



Bogotá D.C., 16 de febrero de 2021

Rad. 2021700000005053

Doctor

**MIGUEL LEONARDO CALDERÓN**

Subdirector de Apoyo a la Gestión de las IES

Ministerio de Educación Nacional

Calle 43 N° 57-14, CAN

Ciudad

ASUNTO: INFORME DE GESTIÓN 01 DE JULIO – 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 4 (121939)  
CONVENIO 0757 DE 2018.

Respetado doctor Miguel

De manera atenta, me permito remitir el informe de gestión de las actividades realizadas en el período comprendido entre el 01 de julio y el 31 de diciembre de 2020 en desarrollo del Convenio 0757 de 2018 de fondos en administración FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 4 – código contable 121939, suscrito entre el Ministerio de Educación Nacional y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez” ICETEX.

La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del fondo *Ser Pilo Paga Versión 4 – código contable 121939* realiza el presente informe de gestión como mecanismo para que sus constituyentes mantengan información clara, confiable y oportuna sobre la gestión de los recursos administrados conforme a lo instruido en el convenio y en el reglamento operativo del fondo. Sí sobre el mismo existe cualquier tipo de aclaración, observación o comentario agradecemos realizarlo mediante comunicación escrita en un término no mayor a treinta (30) días calendario posterior a su recibo, de lo contrario se entenderá por aceptado.

Cualquier inquietud al respecto con gusto será atendida.

Cordialmente,

**EDUARDO ELÍAS BARCHA BOLÍVAR**

Vicepresidente Fondos en Administración

Proyectó: Hrestrepo Hasblady Restrepo R

Revisó: Yvargas

Revisó: Gdiaz

Revisó: Arojas



INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL  
EXTERIOR - ICETEX

VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

INFORME DE AVANCE DE GESTIÓN

FONDO *SER PILO PAGA VERSIÓN 4*  
Código contable fondo: *121939*

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO *0757/2018*

PERÍODO DE RENDICIÓN: 1 de julio al 31 de diciembre de 2020

## DATOS GENERALES

### CONVENIO 0757 DE 2018 SER PILO PAGA VERSIÓN 4

OBJETO DEL CONVENIO:	<i>Construir el fondo en administración denominado “SER PILO PAGA VERSIÓN 4” que permita fortalecer las estrategias de financiación de la demanda de educación superior para fomentar la excelencia y calidad de la educación superior a jóvenes con menores recursos económicos y destacados con excelentes puntajes en las pruebas saber 11 de 2017.</i>
FINALIDAD DEL CONVENIO:	<i>Con cargo al convenio de Fondos en Administración No. 0757 de 2018 suscrito entre el MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL y el ICETEX, busca fomentar el acceso a la Educación Superior a través de la financiación de los programas académicos en las Instituciones de Educación Superior acreditadas en Alta Calidad Públicas o Privadas y en proceso de renovación de acreditación de los jóvenes beneficiarios de la cuarta convocatoria, siempre y cuando se hayan cumplido con los requisitos establecidos.</i>
BENEFICIARIOS:	<i>Los estudiantes beneficiarios deben cumplir lo siguiente:</i> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Ser colombiano</i></li><li>• <i>Obtener el título de grado de bachiller en la vigencia 2017.</i></li><li>• <i>Obtener un puntaje igual o superior a 348 en las pruebas Saber 11° realizada el 27 de agosto de 2017.</i></li><li>• <i>Estar registrado en la base nacional del Sistema de Selección de Beneficiarios para Programas Sociales – SISBEN, suministrada por el Departamento Nacional de Planeación – DNP, con corte a 30 de septiembre de 2017, dentro de los puntos de corte establecidos.</i></li></ul>
TIPO DE CONSTITUYENTE:	<i>MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL</i>
TIPO DE CRÉDITO:	<i>Condonable</i>
FECHA DE SUSCRIPCIÓN:	<i>19/01/2018</i>
DURACIÓN CONVENIO:	<i>El plazo establecido para la ejecución del presente convenio, será hasta el 31 de diciembre de 2024, contado a partir del cumplimiento de los requisitos de perfeccionamiento y ejecución del convenio.</i>
COMISIÓN:	<i>2% sobre desembolso</i>

## DATOS FINANCIEROS

### 1. ESTADO DE CUENTA

Es un extracto de cuenta que resume la actividad o movimientos en un determinado período de tiempo, para efectos del presente informe a continuación la descripción de las cuatro (4) columnas que componen el mismo:

- Saldo Inicial del período mensual en cada cuenta de ingresos y egresos del período a analizar.
- Los débitos en los ingresos representan aquellos recursos que disminuyen el saldo inicial por cada cuenta. De otra parte, los créditos en los ingresos representan los valores que aumentan el saldo inicial de cada cuenta.
- Frente a los egresos, los débitos representan aquellos recursos que aumentan el saldo inicial por cada cuenta y los créditos en los egresos representan los valores que disminuyen el saldo inicial de cada cuenta.
- Por último, el Saldo Final, ubicado en la última columna del Estado de Cuenta, representa el resultado final de las operaciones aritméticas propias de los débitos y créditos, y cuya cuantía final se ve reflejada en el Saldo Disponible del Fondo.

*Anexo No. Estado de cuenta diciembre de 2020*

### 2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 31 de diciembre de 2020, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del *Ministerio de Educación Nacional* al fondo relacionado, por valor total de CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL SETECIENTOS SESENTA Y UN MILLONES CUATROCIENTOS CUARENTA Y TRES MIL TRESCIENTOS CINCUENTA PESOS M/CTE (\$ 487.761.443.350,00), como se detalla a continuación:

*Tabla 1 Detallado de consignaciones*

Mes	Valor	Documento
Año 2018	\$ 165.042.624.570,00	Convenio 0757 de 2018
Año 2019	\$ 177.476.970.968,00	Convenio 0757 de 2018
Enero a junio de 2020	\$ 77.818.242.294,00	Convenio 0757 de 2018
Julio de 2020	\$ 47.196.523.862,00	Convenio 0757 de 2018
Agosto de 2020	\$ 20.227.081.656,00	Convenio 0757 de 2018
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 487.761.443.350,00</b>	

### 3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 31 de diciembre de 2020 ascienden a la suma de CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN MILLONES SEISCIENTOS OCHO MIL CINCUENTA Y CUATRO PESOS CON 03/100 M/CTE (\$4.251.608.054,13), como se detalla a continuación:

*Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento*

MES	VALOR
Año 2018	\$ 1.397.183.030
Año 2019	\$ 1.495.998.929
Enero a junio 2020	\$ 611.005.888
Julio de 2020	\$ 285.994.716
Agosto de 2020	\$ 259.646.800
Septiembre de 2020	\$ 103.808.689
Octubre de 2020	\$ 36.252.085
Noviembre de 2020	\$ 36.820.200
Diciembre de 2020	\$ 24.897.718
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.251.608.054,13</b>

Respecto del portafolio de inversiones en que se encuentran invertidos los recursos recibidos en administración, monto del portafolio de inversiones y tasa de interés del mismo; es pertinente anotar que el ICETEX tiene como política, para la administración de los excedentes de los Fondos en Administración, constituir un portafolio bajo el esquema de "Unidad de Caja" (ICETEX- Fondo en Administración) el cual y de acuerdo con el comportamiento de las tasas del mercado de valores, genera una valoración positiva (cuando las tasas de valoración disminuyen) o negativa (cuando las tasas de valoración suben) que afecta directamente la disponibilidad de cada fondo.

Con base en estos resultados, mensualmente se abonan a cada uno de los fondos los rendimientos que le corresponden, teniendo en cuenta su participación en el total del portafolio. Así mismo, para la distribución de los rendimientos, se incluyen los intereses generados en las cuentas de ahorro, de los dineros que no son trasladados al portafolio de inversiones.

Cabe señalar, que las políticas establecidas por el ICETEX para la administración del portafolio de inversiones están encaminadas a realizar inversiones en títulos de contenido crediticio dentro de un esquema de riesgo conservador, caracterizado por la conservación de capital, limitando la exposición al riesgo de pérdida del Mismo. Así mismo, el ICETEX cuenta con la asesoría de un Comité Financiero, integrado por un cuerpo colegiado en donde intervienen, entre otros, tres expertos externos. De otra parte, las políticas y procedimientos en materia de inversiones son considerados y aprobados por nuestra Junta Directiva.

Por lo expuesto el ICETEX no tiene portafolio de inversiones asignados a cada fondo, por tanto, no procede el detalle de inversiones del mismo.

Los rendimientos que mensualmente liquida el Instituto Colombiano de Crédito y Estudios en el Exterior ICETEX, para los Fondos en Administración, se realizan basados en las siguientes políticas:

- Los recursos disponibles que ingresan a los Fondos en Administración se invierten temporalmente, en la medida que se ejecutan los flujos financieros que financian las cohortes, y conforme la programación de flujo de caja (ingresos y egresos por giros a la ejecución del convenio). Dicha inversión se realiza en un portafolio en títulos de alta calidad crediticia.

- El portafolio sigue las políticas de inversión de ICETEX, regladas por parte de la Junta Directiva, acorde a una política de riesgos y bajo las recomendaciones de un COMITÉ FINANCIERO Y DE INVERSIONES, conformado por miembros expertos y externos a la entidad.
- Las inversiones autorizadas se limitan a títulos de RENTA FIJA (TES, Bonos AAA o AA+, Papeles Comerciales con calificación AAA y CDT's de entidades crediticias con calificación AAA, AA+ y AA) en entidades que tengan cupo autorizado por emisor. Algunos recursos líquidos se mantienen en cuenta de ahorros con el objeto de atender obligaciones de desembolso de financiamiento de cada una de las cohortes, conforme lo instruyan los constituyentes.
- La finalidad de la realización de inversiones guarda principios de conservación del capital y/o recursos administrados a través del tiempo particularmente frente a la pérdida de poder adquisitivo y ofrecer una rentabilidad en términos reales conservadora, aplicando principios de seguridad en dichas inversiones.
- Las inversiones realizadas se sujetan a cupos de inversión que son calculados y monitoreados por la Oficina de Riesgos del ICETEX para evaluar la solvencia financiera de los emisores evitando riesgos de inversión. Dicho monitoreo se realiza en forma trimestral conforme la información publicada por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia para los emisores de valores.
- La valoración de las inversiones se hace diariamente conforme a la normatividad de la Superfinanciera y sujeto a las condiciones del mercado de valores.
- Diariamente se mide el nivel de riesgo de mercado por parte de la Oficina de Riesgos manteniendo monitoreado el comportamiento de la valoración de inversiones.
- Todos los recursos entran a un portafolio común, pero segregado y separado contablemente por el origen del recurso de cada fondo en administración. El objetivo es lograr mejores rentabilidades al momento de acceder a las alternativas de inversión en el mercado de capitales.
- No puede existir discrecionalidad del constituyente en las inversiones, las mismas se sujetan a las políticas de inversión del ICETEX conforme a lo establecido en el convenio.
- Los rendimientos se calculan conforme la rentabilidad global del portafolio, y en el siguiente mes se causan contablemente. En aquellos fondos que debe girarse a la Dirección del Tesoro Nacional, el giro se hace en el mes t+2.
- La rentabilidad se sujeta al comportamiento del mercado de valores, sin embargo, ICETEX, actúa con principios de prudencia financiera y bajo riesgo financiero.

#### 4. OTROS INGRESOS

A 31 de diciembre de 2020, el valor de otros ingresos asciende a DIECISÉIS MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS CON 01/100 M/CTE (\$16.299,01).

Durante el periodo del presente informe se presentó otros ingresos como se detalla a continuación:

FECHA	MOVIMIENTO	VALOR
31/07/2020	Cancelación saldos menores	\$ 2.022,00
31/10/2020	Cancelación saldos menores	\$ 1.956,52
31/10/2020	Cancelación saldos menores	\$ 4.572,49
31/12/2020	Cancelación saldos menores	\$ 7.748,00
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 16.299,01</b>

## 5. PAGO A PROVEEDORES

A 31 de diciembre de 2020 el fondo presenta egresos por concepto de pago a proveedores (valor cupo destinado a IES de carácter oficial) por valor de *SETENTA Y SIETE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO MILLONES QUINIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS TREINTA Y UNO PESOS M/CTE* (\$ 77.988.585.231,00), como se detalla a continuación:

*Tabla 3 Detallado de Pago a Proveedores*

MES	VALOR
Año 2018	\$ 25.479.819.192,00
Año 2019	\$ 28.099.745.309,00
Enero a junio de 2020	\$ 10.032.448.821,00
Julio de 2020	\$ 69.092.263,00
Agosto de 2020	\$ 3.091.976.361,00
Septiembre de 2020	\$ 3.831.664.726,00
Octubre de 2020	\$ 4.866.752.191,00
Noviembre de 2020	\$ 2.476.066.687,00
Diciembre de 2020	\$ 41.019.681,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 77.988.585.231,00</b>

## 6. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMISIONES

A 31 de diciembre de 2020, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *NUEVE MIL CUATROCIENTOS SIETE MILLONES CUATROCIENTOS ONCE MIL SEISCIENTOS VEINTINUEVE PESOS M/CTE* (\$9.407.411.629,00), como se detalla a continuación:

*Tabla 4 Detallado de Gastos de Administración*

MES	VALOR
Año 2018	\$ 2.949.806.826,00
Año 2019	\$ 3.260.095.300,00
Enero a junio de 2020	\$ 1.559.311.464,00
Julio de 2020	\$ 1.983.720,00
Agosto de 2020	\$ 1.173.261.973,00
Septiembre de 2020	\$ 251.646.165,00
Octubre de 2020	\$ 132.412.676,00
Noviembre de 2020	\$ 77.201.967,00
Diciembre de 2020	\$ 1.691.538,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 9.407.411.629,00</b>

## 7. SUBSIDIOS

A 31 de diciembre de 2020 se refleja en el estado de cuenta egresos por concepto de subsidio de **NOVENTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y DOS MILLONES TRESCIENTOS SESENTA Y UN MIL SEISCIENTOS OCHENTA PESOS M/CTE (\$ 97.832.361.680)** que corresponden a:

*Tabla 5 Detallado de Subsidios*

Subsidios				
Mes	Débitos	Créditos	TOTAL	Documento
Año 2018	\$ 31.073.508.254,00	\$ 585.083.911,00	\$ 30.638.841.731,00	Convenio 0757 de 2018
Año 2019	\$ 34.295.379.903,00	\$ 478.103.873,00	\$ 33.817.276.030,00	Convenio 0757 de 2018
Enero a junio de 2020	\$ 16.401.268.206,00	\$ 176.390.212,00	\$ 16.224.877.994,00	Convenio 0757 de 2018
Julio de 2020	\$ 26.454.169,00	\$ -	\$ 26.454.169,00	Convenio 0757 de 2018
Agosto de 2020	\$ 7.597.625.523,00	\$ 92.608.221,00	\$ 7.505.017.302,00	Convenio 0757 de 2018
Septiembre de 2020	\$ 7.037.401.816,00	\$ 80.538.428,00	\$ 6.956.863.388,00	Convenio 0757 de 2018
Octubre de 2020	\$ 1.428.839.881,00	\$ 37.306.633,00	\$ 1.391.533.248,00	Convenio 0757 de 2018
Noviembre de 2020	\$ 1.246.699.880,00	\$ 17.775.513,00	\$ 1.228.924.367,00	Convenio 0757 de 2018
Diciembre de 2020	\$ 42.573.451,00	\$ -	\$ 42.573.451,00	Convenio 0757 de 2018
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 99.149.751.083,00</b>	<b>\$ 1.467.806.791,00</b>	<b>\$ 97.832.361.680,00</b>	

## 8. OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2020 el rubro de otros egresos asciende a **SIETE MIL CIENTO VEINTISÉIS MILLONES NOVECIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS SETENTA Y NUEVE PESOS CON 85/100 M/CTE (\$ 7.126.985.979,85)**, como se describe a continuación:

### a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional al 31 de diciembre de 2020 ascienden a **CUATRO MIL DOSCIENTOS VEINTISÉIS MILLONES SETECIENTOS DIEZ MIL TRESCIENTOS TREINTA Y SEIS PESOS CON 06/100 M/CTE (\$4.226.710.336,06)**

A continuación, se presenta el detalle de los rendimientos reintegrados durante el período objeto de la presente rendición.

*Tabla 6 Detallado de Reintegros de Rendimiento*

Egresos por Reintegro de Rendimientos		
Mes	Valor	Documento
Año 2018	\$ 1.337.911.572,15	Convenio 0757 de 2018
Año 2019	\$ 1.427.703.042,41	Convenio 0757 de 2018
Enero a junio 2020	\$ 627.962.375,67	Convenio 0757 de 2018
Agosto de 2020	\$ 396.605.572,80	Convenio 0757 de 2018



Egresos por Reintegro de Rendimientos		
Mes	Valor	Documento
Septiembre de 2020	\$ 251.455.969,16	Convenio 0757 de 2018
Noviembre de 2020	\$ 148.251.604,03	Convenio 0757 de 2018
Diciembre de 2020	\$ 36.820.199,84	Convenio 0757 de 2018
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.226.710.336,06</b>	

## b. PRIMA DE GARANTÍA

A 31 de diciembre de 2020 se trasladaron *DOS MIL NOVECIENTOS MILLONES DOSCIENTOS SETENTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y CUATRO PESOS CON 79/100 M/CTE* (\$2.900.275.644,79) al fondo Ser Pilo Paga – Versión 4, por concepto de prima de garantía, como se detalla a continuación:

*Tabla 7 Prima de Garantía*

CONCEPTO	VALOR
(-) Prima de Garantía 2018	\$ 1.356.949.913,00
(-) Prima de Garantía 2019	\$ 765.396.846,11
(-) Prima de Garantía enero 2020	\$ 117.635,79
(-) Prima de Garantía mayo 2020	\$ 78.811.249,89
(-) Prima de Garantía junio 2020	\$ 699.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.900.275.643,79</b>

## 9. DESEMBOLSOS

Durante el período objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de *OCHENTA Y DOS MIL CIENTO CUARENTA Y CINCO MILLONES CUATROCIENTOS SEIS MIL ONCE PESOS M/CTE* (\$82.145.406.011), como se detalla a continuación:

*Tabla 8 Detallado de desembolsos reportado por el área de contabilidad*

Mes	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matricula - Pago a Beneficiarios	Total General
Julio de 2020	\$ 69.092.263,00	\$ 26.454.169,00	\$ 3.639.637,00	\$ 99.186.069,00
Agosto de 2020	\$ 3.091.976.361,00	\$ 7.597.625.523,00	\$ 48.064.375.431,00	\$ 58.753.977.315,00
Septiembre de 2020	\$ 3.831.664.726,00	\$ 7.037.401.816,00	\$ 1.801.812.141,00	\$ 12.670.878.683,00
Octubre de 2020	\$ 4.866.752.191,00	\$ 1.428.839.881,00	\$ 363.302.264,00	\$ 6.658.900.865,00
Noviembre de 2020	\$ 2.476.066.687,00	\$ 1.246.699.880,00	\$ 155.111.713,00	\$ 3.877.878.280,00
Diciembre de 2020	\$ 41.019.681,00	\$ 42.573.451,00	\$ 991.667,00	\$ 84.584.799,00
<b>Total General</b>	<b>\$ 14.376.571.909,00</b>	<b>\$ 17.379.594.720,00</b>	<b>\$ 50.389.232.853,00</b>	<b>\$ 82.145.406.011,00</b>

Cabe resaltar, que existen diferencias de los valores desembolsados por concepto de sostenimiento; que aparecen mes a mes en el estado de cuenta reportado por el área de contabilidad y el detallado remitido por el área de cartera del ICETEX. Las novedades presentadas se reportan en el informe de gestión remitido mensualmente por el ICETEX al Ministerio de Educación Nacional. Sin embargo, a

continuación, se realiza una compilación de todas las particularidades presentadas durante el período comprendido entre el 01 de julio y el 31 de diciembre de 2020.

*Tabla 9 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX*

Mes	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matricula - Pago a Beneficiarios	Total General
Julio de 2020	\$ 69.092.263,00	\$ 26.454.169,00	\$ 3.639.637,00	\$ 99.186.069,00
Agosto de 2020	\$ 3.091.976.361,00	\$ 7.597.625.523,00	\$ 48.064.375.431,00	\$ 58.753.977.315,00
Septiembre de 2020	\$ 3.831.664.726,00	\$ 7.037.401.816,00 <sup>1</sup>	\$ 1.801.812.141,00	\$ 12.670.878.683,00
Octubre de 2020	\$ 4.866.752.191,00	\$ 1.428.839.880,00	\$ 363.302.264,00	\$ 6.658.900.864,01
Noviembre de 2020	\$ 2.476.066.687,00	\$ 1.246.699.880,00	\$ 155.111.713,00	\$ 3.877.878.280,00
Diciembre de 2020	\$ 41.019.681,00	\$ 42.573.451,00	\$ 991.667,00	\$ 84.584.799,00
<b>Total General</b>	<b>\$ 14.376.571.909,00</b>	<b>\$ 17.379.594.720,00</b>	<b>\$ 50.389.232.853,00</b>	<b>\$ 82.145.406.011,00</b>

1. En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 4 código 121939 fueron reportados diez millones setecientos doce mil setecientos treinta y ocho pesos m/cte. (\$10.712.738) en los débitos de la cuenta de sostenimiento, sin embargo cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que diez millones setecientos doce mil setecientos treinta y ocho pesos M/CTE (\$ 10.712.738,00), corresponden a un movimiento por concepto de matrícula por lo cual debe estar en la cartera de créditos por lo tanto el día 15 de octubre de 2020 se remitió correo al área de cartera solicitando la reclasificación.

2. En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 4 código 121939 del mes de octubre de 2020, fueron reportados seis mil quinientos veintinueve pesos con 01/100 M/CTE (\$6.529,01) en los débitos de la cuenta de matrícula. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que seis mil quinientos veintinueve pesos con 01/100 M/CTE (\$6.529,01), fueron aplicados por concepto de ajuste saldo menor crédito. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de octubre de 2020 los giros realizados por concepto de matrícula son trescientos sesenta y tres millones doscientos noventa y cinco mil setecientos treinta y cinco pesos M/CTE (\$ 363.295.735).

## 10. CARTERA

La cartera de créditos al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo con el estado de cuenta de contabilidad asciende a DOSCIENTOS NOVENTA Y UN MIL QUINIENTOS SETENTA Y SIETE MILLONES SEISCIENTOS TRES MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y DOS PESOS 75/100 M/CTE (\$ 291.577.603.552,75). *Ver anexo, estado de cuenta mes diciembre.*

En el informe de cartera con corte a 31 de diciembre de 2020, el valor del capital en la cartera asciende a DOSCIENTOS NOVENTA Y UN MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y NUEVE PESOS CON 75/100 M/CTE (\$ 291.559.494.349,75), como aparece a continuación:

	Etiquetas de fila	No BENEFICIARIOS	Vr CAPITAL	Vr PRIMA	INTERES CORRIENTE	INTERES MORA	OTROS INTERESES	SALDO TOTAL
AMORTIZACIÓN	COBRO	14	\$ 86.951.060,59	\$ -	\$ 915.527,29	\$ 1.282.774,36	\$ 242.849,75	\$ 89.392.211,99
	SANEAMIENTO CONTABLE	13	-\$ 21.373,84	\$ -	\$ 0,78	\$ 17,86	-\$ 0,00	-\$ 21.355,20
	Total Amortización	27	\$ 86.929.686,75	\$ -	\$ 915.528,07	\$ 1.282.792,22	\$ 242.849,75	\$ 89.370.856,79
ESTUDIOS	SANEAMIENTO CONTABLE	20	\$ 1.259.323,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.259.323,00
	SUSCEPTIBLES DE CONDONAR	314	\$ 3.661.212.486,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.661.212.486,00
	SUSCEPTIBLES DE RENOVAR	6.880	\$ 287.809.622.480,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 287.809.622.480,00
	Total Estudios	7.218	\$ 291.472.564.663,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 291.472.564.663,00
	Total general	7.245	\$ 291.559.494.349,75	\$ -	\$ 915.528,07	\$ 1.282.792,22	\$ 242.849,75	\$ 291.561.935.519,79

Es importante mencionar que las diferencias encontradas entre la cartera reportada en el Estado de Cuenta y el informe de cartera se deben a que el ICETEX se encuentra en conciliación por parte de las áreas de cartera y contabilidad, Ver Detallado de cartera, Anexo No. 3

De acuerdo con lo anterior se informa que las diferencias reportadas por el área de cartera ascienden a DIECIOCHO MILLONES CIENTO NUEVE MIL DOSCIENTOS DOS PESOS CON 75/100 M/CTE (\$18.109.202,75), ), las cuales se derivan a el valor causado en los intereses de crédito generados en época de amortización, por el cambio de tasa al momento de aplicar los recaudos automáticos, por la reclasificación de los reintegros causados erróneamente, por la devolución del saldo a favor a los beneficiarios, entre otros.

## 11. SALDO DEL FONDO

A continuación, se informa el saldo disponible del fondo, descontando la reserva de los giros las primas de seguro y los gastos de administración pendientes de desembolso:

Descripción	Valor
<b>Ingresos</b>	
(+) Consignaciones	\$ 487.761.443.350
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 4.251.608.054
(+) Intereses de Crédito	\$ 0
(+) Otros Ingresos	\$ 16.299
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 492.013.067.703,14</b>
<b>Egresos</b>	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 77.988.585.231,00
(-) Gastos de Administración	\$ 9.407.411.629,00
(-) Subsidios	\$ 97.832.361.680,00
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 4.226.710.336,06
(-) Prima de garantía de giros realizados a la fecha	\$ 2.900.275.643,79
(-) Total Cartera a diciembre 2020	\$ 291.577.603.552,75
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>\$ 483.932.948.072,60</b>
<b>(=) Saldo Disponible Contable</b>	<b>\$ 8.080.119.630,54</b>

ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE	
(-) Rendimientos de Inversiones	\$ 24.897.718,1
(-) Recursos comprometidos pendientes por girar 2020	\$ 33.705.424,0
(-) Gastos de Administración pendientes a 31 de diciembre de 2020	\$ 674.108,5
(-) Prima de Garantía pendiente por causar a 31 de diciembre de 2020	\$ 7.776.732,4
Total estimado compromisos en tramite	\$ 67.053.983
Saldo disponible estimado después de compromisos	\$ 8.013.065.648

- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable de ICETEX y certificados por el área de contabilidad, con corte al 31 de diciembre de 2020. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso de que algunos indicadores macroeconómicos estén por encima de los supuestos utilizados (incremento costos matrículas, SMML, renovaciones extemporáneas y eventuales fallos judiciales que obliguen incluir beneficiarios no presupuestados)

## 12. ANEXOS

- Anexo No. 1 Estados de cuenta de julio a diciembre de 2020
- Anexo No. 2 Base detallada de desembolsos 01 de julio a 31 de diciembre de 2020
- Anexo No. 3 Detallado de cartera

Cordialmente,



**EDUARDO ELÍAS BARCHA BOLÍVAR**  
Vicepresidente Fondos en Administración

Proyectó: Hrestrepo Hasblady Restrepo R  
Revisó: Yvargas  
Revisó: Gdiaz  
Revisó: Arojas