 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

Código	ACTIVO	DICIEMBRE	DICIEMBRE	Código	PASIVO	DICIEMBRE	DICIEMBRE
		2011	2010			2011	2010
	<b>CORRIENTE (1)</b>	<u>36.388.375</u>	<u>29.949.114</u>		<b>CORRIENTE (3)</b>	<u>802.465</u>	<u>678.190</u>
11	<b>Efectivo</b>	<u>33.552</u>	<u>73.225</u>	21	<b>Depósitos y exigibilidades</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
1105	Caja	0	0	2105	Operaciones de banca central	0	0
1110	Bancos y corporaciones	33.552	73.225	2110	Operaciones de captación y servicios financieros	0	0
1115	Fondos interbanc. vendidos y pactos de rev.	0	0	2115	Fondos comprados y pactos de recompra	0	0
1120	Fondos en tránsito	0	0				
1125	Fondos especiales	0	0				
12	<b>Inversiones</b>	<u>35.079.910</u>	<u>28.739.750</u>	22	<b>Deuda pública</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
1201	Inversion. Admón. de liquidez Renta Variable	35.079.910	28.739.750	2205	Interna	0	0
1202	Inversiones Admón. De liquidez Renta Fija	0	0	2210	Externa	0	0
1203	Inversiones con Fines de Política Renta Fija	0	0				
1206	Inversiones Operaciones de Cobertura	0	0				
13	<b>Rentas por cobrar</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	23	<b>Obligaciones financieras</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
1305	Vigencia actual	0	0	2305	Obligaciones financieras nacionales	0	0
1310	Vigencia anterior	0	0	2310	Obligaciones financieras del exterior	0	0
1315	Difícil recaudo	0	0				
1380	Provisión para rentas por cobrar	0	0				
14	<b>Deudores</b>	<u>1.216.091</u>	<u>1.097.597</u>	24	<b>Cuentas por pagar</b>	<u>96.766</u>	<u>285.332</u>
1401	Ingresos no Tributarios	856.270	738.160	2401	Adquisición de Bienes y Servicios	0	0
1402	Aportes y Cotizaciones	0	0	2403	Transferencias	0	0
1403	Rentas parafiscales	0	0	2406	Adquisición de Bs. Y Ss. en el Exterior	0	0
1404	Fondos Especiales	0	0	2415	Operaciones de seguros y reaseguros	0	0
1406	Venta de Bienes	0	0	2420	Aportes por pagar a afiliados	0	0
1415	Préstamos concedidos	0	0	2425	Acreedores	33.201	52.857
1420	Avances y anticipos entregados	0	0	2430	Subsidios asignados	0	0
1422	Antic. o saldos a favor por imp. y cont.	0	0	2420	Aportes por pagar a afiliados	0	0
1424	Recursos entregados en Administración	8.588	8.204	2436	Retención en la fuente e impuesto de timbre	63.565	83.400
1425	Depósitos entregados	0	0	2437	Retención de Industria y Comercio	0	0
1470	Otros deudores	0	0	2440	Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	0	0
1475	Deudas de difícil cobro	351.233	351.233	2445	Impuesto al valor agregado	0	0
1480	Provisión para deudores	0	0	2450	Avances y anticipos recibidos	0	0
				2455	Depósitos recibidos de terceros	0	0
15	<b>Inventarios</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	2460	Créditos judiciales	0	149.075
1505	Mercancías procesadas	0	0	2465	Premios por pagar	0	0
1510	Mercancías en existencia	0	0	2470	Admón. Del Sistema de Seguridad Social	0	0
1515	Materias primas y suministros	0	0	2475	Fondo de Solidaridad y Garantía en Salud	0	0
1519	Banco de órganos y tejidos	0	0	2490	Otras cuentas por pagar	0	0
1520	Productos en proceso	0	0				
1525	En tránsito	0	0				
1530	En poder de terceros	0	0	25	<b>Obligaciones laborales</b>	<u>572.267</u>	<u>103.412</u>
1580	Provisión para protección de inventarios	0	0	2505	Salarios y prestaciones sociales	572.267	103.412
19	<b>Otros activos</b>	<u>58.822</u>	<u>38.542</u>	2510	Pensiones por pagar	0	0
1905	Gastos pagados por anticipado	0	0				
1910	Cargos diferidos	58.822	38.542	26	<b>Bonos y títulos emitidos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
1915	Obras y mejoras en propiedad ajena	0	0	2605	Títulos de regulación monetaria y cambiaria	0	0
1920	Bienes entregados a terceros	0	0	2610	Bonos	0	0
1925	Amortiz. de bienes entregados a terceros	0	0	2615	Bonos y títulos pensionales	0	0
1926	Bienes en proceso de titularización	0	0	2620	Títulos emitidos por el tesoro nacional	0	0
1930	Bienes recibidos en dación de pago	0	0	2690	Otros bonos y títulos emitidos	0	0
1935	Provis. bienes recib. en dación de pago	0	0				
1940	Activos adq. de instituciones inscritas.	0	0				
1941	Bienes adquiridos en leasing	0	0	27	<b>Pasivos estimados</b>	<u>133.432</u>	<u>275.946</u>
1942	Deprec. de bienes adquiridos en leasing	0	0	2705	Provisión para obligaciones fiscales	0	0
1943	Amortiz. de bienes adquiridos en leasing	0	0	2710	Provisión para contingencias	133.432	275.946
1945	Capital garantía otorgado	0	0	2715	Provisión para prestaciones sociales	0	0
1950	Responsabilidades	0	0	2720	Pensiones de jubilación	0	0
1955	Provisión para responsabilidades	0	0	2725	Provisión para seguros	0	0
1960	Bienes de arte y cultura	0	0	2790	Provisiones diversas	0	0
1965	Provisión de bienes de arte y cultura	0	0				
1970	Licencias	0	0				
1975	Amortización acumulada de intangibles	0	0	29	<b>Otros pasivos</b>	<u>0</u>	<u>13.500</u>
1995	Principal y subalterna	0	0	2905	Recaudos a favor de terceros	0	13.500
1999	Valorizaciones	0	0	2910	Ingresos recibidos por anticipado	0	0
				2915	Créditos deiferidos	0	0
				2920	Capital garantía emitido	0	0
	<b>Saldo neto de consolidación en cuentas de balance (CR) *</b>	<u>0</u>	<u>0</u>				

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**BALANCE GENERAL**  
**A: 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010		DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	5.999.044	5.546.630	<b>NO CORRIENTE</b>	0	0
12 <b>Inversiones</b>	0	0	22 <b>Deuda pública</b>	0	0
1205 De renta fija	0	0	2205 Interna	0	0
1210 De renta variable entre entidades públicas	0	0	2210 Externa	0	0
1215 De renta variable en empresas privadas	0	0			
1280 Provisión para protección de inversiones	0	0	23 <b>Obligaciones financieras</b>	0	0
			2305 Obligaciones financieras nacionales	0	0
13 <b>Rentas por cobrar</b>	0	0	2310 Obligaciones financieras del exterior	0	0
1310 Vigencia anterior	0	0			
1315 Difícil recaudo	0	0			
1380 Provisión para rentas por cobrar	0	0			
			24 <b>Cuentas por pagar</b>	0	0
14 <b>Deudores</b>	0	0	2405 Proveedores nacionales	0	0
1405 Cuentas por cobrar	0	0	2406 Proveedores del exterior	0	0
1410 Aportes por cobrar	0	0	2410 Contratistas	0	0
1415 Préstamos concedidos	0	0	2415 Operaciones de seguros y reaseguros	0	0
1420 Avances y anticipos entregados	0	0	2420 Aportes por pagar a afiliados	0	0
1422 Antic. o saldos a favor por imptos. y contrib.	0	0	2425 Acreedores	0	0
1424 Recursos entregados en Admón.	0	0	2430 Subsidios asignados	0	0
1470 Otros deudores	0	0	2435 Gastos financieros por pagar	0	0
1475 Deudas de difícil cobro	0	0	2437 Retención imp.de ind. y cio. por pagar	0	0
1480 Provisión para deudores	0	0	2440 Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	0	0
			2445 Impuesto al valor agregado	0	0
16 <b>Propiedades, planta y equipo</b>	1.655.416	1.792.068	2450 Avances y anticipos recibidos	0	0
1605 Terrenos	0	0	2455 Depósitos recibidos de terceros	0	0
1610 Semovientes	0	0	2460 Créditos judiciales	0	0
1615 Construcciones en curso	0	0	2465 Premios por pagar	0	0
1620 Maquinaria, planta y equipo en montaje	0	0	2490 Otras cuentas por pagar	0	0
1625 Maquinaria, planta y equipo en tránsito	0	0			
1630 Equipos y materiales en depósito	0	0	25 <b>Obligaciones laborales</b>	0	0
1635 Bienes muebles en bodega	0	0	2505 Salarios y prestaciones sociales	0	0
1636 Propiedades, planta y equipo en manten.	0	0	2510 Pensiones por pagar	0	0
1640 Edificaciones	1.362.600	1.362.600			
1643 Vías de comunicación y acceso	0	0	26 <b>Bonos y títulos emitidos</b>	0	0
1645 Plantas y ductos	0	0	2605 Títulos de regulación monetaria y cambiaria	0	0
1650 Redes, líneas y cables	0	0	2610 Bonos	0	0
1655 Maquinaria y equipo	21.664	170.376	2615 Bonos y títulos pensionales	0	0
1660 Equipo médico y científico	0	0	2620 Títulos emitidos por el tesoro nacional	0	0
1665 Muebles, enseres y equipos de oficina	962.587	875.378	2690 Otros bonos y títulos emitidos	0	0
1670 Equipos de comunicación y computación	2.092.063	1.867.244			
1675 Equipo de transporte, tracción y elevac.	108.900	108.900	27 <b>Pasivos estimados</b>	0	0
1680 Equipo de comedor, cocina, desp. y hotele.	0	0	2705 Provisión para obligaciones fiscales	0	0
1685 Depreciación acumulada	-2.892.398	-2.592.430	2710 Provisión para contingencias	0	0
1686 Amortización acumulada	0	0	2720 Pensiones de jubilación	0	0
1690 Depreciación diferida	0	0	2725 Provisión para seguros	0	0
1695 Provisiones	0	0	2790 Provisiones diversas	0	0
17 <b>Bienes de beneficio y uso público</b>	0	0	29 <b>Otros Pasivos</b>	0	0
1704 Materiales en tránsito	0	0	2905 Recaudos a favor de terceros	0	0
1705 Bienes de benef. y uso público en const.	0	0	2910 Ingresos recibidos por anticipado	0	0
1710 Bienes de uso público	0	0	2915 Créditos diferidos	0	0
1715 Bienes históricos y culturales	0	0	2920 Capital garantía emitido	0	0
1785 Amort. acum. de bienes de uso público	0	0			
			<b>TOTAL INTERÉS MINORITARIO</b>	0	0
18 <b>Recursos naturales y del ambiente</b>	0	0	Participación de terceros	0	0
1805 Recursos renovables	0	0	Participación patrimonial del sector público	0	0
1810 Amort. acum. de recursos renovables	0	0			
1815 Recursos no renovables	0	0			
1820 Agotam. acum. de recursos no renovables	0	0			
1825 Invers. en explot. de recursos no renovable	0	0			
1830 Amort. acum. de inv. en rec. no renovab.	0	0			

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**BALANCE GENERAL**  
**A: 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

ACTIVO	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010	PASIVO	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010
<b>19 Otros activos</b>	<u>4.343.628</u>	<u>3.754.562</u>	<b>PATRIMONIO (4)</b>	<u>41.584.954</u>	<u>34.817.554</u>
1905 Gastos pagados por anticipado	0	0		0	0
1910 Cargos diferidos	0	0	<b>31 Hacienda pública</b>	0	0
1915 Obras y mejoras en propiedad ajena	0	0	3105 Capital fiscal	0	0
1920 Bienes entregados a terceros	0	0	3110 Resultados del ejercicio	0	0
1925 Amort. de bienes entregados a terceros	0	0	3115 Superávit por valorización	0	0
1926 Bienes en proceso de titularización	0	0	3120 Superávit por donación	0	0
1930 Bienes recibidos en dación de pago	0	0	3125 Patrimonio público incorporado	0	0
1935 Prov. bienes recib. en dación de pago	0	0	3130 Revalorización hacienda pública	0	0
1940 Activos adq. de instituciones inscritas	0	0	3135 Ajustes por inflación	0	0
1941 Bienes adquiridos en leasing	0	0		0	0
1942 Deprec. de bienes adquir. en leasing	0	0	<b>32 Patrimonio institucional</b>	<u>41.584.954</u>	<u>34.817.554</u>
1943 Amort. de bienes adquiridos en leasing	0	0	3205 Capital autorizado y pagado	0	0
1945 Capital garantía otorgado	0	0	3208 Capital fiscal	31.061.333	26.823.730
1950 Responsabilidades	0	0	3210 Prima en colocac. de acciones o cuotas	0	0
1955 Provisión para responsabilidades	0	0	3215 Reservas	0	0
1960 Bienes de arte y cultura	0	0	3220 Dividendos y participac. decretados	0	0
1965 Provisión de bienes de arte y cultura	0	0	3225 Utilidad o pérdida de ejerc. anteriores	0	0
1970 Intangibles	1.234.887	1.084.804	3230 Resultados del ejercicio	7.027.355	4.765.742
1975 Amortización acumulada de intangibles	-204.759	-643.742	3235 Superávit por donación	847.840	847.840
1995 Principal y subalterna	0	0	3240 Superávit por valorización	3.313.500	3.313.500
1999 Valorizaciones	3.313.500	3.313.500	3245 Revalorización del patrimonio	0	0
	0	0	3250 Ajustes por inflación	0	0
<b>Saldo neto de consolidación en cuentas de balance (CR) *</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	3255 Patrimonio institucional incorporado	0	0
	0	0	3270 Provisiones, Depreciaciones y Amort (DB)	-665.074	-933.258
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><b>42.387.419</b></u>	<u><b>35.495.744</b></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><b>42.387.419</b></u>	<u><b>35.495.744</b></u>
	0	0		0	0
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (5)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (6)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
81 Derechos contingentes	0	0	91 Responsabilidades contingentes	749.334.316	748.643.442
82 Deudoras fiscales	0	0	92 Acreedoras fiscales	0	0
83 Deudoras de control	4.357.825	4.495.753	93 Acreedoras de control	119.958	44.224
84 Deudoras fiduciarias	0	0	94 Acreedoras fiduciarias	0	0
89 Deudoras por contra (cr)	-4.357.825	-4.495.753	99 Acreedoras por contra (db)	-749.454.274	-748.687.666

ENRIQUE VALDERRAMA JARAMILLO  
SUPERINTENDENTE DE LA ECONOMIA SOLIDARIA

YANETH PALACIN PEREZ  
COORDINADOR GRUPO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO  
T.P. 133750-T

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL**  
**A: 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

Código	Cuentas	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010
		\$	\$
	<b>INGRESOS OPERACIONALES (1)</b>	<b>12.682.875</b>	<b>11.417.546</b>
41	Ingresos fiscales	12.440.098	11.115.199
42	Venta de bienes	0	0
43	Venta de servicios	242.777	302.347
44	Transferencias	0	0
47	Operaciones Interinstitucionales (Recibidas)	0	0
57	Operaciones Interinstitucionales (Giradas)	0	0
	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
61	Costo de ventas de bienes y servicios	0	0
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>7.764.278</b>	<b>8.379.300</b>
51	De administración	3.343.825	2.957.409
52	De operación	4.420.453	4.779.974
53	Provisiones, agotamiento, amortización	0	641.917
54	Transferencias	0	0
	<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL</b>	<b>4.918.597</b>	<b>3.038.246</b>
	<b>OTROS INGRESOS (2)</b>	<b>2.411.534</b>	<b>2.597.035</b>
48	Otros ingresos	2.411.534	2.597.035
	<b>SALDO NETO DE CONSOLIDACIÓN EN CUENTAS DE RESULTADO (DB)</b>	<b>7.330.131</b>	<b>5.635.281</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>302.776</b>	<b>869.539</b>
58	Otros gastos	302.776	869.539
	<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) ANTES DE AJUSTES POR INFLACIÓN</b>	<b>7.027.355</b>	<b>4.765.742</b>
	<b>EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
49	Corrección monetaria	0	0
	<b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO</b>	<b>7.027.355</b>	<b>4.765.742</b>

ENRIQUE VALDERRAMA JARAMILLO  
SUPERINTENDENTE DE LA ECONOMIA SOLIDARIA

YANETH PALACIN PEREZ  
COORDINADOR GRUPO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO  
T.P. 133750-T

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL**  
**A: 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

Código	Concepto	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010
		\$	\$
	<b>INGRESOS OPERACIONALES (1)</b>	<b>12.682.875</b>	<b>11.417.546</b>
41	<b>Ingresos Fiscales</b>	12.440.098	11.115.199
4110	Ingresos No Tributarios	12.440.202	11.120.911
4195	Devoluciones y Descuentos (DB)	- 104	- 5.712
43	<b>Venta de Servicios (2)</b>	242.777	302.347
4390	Otros Servicios	242.777	302.347
47	<b>Operaciones Interinstitucionales</b>	-	-
4705	Aportes y traspaso de fondos recibidos	-	-
4720	Operaciones de enlace con Situación de Fondos	-	-
4722	Operaciones de enlace sin Situación de Fondos	-	-
4725	Operaciones de Traspaso de Bienes	-	-
57	<b>Operaciones Interinstitucionales</b>	-	-
5705	Aportes y traspasos de fondos girados	-	-
6	<b>COSTO DE VENTAS</b>	-	-
61	<b>Costo de ventas de bienes y servicios</b>	-	-
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>7.764.278</b>	<b>8.379.300</b>
51	<b>De administración</b>	3.343.825	2.957.409
5101	Sueldos y Salarios	1.211.494	1.117.127
5102	Contribuciones Imputadas	1.844	5.227
5103	Contribuciones Efectivas	178.909	188.457
5104	Aportes sobre la Nómina	38.168	40.411
5111	Generales	1.790.810	1.489.167
5120	Impuestos, Contribuciones y Tasas	122.600	117.020
52	<b>De Operación</b>	4.420.453	4.779.974
5202	Sueldos y Salarios	3.479.434	2.941.524
5203	Contribuciones Imputadas	11.681	6.282
5204	Contribuciones Efectivas	484.666	473.363
5207	Aportes sobre la Nómina	101.188	100.802
5211	Generales	343.484	1.258.003
53	<b>Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones</b>	-	641.917
5304	Provision Deudores	-	-
5309	Provisión para Responsabilidades Fiscales	-	-
5314	Provisión para Contingencias	-	641.917
5330	Depreciación	-	-
5345	Amortizaciones	-	-
54	<b>Transferencias</b>	-	-
5401	Transferencias giradas por convenios con el sector privado	-	-
5405	Transferencias intergubernamentales giradas	-	-
	<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL</b>	<b>4.918.597</b>	<b>3.038.246</b>

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL**  
**A: 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

Código	Concepto	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010
48	<b>OTROS INGRESOS (3)</b>	<b>2.411.534</b>	<b>2.597.035</b>
4805	Financieros	2.408.431	2.577.789
4808	Otros Ingresos ordinarios	-	-
4810	Extraordinarios	3.103	19.058
4815	Ajuste de ejercicios anteriores	-	188
	<b>SALDO NETO DE CONSOLIDACIÓN EN CUENTAS DE RESULTADO (DB)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
58	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>302.776</b>	<b>869.539</b>
5802	Comisiones y Otros gastos Bancarios	33.773	29.531
5805	Financieros	265.930	719.597
5808	Otros Gastos Ordinarios	3.051	229
5810	Extraordinarios	22	1
5815	Ajustes de ejercicios anteriores	-	120.181
	<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) ANTES DE AJUSTES POR INFLACIÓN</b>	<b>7.027.355</b>	<b>4.765.742</b>
	<b>EFFECTO NETO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4905	Corrección monetaria	-	-
	<b>PARTICIPACIÓN DEL INTERÉS MINORITARIO EN LOS RESULTADOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO</b>	<b>7.027.355</b>	<b>4.765.742</b>
		<b>7.027.355</b>	

**ENRIQUE VALDERRAMA JARAMILLO**  
SUPERINTENDENTE DE LA ECONOMIA SOLIDARIA

**YANETH PALACIN PEREZ**  
COORDINADOR GRUPO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO  
T.P. 133750-T

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Cifras en miles de pesos)

<b>SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2010</b>	<b>34.817.554</b>
<b>VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE 2011</b>	<b>6.759.171</b>
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2011</b>	<b><u>41.584.954</u></b>

<b>DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES (2)</b>	
<b>INCREMENTOS:</b>	11.793.097
3225 Resultados de Ejercicios Anteriores	4.765.742
3245 Revalorización del Patrimonio	-
3240 Superávit por Valorización	-
3250 Ajustes por Inflación	-
3230 Resultados del Ejercicio	7.027.355
<b>DISMINUCIONES:</b>	5.033.926
3245 Revalorización del Patrimonio	-
3230 Resultados del Ejercicio	4.765.742
3270 Provisiones, Deprec y Amortizaciones	268.184
<b>PARTIDAS SIN MOVIMIENTO</b>	-

<b>ENRIQUE VALDERRAMA JARAMILLO</b> SUPERINTENDENTE	<b>YANETH PALACIN PEREZ</b> COORDINADOR GRUPO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO T.P. 133750-T
--	---

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(Cifras en miles de pesos)  
**A DICIEMBRE 31 DE 2011**

Método Indirecto

	<b>2011</b>
<i>Actividades Operacionales</i>	
<i>Utilidad (Pérdida) del año</i>	7.027.355,00
<i>Conciliación entre la Utilidad (Pérdida) del año y el flujo neto del disponible provisto por actividades operacionales</i>	
<i>Depreciación</i>	(568.152,00)
<i>Amortización Diferidos</i>	-
<i>Utilidades distribuidas Ejerc. anterior</i>	-
<i>Superávit por Valorización</i>	-
<i>Provisiones</i>	133.432,00
<i>Ajuste Provisión Cartera</i>	-
 <i>Efectivo generado en Operación</i>	 6.592.635,00
 <i>Cambio neto en Activos y Pasivos Operacionales:</i>	
<i>Aumento en Deudores</i>	118.494,00
<i>Aumento en Inversiones</i>	6.340.160,00
<i>Aumento en Otros activos</i>	681.260,00
<i>Disminución en Cuentas por Pagar</i>	(188.566,00)
<i>Aumento en Obligaciones Laborales</i>	(468.855,00)
<i>Aumento en Otros Pasivos</i>	(13.500,00)
	6.468.993,00
 <b>A. Flujo Neto en Actividades de Operación</b>	 123.642,00
<i>Actividades de Inversión</i>	
<i>Compra de Activos Fijos</i>	163.316,00
<i>Adiciones a Inversiones</i>	-
<b>B. Disponible neto provisto (usado) en actividades de inversión</b>	163.316,00
<i>Actividades Financieras</i>	
<i>Obligaciones Financieras</i>	
<b>C. Disponible neto provisto (usado) por actividades financieras</b>	-
 <i>Aumento (disminución) en el disponible A-B+C</i>	 (39.674,00)
<i>Disponible al principio del año</i>	73.225,00
<i>Disponible al final del año</i>	33.551,00

1,00

ENRIQUE VALDERRAMA JARAMILLO  
SUPERINTENDENTE

YANETH PALACIN PEREZ  
COORDINADOR GRUPO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO  
T.P. 133750-T

**SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**CON BASE EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
(Cifras en miles de pesos)  
**A DICIEMBRE 31 DE 2011**

	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	CAPITAL DE TRABAJO
<b>2011</b>	36.388.375,00	802.465,00	35.585.910,00
<b>2010</b>	29.949.114,00	678.190,00	29.270.924,00
<b>Aumento (disminución) del Capital de Trabajo</b>			<b>6.314.986</b>
			<b>2011</b>
<b>Análisis de los Cambios en el Capital de Trabajo</b>			
<i>Efectivo</i>			(39.673)
<i>Inversiones</i>			6.340.160
<i>Rentas por Cobrar</i>			-
<i>Deudores</i>			118.494
<i>Inventarios</i>			-
<i>Otros Activos</i>			406.494
<i>Depósito y Exigibilidades</i>			-
<i>Deuda Pública</i>			-
<i>Obligaciones Financieras</i>			-
<i>Cuentas por Pagar</i>			(188.566)
<i>Obligaciones Laborales</i>			(468.855)
<i>Pasivos Estimados</i>			133.432
<i>Otros Pasivos</i>			13.500
<b>Aumento (disminución) del Capital de Trabajo</b>			<b>6.314.986</b>

ENRIQUE VALDERRAMA JARAMILLO  
SUPERINTENDENTE

YANETH PALACIN PEREZ  
COORDINADOR GRUPO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO  
T.P. 133750-T