

Bogotá D.C., 22 de febrero de 2021

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 VERSION III (121894)
CONVENIO 000259/2017.


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 000259 de 2017 de fondos en administración FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 3 – código contable 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 – código contable 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 en el 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.

Cualquier inquietud al respecto con gusto será atendida.


Cordialmente,



EDUARDO ELÍAS BARCHA BOLÍVAR

Vicepresidencia de Fondos en Administración

Proyectó: Soliveros 

Revisó: Avargas 

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 3*
Código contable fondo: *121894*

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO *000259/2017*

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

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 inicial establecido para la ejecución del presente convenio, será hasta el 31 de diciembre de 2017 y mediante modificación 3 suscrita el día 27 de noviembre del 2017 se prorroga el plazo de ejecución del presente convenio hasta el 31 de diciembre del 2022. 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*

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.1 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 en el Fondo, por valor total de **SETECIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL SESENTA Y UN MILLONES SEISCIENTOS OCHENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y CINCO PESOS CON 80/100 M/CTE (\$ 745.061.682.865,80) como se detalla a continuación:**

Tabla 1 Detallado de consignaciones

| Mes | Valor | Documento |
|-----------------|------------------------------|------------------------|
| Año 2017 | \$ 163.683.053.617,60 | Convenio 00259 de 2017 |
| Año 2018 | \$ 195.321.087.777,20 | Convenio 00259 de 2017 |
| Año 2019 | \$ 190.984.304.983,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Enero de 2020 | \$ 10.968.354.818,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Febrero de 2020 | \$ 67.985.468.897,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Abril de 2020 | \$ 29.136.629.527,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Junio de 2020 | \$ 7.519.248.172,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Julio de 2020 | \$ 55.624.474.552,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Agosto de 2020 | \$ 23.839.060.522,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| TOTAL | \$ 745.061.682.865,80 | |

3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 31 de diciembre de 2020 ascienden a *SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHO MILLONES SEISCIENTOS SESENTA Y TRES MIL VEINTIOCHO PESOS CON 35/100 MCTE* (\$ 6.408.663.028,35), como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento

| MES | VALOR |
|--------------------|----------------------------|
| Año 2017 | \$ 1.972.975.763,52 |
| Año 2018 | \$ 1.656.670.506,16 |
| Año 2019 | \$ 1.150.887.635,57 |
| Enero de 2020 | \$ 37.437.703,81 |
| Febrero de 2020 | \$ 164.307.663,37 |
| Marzo de 2020 | \$ 116.350.356,70 |
| Abril de 2020 | \$ 49.257.547,54 |
| Mayo de 2020 | \$ 156.900.689,47 |
| Junio de 2020 | \$ 139.190.434,80 |
| Julio de 2020 | \$ 345.400.094,31 |
| Agosto de 2020 | \$ 297.008.699,35 |
| Septiembre de 2020 | \$ 125.295.335,06 |
| Octubre de 2020 | \$ 67.887.213,10 |
| Noviembre de 2020 | \$ 68.381.161,54 |
| Diciembre de 2020 | \$ 60.712.224,05 |
| TOTAL | \$ 6.408.663.028,35 |

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 2020 el fondo presenta egresos por pago a proveedores (Valor Cupo girado a las Universidades Públicas) por valor de *SESENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS DOS MILLONES TRESCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y NUEVE PESOS MCTE* (\$ 68.802.335.489,00).

Tabla 3 Pago a proveedores

| MES | VALOR |
|--------------------|-----------------------------|
| Año 2017 | \$ 14.325.114.631,00 |
| Año 2018 | \$ 19.194.189.428,00 |
| Año 2019 | \$ 19.382.140.449,00 |
| Enero de 2020 | \$ 8.331.100,00 |
| Marzo de 2020 | \$ 2.520.679.102,00 |
| Abril de 2020 | \$ 3.315.500.160,00 |
| Mayo de 2020 | \$ 641.350.199,00 |
| Junio de 2020 | \$ 69.317.110,00 |
| Julio de 2020 | \$ 50.906.985,00 |
| Agosto de 2020 | \$ 2.350.324.384,00 |
| Septiembre de 2020 | \$ 3.078.881.266,00 |
| Octubre de 2020 | \$ 1.935.601.696,00 |
| Noviembre de 2020 | \$ 1.924.782.279,00 |
| Diciembre de 2020 | \$ 5.216.700,00 |
| TOTAL | \$ 68.802.335.489,00 |

5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMISIONES

A 31 de diciembre de 2020, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *CATORCE MIL CIENTO NOVENTA Y NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS TREINTA Y SEIS MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y DOS PESOS CON 22/100 M/CTE* (\$ 14.199.836.642,22), como se detalla a continuación.

Tabla 4 Gastos de Administración - Comisiones

| MES | VALOR |
|-----------------------|---------------------|
| Saldo Años Anteriores | \$ 6.951.995.865,22 |
| Año 2019 | \$ 3.675.657.883,00 |
| Enero de 2020 | \$ 164.987.161,00 |
| Febrero de 2020 | \$ 27.522.041,00 |
| Marzo de 2020 | \$ 1.481.228.258,00 |
| Abril de 2020 | \$ 99.742.922,00 |
| Mayo de 2020 | \$ 17.449.880,00 |
| Junio de 2020 | \$ 2.727.275,00 |

| MES | VALOR |
|--------------------|-----------------------------|
| Julio de 2020 | \$ 3.141.680,00 |
| Agosto de 2020 | \$ 1.408.321.447,00 |
| Septiembre de 2020 | \$ 240.866.042,00 |
| Octubre de 2020 | \$ 67.223.062,00 |
| Noviembre de 2020 | \$ 58.452.348,00 |
| Diciembre de 2020 | \$ 520.778,00 |
| TOTAL | \$ 14.199.836.642,22 |

6. SUBSIDIOS

A 31 de diciembre de 2020 se refleja en el estado de cuenta egresos por concepto de subsidio de sostenimiento, por un valor CIENTO CUARENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTINUEVE MILLONES DOSCIENTOS VEINTIOCHO MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y TRES PESOS M/CTE (\$ 147.429.228.653,00), como se refleja a continuación:

Tabla 5 Detallado de Subsidios

| Subsidios | | | | |
|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------|
| Mes | Débitos | Créditos | TOTAL | Documento |
| Saldo Años Anteriores | \$ 19.102.386.425,00 | \$ 662.491.292,00 | \$ 72.392.542.563,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Año 2019 | \$ 38.315.521.113,00 | \$ 432.085.668,00 | \$ 37.883.435.445,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Enero de 2020 | \$ 8.301.524.166,00 | \$ 69.785.343,00 | \$ 8.231.738.823,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Febrero de 2020 | \$ 1.388.419.397,00 | \$ 17.358.081,00 | \$ 1.371.061.316,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Marzo de 2020 | \$ 7.480.819.368,00 | \$ 19.311.666,00 | \$ 7.461.507.702,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Abril de 2020 | \$ 1.265.912.577,00 | \$ 12.781.596,00 ² | \$ 1.253.130.981,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Mayo de 2020 | \$ 192.334.176,00 | \$ 7.394.066,00 | \$ 184.940.110,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Junio de 2020 | \$ 33.257.140,00 | \$ 0,00 | \$ 33.257.140,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Julio de 2020 | \$ 102.264.055,00 | \$ 1.854.212,00 | \$ 100.409.843,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Agosto de 2020 | \$ 9.288.033.986,00 | \$ 79.880.079,00 | \$ 9.208.153.907,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Septiembre de 2020 | \$ 7.238.363.592,00 | \$ 62.762.917,00 | \$ 7.175.600.675,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Octubre de 2020 | \$ 1.259.208.431,00 | \$ 12.728.538,00 | \$ 1.246.479.893,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Noviembre de 2020 | \$ 886.581.041,00 | \$ 17.994.962,00 | \$ 868.586.079,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| Diciembre de 2020 | \$ 18.384.176,00 | \$ 0,00 | \$ 18.384.176,00 | Convenio 00259 de 2017 |
| TOTAL | \$ 94.873.009.643,00 | \$ 1.396.428.420,01 | \$ 147.429.228.653,00 | |

7. OTROS EGRESOS

A 31 de diciembre de 2020 el rubro de otros egresos asciende a *DOCE MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y SIETE MILLONES OCHOCIENTOS CATORCE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y TRES PESOS CON 84/100 M/CTE* (\$ 12.947.814.983,84), 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 *SEIS MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y SIETE MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTA Y UN MIL CIENTO DIECISIETE PESOS CON 48/100 M/CTE* (\$ 6.347.951.117,48) 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 2017 | \$ 1.898.008.823,06 | Convenio 00259 de 2017 |
| Año 2018 | \$ 1.719.461.018,35 | Convenio 00259 de 2017 |
| Año 2019 | \$ 1.129.048.679,81 | Convenio 00259 de 2017 |
| Enero de 2020 | \$ 34.015.384,03 | Convenio 00259 de 2017 |
| Febrero de 2020 | \$ 37.437.703,81 | Convenio 00259 de 2017 |
| Marzo de 2020 | \$ 164.307.663,37 | Convenio 00259 de 2017 |
| Abril de 2020 | \$ 116.350.669,88 | Convenio 00259 de 2017 |
| Mayo de 2020 | \$ 49.257.547,54 | Convenio 00259 de 2017 |
| Junio de 2020 | \$ 156.900.689,47 | Convenio 00259 de 2017 |
| Agosto de 2020 | \$ 484.590.529,11 | Convenio 00259 de 2017 |
| Septiembre de 2020 | \$ 287.166.816, 61 ¹ | Convenio 00259 de 2017 |
| Noviembre de 2020 | \$ 203.024.430,90 | Convenio 00259 de 2017 |
| Diciembre de 2020 | \$ 68.381.161,54 | Convenio 00259 de 2017 |
| TOTAL | \$ 6.347.951.117,48 | |

¹ En el estado de cuenta código contable 121894 del mes de septiembre de 2020, se reportó un valor de doscientos ochenta y siete millones ciento sesenta y seis mil ochocientos dieciséis pesos con 61/100 M/TCE (\$287.166.816, 61) por concepto de reintegro de rendimientos según OP19588, siendo este un valor menor al realmente liquidado en el mes de agosto del 2020 por valor de doscientos noventa y siete millones ocho mil seiscientos noventa y nueve pesos con 35/100 M/CTE (\$297.008.699,35), por lo tanto, con el objetivo de mantener el fondo consolidado y subsanar esta novedad confirmamos que el ajuste de la diferencia por valor de nueve millones ochocientos cuarenta y un mil ochocientos ochenta y dos pesos con 74/100 M/CTE (\$9.841.882,74) se refleja en el estado de cuenta del mes de noviembre del 2020 y en la OP número 20035.

b. PRIMA DE GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2020 el valor trasladado por concepto de PRIMA DE GARANTÍA al ICETEX asciende a *SEIS MIL QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y TRES MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y SEIS PESOS CON 36/100 M/CTE* (\$ 6.599.863.866,36) como se detalla a continuación:

Tabla 7 Detalle de la Prima de Garantía

| CONCEPTO | VALOR |
|-------------------------------------|----------------------------|
| (-) Prima de Garantía 2017 | \$ 878.265.038,73 |
| (-) Prima de Garantía 2018 | \$ 2.571.578.871,00 |
| (-) Prima de Garantía 2019 | \$ 1.263.855.354,87 |
| (-) Prima de Garantía enero de 2020 | \$ 919.406.916,73 |
| (-) Prima de Garantía mayo de 2020 | \$ 966.757.685,03 |
| TOTAL | \$ 6.599.863.866,36 |

8. DESEMBOLSOS

Durante el período objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor *OCHENTA Y NUEVE MIL NOVENTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS SESENTA MIL DOSCIENTOS VEINTIDÓS PESOS CON 22/100 M/CTE* (\$ 89.092.660.222,22), discriminados de la siguiente manera:

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 | \$ 50.906.985,00 | \$ 102.264.055,00 | \$ 3.913.315,00 | \$ 157.084.355,00 |
| Agosto de 2020 | \$ 2.350.324.384,00 | \$ 9.288.033.986,00 | \$ 58.857.626.116,80 | \$ 70.495.984.486,80 |
| Septiembre de 2020 | \$ 3.078.881.266,00 | \$ 7.238.363.592,00 | \$ 1.785.314.696,84 | \$ 12.102.559.554,84 |
| Octubre de 2020 | \$ 1.935.601.696,00 | \$ 1.259.208.431,00 | \$ 175.564.181,00 | \$ 3.370.374.308,00 |
| Noviembre de 2020 | \$ 1.924.782.279,00 | \$ 886.581.041,00 | \$ 129.253.022,00 | \$ 2.940.616.342,00 |
| Diciembre de 2020 | \$ 5.216.700,00 | \$ 18.384.176,00 | \$ 2.440.299,58 | \$ 26.041.175,58 |
| Total General | \$ 9.345.713.310,00 | \$ 18.792.835.281,00 | \$ 60.954.111.631,22 | \$ 89.092.660.222,22 |

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 período comprendido entre enero y junio 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 | \$ 50.906.985,00 | \$ 102.264.055,00 | \$ 3.913.315,00 | \$ 157.084.355,00 |
| Agosto de 2020 | \$ 2.350.324.384,00 | \$ 9.288.033.986,00 | \$ 58.857.626.074,00 ² | \$ 70.495.984.444,00 |

| Mes | Valor Cupo- Pago a Proveedores | Sostenimiento | Matricula - Pago a Beneficiarios | Total General |
|----------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Septiembre de 2020 | \$ 3.078.881.266,00 | \$ 7.238.363.592,00 | \$ 1.784.894.764,00 ³ | \$ 12.102.139.622,00 |
| Octubre de 2020 | \$ 1.935.601.696,00 | \$ 1.259.208.431,00 | \$ 175.564.181,00 | \$ 3.370.374.308,00 |
| Noviembre de 2020 | \$ 1.924.782.279,00 | \$ 886.581.041,00 | \$ 129.252.022,00 | \$ 2.940.615.342,00 |
| Diciembre de 2020 | \$ 5.216.700,00 | \$ 18.384.176,00 | \$ 2.438.100,00 | \$ 26.038.976,00 |
| Total General | \$ 9.345.713.310,00 | \$ 18.792.835.281,00 | \$ 60.953.688.456,00 | \$ 89.092.237.047,00 |

²En el estado de cuenta del código contable 121894 del mes de agosto de 2020, se realizó el ajuste al saldo de intereses de crédito generados erróneamente, según solicitud remitida al área de cartera el día 19 de agosto de 2020, por lo tanto, confirmamos que el saldo de los intereses de crédito es cero pesos M/CTE \$0,00.

³En el estado de cuenta del código contable 121894 del mes de septiembre se confirma que según proceso de conciliación que se está llevando por parte del área de cartera y contabilidad de ICETEX, se realiza la reclasificación entre capital e interés, ajuste a los recaudos de intereses que presentaron error en la causación y contabilización de dichos movimientos, esto con el fin de disminuir la diferencia encontrada y reportada de la cartera del fondo 121894 entre el área de contabilidad y cartera de ICETEX se autorizan los ajustes mediante correo remitido por el área de cartera el día 15-October-2020.

9. CARTERA

La cartera de créditos al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo con el estado de cuenta asciende a CUATROCIENTOS OCHENTA Y OCHO MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y OCHO MILLONES CINCUENTA Y UN MIL SETECIENTOS CINCUENTA PESOS 80/100 M/CTE (\$ 488.388.051.751,89) Ver anexo, estado de cuenta mes de diciembre de 2020.

En el informe de cartera con corte a 31 de diciembre de 2020, el valor del capital en la cartera asciende a *CUATROCIENTOS OCHENTA Y OCHO MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y TRES MILLONES QUINIENTOS NOVENTA Y TRES MIL TRESCIENTOS TREINTA Y UNO PESOS CON 73/100 M/CTE (\$488.243.593.331,73)*, como aparece a continuación:

| | Etiquetas de fila | No BENEFICIARIOS | Vr CAPITAL | Vr PRIMA | INTERES CORRIENTE | INTERES MORA | OTROS INTERES | SALDO TOTAL |
|--------------|---------------------------|------------------|------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|
| AMORTIZACIÓN | COBRO | 25 | \$ 286.590.531,70 | \$ - | \$ 5.291.136,18 | \$ 4.742.755,76 | \$ 1.878.256,59 | \$ 298.502.680,23 |
| | REVISION CARTERA | 1 | -\$ 4.407.310,89 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | -\$ 4.407.311 |
| | SANEAMIENTO CONTABLE | 19 | \$ 1.647,35 | \$ - | \$ 30,05 | \$ 4.425,56 | \$ 0,00 | \$ 6.102,96 |
| | Total Amortización | 45 | 282.184.868 | 0 | 5.291.166 | 4.747.181 | 1.878.257 | 294.101.472 |
| ESTUDIOS | SALDO A FAVOR DEVOLUCION | 1 | -\$ 5.532.500 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | -\$ 5.532.500,00 |
| | SANEAMIENTO CONTABLE | 22 | \$ 991.977,15 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 991.977,15 |
| | SUSCEPTIBLES DE CONDONA | 673 | \$ 15.916.705.500,00 | \$ - | \$ 40.634,67 | \$ 16.592,61 | \$ 0,00 | \$ 15.916.762.727,28 |
| | SUSCEPTIBLES DE RENOVAR | 7.949 | \$ 472.036.755.133,00 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 472.036.755.133,00 |
| | TRASLADO AL COBRO | 4 | \$ 514.522,00 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 514.522,00 |
| | Total Estudios | 8649 | \$ 487.949.434.632,15 | \$ - | \$ 40.634,67 | \$ 16.592,61 | \$ 0,00 | \$ 487.949.491.859,43 |
| | Total general | 8694 | \$ 488.231.619.500,31 | \$ - | \$ 5.331.800,90 | \$ 4.763.773,93 | \$ 1.878.256,59 | \$ 488.243.593.331,73 |

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

De acuerdo con lo anterior se informa que las diferencias reportadas por el área de cartera ascienden a ciento cincuenta y seis millones cuatrocientos treinta y dos mil doscientos cincuenta y un pesos con 58/100 M/CTE (156.432.251,58), las cuales se derivan a el valor causado en los intereses corrientes de crédito, intereses de mora y otros intereses generados en época de amortización. Ver Detallado de cartera, Anexo No. 3.

10. 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 |
|--|------------------------------|
| Ingresos | |
| (+) Consignaciones | \$ 745.061.682.865,80 |
| (+) Rendimientos de Inversiones | \$ 6.408.663.028,35 |
| (+) Intereses de Crédito | \$ - |
| (+) Otros Ingresos | \$ 13.775,34 |
| TOTAL DE INGRESOS | \$ 751.470.359.669,49 |
| Egresos | |
| (-) Pago a Proveedores (Valor cupo) | \$ 68.802.335.489,00 |
| (-) Gastos de Administración | \$ 14.199.836.642,22 |
| (-) Subsidios | \$ 147.429.228.653,00 |
| (-) Reintegro de Rendimientos | \$ 6.347.951.117,48 |
| (-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha | \$ 6.599.863.866,36 |
| (-) Total Cartera a diciembre 2020 | \$ 488.231.619.500,31 |
| TOTAL DE EGRESOS | \$ 731.610.835.268,37 |
| (=) Saldo Disponible Contable | \$ 19.859.524.401,12 |
| AJUSTE SALDO DISPONIBLE | |
| (+) Ajuste saldo disponible 31 de diciembre de 2020 | \$ 19.703.092.149,54 |
| ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE | |
| (-) Rendimientos de Inversiones | \$ 60.712.224,05 |
| (-) Recursos comprometidos pendientes por girar 2019 | \$ 15.361.553,00 |
| (-) Gastos de Administración pendientes a 31 de diciembre de 2019 | \$ 307.231,06 |
| (-) Prima de Garantía pendiente por causar a 31 de diciembre de 2019 | \$ 4.608.814,55 |
| Total estimado compromisos en trámite | \$ 80.989.822.66,00 |
| Saldo disponible estimado después de compromisos | \$ 39.481.626.728,00 |

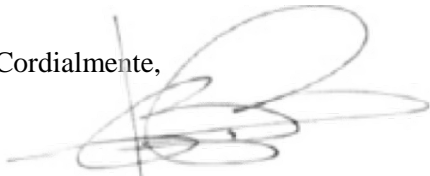
- Nota: Los saldos de los compromisos en trámite, pueden mostrar incrementos posteriores, a causa de las renovaciones extemporáneas solicitadas por las Instituciones de Educación Superior de carácter oficial.

- 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 2020. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso de que algunos indicadores macroeconómicos estén por encima de los supuestos utilizados (incremento costos matrículas, SMMLV y eventuales fallos judiciales que obliguen incluir beneficiarios no presupuestados).

11. ANEXOS

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

Cordialmente,



EDUARDO ELÍAS BARCHA BOLÍVAR
Vicepresidencia de Fondos en Administración

Proyectó: Soliveros

Soliveros 4/8

Revisó: Avargas



Revisó: Gdiaz



Revisó: Arojas