

Bogotá D.C., 30 de enero de 2019

Doctora

**CAROLINA GUZMAN RUIZ**

director

Dirección de Fomento a la Educación Superior

Ministerio de Educación Nacional

Calle 43 N° 57-14, CAN

Ciudad

ASUNTO: INFORME DE GESTIÓN 01 DE JULIO – 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
FONDO SER PILO PAGA VERSION III (121894)  
CONVENIO 000259/2017.

Respetada Doctora Carolina

De manera atenta me permito remitir el informe de Gestión de las actividades realizadas en el periodo comprendido entre el 01 de julio al 31 de diciembre de 2018 en desarrollo del Contrato y Convenio de Fondos en Administración (FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 3 - 121894) suscritos 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 3 - 121894* 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 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,

**JACQUELINE PALOMINO PARDO**

Vicepresidencia de Fondos en Administración (E)

Proyectó: Avargas

Revisó: Krincon

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 3*  
Código Fondo: *121894*

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO *000259/2017*

PERIODO DE RENDICIÓN: 1 de julio al 31 de diciembre de 2018



## DATOS GENERALES

CONVENIO 000259 DE 2017 SER PILO PAGA VERSIÓN 3

**OBJETO DEL CONVENIO:** *Construir un fondo en administración denominado “SER PILO PAGA VERSIÓN 3” con recursos del Ministerio de Educación Nacional, 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 2016.*

**FINALIDAD DEL CONVENIO:** *Con cargo al convenio de Fondos en Administración No. 000259 de 2017 suscrito entre el MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL y el ICETEX, se destinarán recursos al otorgamiento y permanencia de créditos condonables para financiar el acceso a la educación superior.*

**BENEFICIARIOS:** *Los estudiantes beneficiarios deben cumplir lo siguiente:*

- ✓ *Ser colombiano*
- ✓ *Haber obtenido un puntaje igual o superior a 342 en las pruebas SABER 11 presentadas el 31 de julio de 2016.*
- ✓ *Haber cursado y aprobado el grado 11 en el año 2016.*
- ✓ *Estar registrado en la base de datos del SISBEN con corte al 22 de septiembre de 2016, dentro de los puntos de corte establecidos.*
- ✓ *Haber sido admitido en un programa académico, en modalidad presencial, ofertado en una Institución de Educación Superior con acreditación en alta calidad (o en proceso de renovación de dicha acreditación), en sede o seccional cubierta por la Resolución de acreditación.*

**TIPO DE CONSTITUYENTE:** *MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL*

**TIPO DE CRÉDITO:** *Condonable*

**FECHA DE SUSCRIPCIÓN:** *24/01/2017*

**DURACIÓN CONVENIO:** *El plazo establecido para la ejecución del presente convenio, será hasta el 31 de diciembre de 2017. En todo caso, la adjudicación de los créditos condonables estará sujeta a la disponibilidad presupuestal y las adiciones que haga el MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL.*

**COMISIÓN:** *2% sobre desembolso*

Nota. La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo *Ser Pilo Paga Versión 3 - 121894* 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 Reglamento Operativo del Fondo. Si 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.

## 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 2018*

### 2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 31 de diciembre de 2018, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del Ministerio de Educación Nacional en el Fondo, por valor total de **TRESCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL CUATRO MILLONES CIENTO CUARENTA Y UN MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y CUATRO CON 8/100 M/CTE** (\$ 359.004.141.394,80) como se detalla a continuación:

*Tabla 1 Detallado de consignaciones*

Mes	Valor	Documento
Febrero de 2017	\$ 95.818.085.325,00	Convenio 00259 de 2017
Agosto de 2017	\$ 15.098.463.586,00	Convenio 00259 de 2017
Noviembre de 2017	\$ 25.400.001.858,60	Convenio 00259 de 2017
Diciembre de 2017	\$ 27.366.502.848,00	Convenio 00259 de 2017

Mes	Valor	Documento
Enero de 2018	\$ 28.325.303.099,60	Convenio 00259 de 2017
Febrero de 2018	\$ 83.160.620.272,00	Convenio 00259 de 2017
Marzo de 2018	\$ 504.849.401,60	Convenio 00259 de 2017
Julio de 2018	\$ 63.227.476.941,00	Convenio 00259 de 2017
Diciembre de 2018	\$ 20.102.838.063,00	Convenio 00259 de 2017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 359.004.141.394,80</b>	

### 3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 31 de diciembre de 2018 ascienden a *TRES MIL SEISCIENTOS VEINTINUEVE MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA Y SEIS MIL DOSCIENTOS SESENTA Y NUEVE CON 68/100 MCTE* (\$ 3.629.646.269,68), como se detalla a continuación:

*Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento*

Mes	Valor
Febrero de 2017	\$ 255.755.349,58
Marzo de 2017	\$ 601.386.489,14
Abril de 2017	\$ 471.286.666,50
Mayo de 2017	\$ 274.988.205,72
Junio de 2017	\$ 62.052.452,29
Julio de 2017	\$ 34.264.482,90
Agosto de 2017	\$ 45.977.282,57
Septiembre de 2017	\$ 57.127.244,58
Octubre de 2017	\$ 23.154.038,51
Noviembre de 2017	\$ 72.016.611,27
Diciembre de 2017	\$ 74.966.940,46
Enero de 2018	\$ 75.683.911,43
Febrero de 2018	\$ 223.790.971,84
Marzo de 2018	\$ 340.981.463,75
Abril de 2018	\$ 193.933.047,46
Mayo de 2018	\$ 88.530.829,17
Junio de 2018	\$ 49.519.612,76
Julio de 2018	\$ 152.310.341,04
Agosto de 2018	\$ 282.113.806,61
Septiembre de 2018	\$ 161.102.258,11
Octubre de 2018	\$ 49.220.582,13

Noviembre de 2018	\$ 27.307.253,59
Diciembre de 2018	\$ 12.176.428,27
<b>TOTAL</b>	<b>\$3.629.646.269,68</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. Por 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. PAGO A PROVEEDORES

A 31 de diciembre de 2018 el fondo presenta egresos por pago a proveedores (Valor Cupo Universidades Públicas) por valor de *TREINTA Y TRES MIL QUINIENTOS DIECINUEVE MILLONES TRESCIENTOS CUATRO MIL CINCUENTA Y NUEVE PESOS MCTE \$ 33.519.304.059,00*)

*Tabla 3 Pago a proveedores*

Mes	Valor
Abril de 2017	\$ 6.353.554.726,00
Mayo de 2017	\$ 486.256.032,00
Julio de 2017	\$ 85.565.441,00
Agosto de 2017	\$ 6.276.956,00
Octubre de 2017	\$ 5.344.066.606,00
Noviembre de 2017	\$ 262.796.023,00
Diciembre de 2017	\$ 1.786.598.847,00
Enero de 2018	\$ 154.271.421,00
Marzo de 2018	\$ 8.724.230.505,00
Abril de 2018	\$ 692.946.834,00
Mayo de 2018	\$ 53.027.275,00
Agosto de 2018	\$ 4.155.563,00
Septiembre de 2018	\$ 9.560.747.830,00
Diciembre de 2018	\$ 4.810.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 33.519.304.059,00</b>



## 5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMISIONES

A 31 de diciembre de 2018, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *SEIS MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y UN MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y CINCO PESOS CON 22/100 M/CTE* (\$ 6.951.995.865,22).

## 6. SUBSIDIOS

A 31 de diciembre de 2018 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio de sostenimiento, por un valor de *SETENTA Y DOS MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y DOS MILLONES QUINIENTOS CUARENTA Y DOS MIL QUINIENTOS SESENTA Y TRES PESOS M/CTE* (\$ 72.392.542.563,00), como se refleja a continuación:

*Tabla 4 Detallado de Subsidios*

SUBSIDIOS				
MES	DÉBITOS	CRÉDITOS	TOTAL	DOCUMENTO
SALDO ANTERIOR	-	-	\$ 53.952.647.430,00	Convenio 0757 de 2018
JULIO DE 2018	\$ 5.407.670.074,00	\$ 141.018.684,00	\$ 5.266.651.390,00	Convenio 0757 de 2018
AGOSTO DE 2018	\$ 5.540.958.885,00	\$ 340.622.323,00	\$ 5.200.336.562,00	Convenio 0757 de 2018
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 7.838.200.986,00	\$ 143.357.907,00	\$ 7.694.843.079,00	Convenio 0757 de 2018
OCTUBRE DE 2018	\$ 179.685.660,00	\$ 34.367.410,00	\$ 145.318.250,00	Convenio 0757 de 2018
DICIEMBRE DE 2018	\$ 135.870.820,00	\$ 3.124.968,00	\$ 132.745.852,00	Convenio 0757 de 2018
TOTAL	\$ 19.102.386.425,00	\$ 662.491.292,00	\$ 72.392.542.563,00	

## 7. OTROS EGRESOS

A 31 de diciembre de 2018 el rubro de otros egresos asciende a *SIETE MIL SESENTA Y SIETE MILLONES TRESCIENTOS TRECE MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y UNO PESOS CON 14/100 M/CTE* (\$ 7.067.313.751,14), como se describe a continuación:

### a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional, al 31 de diciembre de 2018 ascienden a *TRES MIL SEISCIENTOS DIECISIETE MILLONES CUATROCIENTOS SESENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y UNO CON 41/100 M/CTE* (\$ 3.617.469.841,41) a continuación, se presenta el detalle de los rendimientos reintegrados durante el periodo objeto de la presente rendición.

*Tabla 3 Detallado de Reintegros de Rendimiento*

Fecha	Valor
Reintegro de rendimientos del mes de marzo de 2017	\$ 255.755.349,58
Reintegro de rendimientos del mes de abril de 2017	\$ 601.386.489,14
Reintegro de rendimientos del mes de mayo de 2017	\$ 471.286.666,50
Reintegro de rendimientos del mes de junio de 2017	\$ 274.988.205,72
Reintegro de rendimientos del mes de julio de 2017	\$ 62.052.452,29



Fecha	Valor
Reintegro de rendimientos del mes de agosto de 2017	\$ 34.264.482,90
Reintegro de rendimientos del mes de septiembre de 2017	\$ 45.977.282,57
Reintegro de rendimientos del mes de octubre de 2017	\$ 57.127.244,58
Reintegro de rendimientos del mes de noviembre de 2017	\$ 23.154.038,51
Reintegro de rendimientos del mes de diciembre de 2017	\$ 72.016.611,27
Reintegro de rendimientos del mes de febrero de 2018	\$ 150.650.851,89
Reintegro de rendimientos del mes de marzo de 2018	\$ 223.790.971,84
Reintegro de rendimientos del mes de abril de 2018	\$ 340.981.463,75
Reintegro de rendimientos del mes de mayo de 2018	\$ 193.933.047,46
Reintegro de rendimientos del mes de junio de 2018	\$ 88.530.829,17
Reintegro de rendimientos del mes de julio de 2018	\$ 49.519.612,76
Reintegro de rendimientos del mes de agosto de 2018	\$ 152.310.341,04
Reintegro de rendimientos del mes de septiembre de 2018	\$ 282.113.806,61
Reintegro de rendimientos del mes de octubre de 2018	\$ 161.102.258,11
Reintegro de rendimientos del mes de diciembre de 2018	\$ 76.527.835,72
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.617.469.841,41</b>

#### b. PRIMA DE GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2018 el valor trasladado por concepto de PRIMA DE GARANTÍA al ICETEX asciende a *TRES MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS CUARENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS NUEVE PESOS CON 73/100 M/CTE* (\$ 3.449.843.909,73) como se detalla a continuación:

*Tabla 4 Detalle de la Prima de Garantía*

CONCEPTO	VALOR
(-) Prima de Garantía 2017	\$ 878.265.038,73
(-) Prima de Garantía abril de 2018	\$ 879.667.561,00
(-) Prima de Garantía mayo de 2018	\$ 733.245.784,00
(-) Prima de Garantía septiembre 2018	\$ 221.599.059,00
(-) Prima de Garantía noviembre 2018	\$ 737.066.467,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.449.843.909,73</b>

#### 8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de ochenta y nueve mil cuatrocientos ochenta y ocho millones doscientos treinta y cuatro mil seiscientos setenta y seis M/CTE (\$ 89.488.234.676,00), discriminados de la siguiente manera:

*Tabla 5 Detallado de desembolsos reportado por el área de contabilidad*

Mes	Matricula	Valor Cupo- Pago a proveedores	Subsidios	Total general
JULIO	\$ 75.556.000,00	\$ -	\$ 5.407.670.074,00	\$ 5.483.226.074,00
AGOSTO	\$ 24.236.000,00	\$ 4.155.563,00	\$ 5.540.958.885,00	\$ 5.569.350.448,00
SEPTIEMBRE	\$ 31.912.933.111,00	\$ 9.560.747.830,00	\$ 7.838.200.986,00	\$ 49.311.881.927,00
OCTUBRE		\$ -	\$ 179.685.660,00	\$ 179.685.660,00
NOVIEMBRE	\$ 8.929.357.653,00	\$ -	\$ -	\$ 8.929.357.653,00
DICIEMBRE	\$ 19.874.052.094,00	\$ 4.810.000,00	\$ 135.870.820,00	\$ 20.014.732.914,00
Total General	\$ 60.816.134.858,00	\$ 9.569.713.393	\$ 19.102.386.425	\$ 89.488.234.676,00

Cabe resaltar, que existen diferencias de los valores desembolsados por concepto de matrícula, valor cupo y 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 ICETEX al Ministerio de Educación Nacional. Sin embargo, a continuación, se realiza una compilación de todas las particularidades presentadas durante el periodo comprendido entre julio y diciembre de 2018:

*Tabla 6 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX*

Mes	Matricula	Valor Cupo- Pago a proveedores	Subsidios	Total general
JULIO	\$ 75.556.000,0	\$ -	\$ 5.407.670.074,00	\$ 5.483.226.074,00
AGOSTO	\$ 24.236.000,00	\$ 4.155.563	\$ 5.540.958.885	\$ 5.569.350.448,00
SEPTIEMBRE	\$ 31.911.370.627,00 <sup>1</sup>	\$ 9.559.185.346,00 <sup>2</sup>	\$ 7.841.325.954,00 <sup>3</sup>	\$ 49.311.881.927,00
OCTUBRE	\$ -	\$ -	\$ 179.685.660,00	\$ 179.685.660,00
NOVIEMBRE	\$ 8.821.423.709,00 <sup>4</sup>	\$ 4.810.000,00	\$ 103.123.944,00	\$ 8.929.357.653,00

<sup>1</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de septiembre, fueron reportados, treinta y un mil novecientos doce millones novecientos treinta y tres mil ciento once pesos M/CTE (\$ 31.912.933.111,00) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que, dentro de este valor, un millón quinientos sesenta y dos mil cuatrocientos ochenta y cuatro pesos M/CTE (\$ 1.562.484) corresponden a un giro de sostenimiento complementario del periodo de 2018-1 (solo subió el reintegro aplicado en C&CETEX, ajuste autorizado por el Grupo de Administración de Cartera a través de correo electrónico del día 26/09/2019). De acuerdo con lo anterior, se confirma que el monto total girado por concepto de matrícula durante el mes de septiembre de 2018 fue treinta y un mil novecientos once millones trescientos setenta mil seiscientos veintisiete pesos M/CTE (31.911.370.627, 00).

<sup>2</sup> Así mismo, el valor reportado en la cuenta Pago a Proveedores (Valor Cupo) para el mes de septiembre de 2018 fue nueve mil quinientos sesenta millones setecientos diecisiete mil ochocientos treinta pesos M/CTE (\$ 9.560.747.830,00). Sin embargo, dentro de este rubro se incluyó un giro de sostenimiento del periodo 2018-2 por un valor de un millón quinientos sesenta y dos mil cuatrocientos ochenta y cuatro pesos (\$ 1.562.484,00), es decir que los valores girado por concepto de valor cupo a las IES oficiales y de sostenimiento a los beneficiarios del programa, son de nueve mil quinientos cincuenta y nueve millones ciento ochenta y cinco mil trescientos cuarenta y seis pesos M/CTE (\$ 9.559.185.346,00).

<sup>3</sup> Finalmente, y de acuerdo con lo anterior, se concluye que el valor total girado por concepto de subsidio de sostenimiento a los beneficiarios del Programa Ser Pilo Paga Versión 3 es de siete mil ochocientos cuarenta y un millones trescientos veinticinco mil novecientos cincuenta y cuatro pesos M/CTE (\$ 7.841.325.954,00).

<sup>4</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de noviembre, fueron reportados ocho mil novecientos veintinueve millones trescientos cincuenta y siete mil seiscientos cincuenta y tres pesos M/CTE (\$ 8.929.357.653,00) en los débitos de la cartera de créditos. No obstante, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que ciento tres millones ciento veintitrés mil novecientos cuarenta y cuatro pesos M/CTE (\$ 103.123.944,00) de sostenimiento y cuatro millones ochocientos diez mil pesos M/CTE (\$ 4.810.000,00) correspondientes a valor cupo, fueron clasificados erróneamente en los débitos de la cartera de créditos. Teniendo en cuenta lo anterior, los desembolsos para el mes de noviembre de 2018 fueron los siguientes: ocho mil ochocientos veintidós millones cuatrocientos veintitrés mil setecientos nueve pesos M/CTE (\$ 8.821.423.709,00) se giraron a las IES por concepto de matrícula, ciento tres millones ciento veintitrés mil novecientos cuarenta y cuatro pesos M/CTE (\$ 103.123.944,00) se giraron a los beneficiarios del programa por concepto de sostenimiento y cuatro millones ochocientos diez mil pesos M/CTE (\$ 4.810.000,00) se giraron a las IES oficiales por concepto de valor cupo.

DICIEMBRE	\$	19.874.052.094	\$	4.810.000	\$	135.870.820	\$	20.014.732.914,00
Total General	\$	60.706.638.430	\$	9.572.960.909	\$	19.208.635.337	\$	89.488.234.676,00

## 9. CARTERA

### 10.

La cartera de créditos al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con el estado de cuenta asciende a *DOSCIENTOS TREINTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS TREINTA Y CUATRO MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTA MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y SIETE CON 91/100 M/CTE* (\$ 239.934.950.837,91). Ver anexo, estado de cuenta mes de junio

En el informe de cartera con corte a 31 de diciembre de 2018, el valor del capital en la cartera asciende a *DOSCIENTOS TREINTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS SETENTA Y DOS MILLONES SETECIENTOS SESENTA MIL TRESCIENTOS DOS PESOS* (\$ 239.772.760.302), como aparece a continuación:

TIPOCARTERA	ESTADO CARTERA	No. BENEFICIARIOS	Vr CAPITAL	Vr PRIMA	INT CORRIENTE	INTERES MORA	OTROS INTERES	SALDO TOTAL	RECUPERACION
AMORTIZACION	COBRO	23	\$ 160.294.884	\$ -	\$ 344.199	\$ 283.049	\$ 11.262	\$ 160.933.394	\$ 11.472.965
	SANEAMIENTO CONTABLE	4	-\$ 8.245	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-\$ 8.245	\$ 1.138.703
	Total Amortización	27	\$ 160.286.639	\$ -	\$ 344.199	\$ 283.049	\$ 11.262	\$ 160.925.149	\$ 12.611.668
ESTUDIOS	SUSCEPTIBLES RENOVAR	8688	\$ 239.611.426.143	\$ 409.010	\$ -	\$ -	-\$ 0	\$ 239.611.835.153	\$ -
	Total Estudios	8688	\$ 239.611.426.143	\$ 409.010	\$ -	\$ -	-\$ 0	\$ 239.611.835.153	\$ -
Total general		8715	\$ 239.771.712.782	\$ 409.010	\$ 344.199	\$ 283.049	\$ 11.262	\$ 239.772.760.302	\$ 12.611.668

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

## 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	\$ 359.004.141.394,80
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 3.629.646.269,68
(+) Intereses de Crédito	\$ -
(+) Otros Ingresos	\$ 40,77
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 362.633.787.705,25</b>
<b>Egresos</b>	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 33.519.304.059,00
(-) Gastos de Administración	\$ 6.951.995.865,22

Descripción	Valor
(-) Subsidios	\$ 72.392.542.563,00
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 3.617.469.841,41
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 3.449.843.909,73
(-) Total Cartera a diciembre 2018	\$ 239.934.950.837,91
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>\$ 359.866.107.076,27</b>
<b>(=) Saldo Disponible Contable</b>	<b>\$ 2.767.680.628,98</b>
<b>ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE</b>	
(-) Valor Cupo pendiente por girar para IES Públicas	\$ -
(-) Gastos de Administración	\$ 15.172.444,00
(-) Giros de MATRICULA pendientes a la fecha	\$ 591.436,41
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a la fecha	\$ 167.185.788,00
(-) Prima de Garantía pendiente por causar	\$ 8.871.546,00
(-) Rendimiento de Inversiones diciembre de 2018	\$ 13.176.428,27
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>\$ 204.997.642,68</b>
<b>Disponible estimado después de compromisos</b>	<b>\$ 2.562.682.986,30</b>

- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable del ICETEX y certificados por el Departamento de Contabilidad, con corte al 31 de diciembre de 2018. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso de que algunos indicadores macroeconómicos estén por encima de los supuestos utilizados (incremento costos matriculas, SMMLV y eventuales fallos judiciales que obliguen incluir beneficiarios no presupuestados).

## 12. ANEXOS

- Anexo No. 1. Estado de cuenta diciembre de 2018
- Anexo No. 2. Base detallada de desembolsos de julio a diciembre de 2018.
- Anexo No. 3. Detallado de cartera

Cordialmente,

**JACQUELINE PALOMINO PARDO**

Vicepresidencia de Fondos en Administración (E)

Proyectó: Avargas

Revisó: Krincon

Revisó: Arojas

