



AL CONTESTAR CITE ESTE NUMERO 20190399535-I  
Remitente: GRUPO ADMINISTRACION DE CARTER  
Tipo Doc: OFICIO



Fecha: 2019/08/14 8:20 AM

Bogotá D.C., 05 de agosto 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 ENERO – 30 DE JUNIO DE 2019  
FONDO SER PILO PAGA VERSION III (121894)  
CONVENIO 000259/2017.


Respetada Doctora Carolina


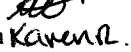
De manera atenta me permito remitir el informe de Gestión de las actividades realizadas en el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 2019 en desarrollo del Contrato y Convenio de Fondos en Administración (FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 3 - 121894) suscritos entre el Ministerio de Educación Nacional y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior "Mariano Ospina Pérez" ICETEX.

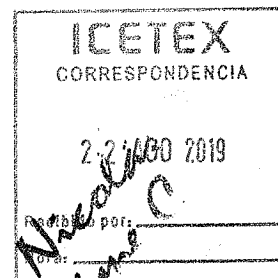
La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo *Ser Pilo Paga Versión 3 - 121894* realiza el presente informe de gestión como mecanismo para que sus constituyentes mantengan información clara, confiable y oportuna sobre la gestión de los recursos administrados conforme a lo instruido en el convenio y Reglamento Operativo del Fondo. 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,

  
**ANGELA PAOLA ROJAS**  
Coordinadora de Fondos en Administración

Proyectó: Ycastellanos  
Revisó: Avargas   
Revisó: Krincon 





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 enero al 30 de junio de 2019



## 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 junio de 2019

### 2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 30 de junio de 2019, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del Ministerio de Educación Nacional en el Fondo, por valor total de *CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL SETECIENTOS SESENTA Y CINCO MILLONES NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS VEINTISÉIS PESOS CON 80/100 M/CTE* (\$ 453.765.976.826,80) 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
Febrero de 2019	\$ 94.761.835.432,00	Convenio 00259 de 2017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 453.765.976.826,80</b>	

### 3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 30 de junio de 2019 ascienden *A CUATRO MIL CIENTO SETENTA Y CUATRO MILLONES SEISCIENTOS SESENTA MIL DOSCIENTOS TREINTA PESOS CON 21/100 MCTE* (\$ 4.174.660.230,21), 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
Enero de 2019	\$ 11.651.767,39
Febrero de 2019	\$ 162.406.271,53
Marzo de 2019	\$ 235.744.693,30
Abril de 2019	\$ 83.610.280,82
Mayo de 2019	\$ 39.983.894,51
Junio de 2019	\$ 11.617.052,98
TOTAL	\$ 4.174.660.230,21

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 30 de junio de 2019 el fondo presenta egresos por pago a proveedores (Valor Cupo girado a las Universidades Públicas) por valor de *CUARENTA Y TRES MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y OCHO MILLONES VEINTE MIL OCHOCIENTOS TRES PESOS MCTE* (\$ 43.438.020.803,00).

*Tabla 3 Pago a proveedores*

MES	VALOR
Año 2017	\$ 14.325.114.631,00
Año 2018	\$ 19.194.189.428,00
Febrero de 2019	\$ 2.437.474,00
Marzo de 2019	\$ 1.091.369.251,00
Abril de 2019	\$ -1.656.232,00 <sup>1</sup>
Mayo de 2019	\$ 8.310.384.349,00
Junio de 2019	\$ 516.181.902,00
TOTAL	\$ 43.438.020.803,00

## 5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMISIONES

A 30 de junio de 2019, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *OCHO MIL OCHOCIENTOS VEINTISÉIS MILLONES DOSCIENTOS SETENTA Y DOS MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y CINCO PESOS CON 22/100 M/CTE* (\$ 8.826.272.685,22), como se detalla a continuación.

*Tabla 4 Gastos de Administración - Comisiones*

MES	VALOR
Saldo Años Anteriores	\$ 6.951.995.865,22
Febrero de 2019	\$ 198.194.007,00
Marzo de 2019	\$ 1.245.686.506,00
Abril de 2019	\$ 254.462.821,00
Mayo de 2019	\$ 153.168.054,00
Junio de 2019	\$ 22.765.432,00
TOTAL	\$ 8.826.272.685,22

## 6. SUBSIDIOS

A 30 de junio de 2019 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio de sostenimiento, por un valor de *NOVENTA Y UN MIL CUATROCIENTOS QUINCE MILLONES CIENTO SETENTA Y TRES MIL TRESCIENTOS TRECE PESOS M/CTE* (\$ 91.415.173.313,00), como se refleja a continuación:

<sup>1</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de abril de 2019, fueron reportados un millón seiscientos cincuenta y seis mil doscientos treinta y dos pesos M/CTE (\$ 1.656.232,00) en los créditos de la cuenta de Pago a Proveedores. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que este valor corresponde a giros de sostenimiento. De acuerdo con lo anterior, se confirma que el monto total girado por concepto de Valor Cupo a las universidades Públicas en el mes de abril del 2019 es de cero pesos (\$ 0).

*Tabla 5 Detallado de Subsidios*

Mes	Subsidios		TOTAL	Documento
	Débitos	Créditos		
Saldo Años Anteriores	\$ 19.102.386.425,00	\$ 662.491.292,00	\$ 72.392.542.563,00	Convenio 00259 de 2017
Febrero de 2019	\$ 9.559.349.238,00	\$ 137.881.314,00	\$ 9.421.467.924,00	Convenio 00259 de 2017
Marzo de 2019	\$ 237.044.314,00	\$ 41.662.082,00 <sup>2</sup>	\$ 195.382.232,00	Convenio 00259 de 2017
Abril de 2019	\$ 6.214.502.774,00	\$ 35.608.988,00	\$ 6.178.893.786,00	Convenio 00259 de 2017
Mayo de 2019	\$ 2.685.392.692,00	\$ 46.788.554,00	\$ 2.638.604.138,00	Convenio 00259 de 2017
Junio de 2019	\$ 592.837.308,00	\$ 4.554.638,00 <sup>3</sup>	\$ 588.282.670,00	Convenio 00259 de 2017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 38.391.512.751,00</b>	<b>\$ 928.986.868,00</b>	<b>\$ 91.415.173.313,00</b>	

<sup>2</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de marzo de 2019, fueron reportados, cuarenta y un millones seiscientos sesenta y dos mil ochenta y dos pesos M/CTE (\$ 41.662.082,00) en los créditos 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 ochocientos cincuenta y siete mil ochocientos treinta y seis pesos M/CTE (\$ 857.836,00), corresponden a un movimiento de un beneficiario de la línea ACCES. De acuerdo con lo anterior, se confirma que el monto total en los créditos de Sostenimiento para el mes de marzo de 2019 es de cuarenta millones ochocientos cuatro mil doscientos cuarenta y seis pesos M/CTE (\$ 40.804.246,00).

<sup>3</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de junio de 2019, fueron reportados, cuatro millones quinientos cincuenta y cuatro mil seiscientos treinta y ocho pesos M/CTE (\$ 4.554.638,00) en los créditos 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 ochocientos veintiocho mil ciento dieciséis pesos M/CTE (\$ 828.116,00), corresponden a un reintegro del valor de Matrícula. De acuerdo con lo anterior, se confirma que el monto total en los créditos de Sostenimiento para el mes de junio de 2019 es de tres millones setecientos veintiséis mil quinientos veintidós pesos M/CTE (\$ 3.726.522,00).

## 7. OTROS EGRESOS

A 30 de junio de 2019 el rubro de otros egresos asciende a *SIETE MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y OCHO MILLONES OCHO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE PESOS CON 45/100 M/CTE* (\$ 7.878.008.259,45), como se describe a continuación:

### a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional, al 30 de junio de 2019 ascienden a *CUATRO MIL CIENTO VEINTITRÉS MILLONES CINCUENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y DOS PESOS CON 72/100 M/CTE* (\$ 4.123.059.282,72) a continuación, se presenta el detalle de los rendimientos reintegrados durante el periodo objeto de la presente rendición.

*Tabla 6 Detallado de Reintegros de Rendimiento*

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
Febrero de 2019	\$ 23.828.195,66	Convenio 00259 de 2017
Abril de 2019	\$ 162.406.271,53	Convenio 00259 de 2017
Mayo de 2019	\$ 319.354.974,12	Convenio 00259 de 2017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.123.059.282,72</b>	



## b. PRIMA DE GARANTÍA

Al 30 de junio de 2019 el valor trasladado por concepto de PRIMA DE GARANTÍA al ICETEX asciende a *TRES MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS PESOS CON 73/100 M/CTE* (\$ 3.754.948.976,73) 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 marzo de 2019	\$ 304.795.618,00
(-) Prima de Garantía marzo de 2019	\$ 309.449,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.754.948.976,73</b>

## 8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de noventa y tres mil novecientos setenta y dos millones siete mil cuatrocientos treinta y ocho pesos con 91/100 M/CTE (\$ 93.972.007.438,91), 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
Febrero de 2019	\$ 2.437.474,00	\$ 9.559.349.238,00	\$ 484.162.063,82	\$ 10.045.948.775,82
Marzo de 2019	\$ 1.091.369.251,00	\$ 237.044.314,00	\$ 60.944.375.229,82	\$ 62.272.788.794,82
Abril de 2019		\$ 6.214.502.774,00	\$ 2.962.648.659,26	\$ 9.177.151.433,26
Mayo de 2019	\$ 8.310.384.349,00	\$ 2.685.392.692,00	\$ 336.844.951,00	\$ 11.332.621.992,00
Junio de 2019	\$ 516.181.902,00	\$ 592.837.308,00	\$ 34.477.233,01	\$ 1.143.496.443,01
<b>Total General</b>	<b>\$ 9.920.372.976,00</b>	<b>\$ 19.289.126.326,00</b>	<b>\$ 64.762.508.136,91</b>	<b>\$ 93.972.007.438,91</b>

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 enero y junio de 2019:

*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
Febrero de 2019	\$ - <sup>4</sup>	\$ 9.561.786.712,00	\$ 484.116.390,00 <sup>5</sup>	\$ 10.045.903.102,00
Marzo de 2019	\$ 1.091.369.251,00	\$ 237.044.314,00	\$ 60.944.248.011,00 <sup>6</sup>	\$ 62.272.661.576,00 <sup>7</sup>
Abril de 2019		\$ 6.214.502.774,00	\$ 2.962.553.125,00 <sup>8</sup>	\$ 9.177.055.899,00 <sup>9</sup>
Mayo de 2019	\$ 8.310.384.349,00	\$ 2.685.392.692,00	\$ 336.844.951,00	\$ 11.332.621.992,00
Junio de 2019	\$ 516.181.902,00	\$ 592.837.308,00	\$ 34.426.067,00 <sup>10</sup>	\$ 1.143.445.277,00
<b>Total General</b>	<b>\$ 9.917.935.502,00</b>	<b>\$ 19.291.563.800,00</b>	<b>\$ 64.762.188.544,00</b>	<b>\$ 93.971.687.846,00</b>

<sup>4</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de febrero de 2019, fueron reportados, dos millones cuatrocientos treinta y siete mil cuatrocientos setenta y cuatro pesos M/CTE (\$ 2.437.474,00) en los débitos de la cuenta de Pago a Proveedores. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que este valor corresponde a giros de sostenimiento. De acuerdo con lo anterior, se confirma que el monto total girado por concepto de Valor Cupo a las universidades Públicas en el mes de febrero del 2019 es de cero pesos (\$ 0).

<sup>5</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de febrero de 2019, fueron reportados, cuatrocientos ochenta y cuatro millones ciento sesenta y dos mil sesenta y tres pesos con 82/100 M/CTE (\$ 484.162.063,82) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, se evidencia que para el mes de febrero

cuarenta y cinco mil seiscientos setenta y tres pesos con 82/100 M/CTE (\$ 45.673,82) correspondientes a interese de crédito generados y fueron incluidos erróneamente en los débitos de la cartera de créditos. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de febrero de 2019 se generaron en total cuatrocientos ochenta y cuatro millones ciento dieciséis mil trescientos noventa pesos M/CTE (\$ 484.116.390,00) en los débitos de la cartera de créditos

<sup>6</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de marzo de 2019, fueron reportados, sesenta mil novecientos cuarenta y cuatro millones trescientos setenta y cinco mil doscientos veintinueve pesos con 82/100 M/CTE (\$ 60.944.375.229,82) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, se evidencia que para el mes de marzo

ciento veintisiete mil doscientos dieciocho pesos con 82/100 M/CTE (\$ 127.218,82) correspondientes a interese de crédito generados y fueron incluidos erróneamente en los débitos de la cartera de créditos. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de marzo de 2019 se generaron en total sesenta mil novecientos cuarenta y cuatro millones doscientos cuarenta y ocho mil once pesos M/CTE (\$ 60.944.248.011,00) en los débitos de la cartera de créditos.

<sup>7</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de marzo de 2019, se encuentra afectado el saldo total de los desembolsos generados ya que algunos giros realizados en el mes de marzo fueron causado en el mes de abril de 2019.

<sup>8</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de abril de 2019, fueron reportados, dos mil novecientos sesenta y dos millones seiscientos cuarenta y ocho mil seiscientos cincuenta y nueve pesos con 26/100 M/CTE (\$ 2.962.648.659,26) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, se evidencia que para el mes de abril

noventa y cinco mil quinientos treinta y cuatro pesos con 26/100 M/CTE (\$ 95.534,26) correspondientes a interese de crédito generados y fueron incluidos erróneamente en los débitos de la cartera de créditos. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de abril de 2019 se generaron en total dos mil novecientos sesenta y dos millones quinientos cincuenta y tres mil ciento veinticinco pesos M/CTE (\$ 2.962.553.125,00) en los débitos de la cartera de créditos.

<sup>9</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de abril de 2019, se encuentra afectado el saldo total de los desembolsos generados ya que algunos giros realizados en el mes de abril fueron causado en el mes de mayo de 2019.

<sup>10</sup> En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de junio de 2019, fueron reportados, treinta y cuatro millones cuatrocientos setenta y siete mil doscientos treinta y tres con 01/100 M/CTE (\$ 34.477.233,01) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, se evidencia que para el mes de junio noventa y cinco mil quinientos treinta y cuatro pesos con 10/100 M/CTE (\$ 51.166,010) correspondientes a interese de crédito generados y fueron incluidos erróneamente en los débitos de la cartera de créditos. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de junio de 2019 se generaron en total treinta y cuatro millones cuatrocientos veintiséis mil sesenta y siete pesos M/CTE (\$ 34.426.067,00) en los débitos de la cartera de créditos.

## 9. CARTERA

La cartera de créditos al 30 de junio de 2019 de acuerdo con el estado de cuenta asciende a **TRESCIENTOS CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS SEIS MIL QUINIENTOS OCHENTA Y TRES PESOS CON 24/100 M/CTE (\$ 304.255.806.583,24)**. Ver anexo, estado de cuenta mes de junio

En el informe de cartera con corte a 30 de junio de 2019, el valor del capital en la cartera asciende a **TRESCIENTOS TRES MIL NOVECIENTOS DIECISIETE MILLONES TREINTA Y TRES MIL TRES PESOS (\$ 303.917.033.003,00)**, como aparece a continuación:

	Etiquetas de fila	No BENEFICIARIOS	V CAPITAL	V PRIMA	INTERES CORRIENTE	INTERES MORA	OTROS INTERES	SALDO TOTAL
AMORTIZACIÓN	COBRO	24	\$ 200.218.802,63	\$ -	\$ 807.931,88	\$ 813.483,61	\$ 393.751,14	\$ 202.233.969,26
	SANEAMIENTO CONTABLE	11	\$ 8.091,64	\$ -	\$ 33,08	\$ 707,70	\$ 0,00	\$ 8.832,42
	Total Amortización	35	\$ 200.226.894,27	\$ -	\$ 807.964,96	\$ 814.191,31	\$ 393.751,14	\$ 202.242.801,68
ESTUDIOS	REVISION CARTERA	2	\$ 8.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.000,00
	SANEAMIENTO CONTABLE	10	\$ 574.708,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 574.708,00
	SUSCEPTIBLES PARA RENOVAR	8.661	\$ 303.712.850.699,86	\$ 1.321.810,04	\$ 50.983,32	\$ -	\$ 0,00	\$ 303.714.223.493,22
	Total Estudios	8673	\$ 303.713.417.407,86	\$ 1.321.810,04	\$ 50.983,32	\$ -	\$ 0,00	\$ 303.714.790.201,22
Total general		8708	\$ 303.912.644.302,13	\$ 1.321.810,04	\$ 50.946,28	\$ 814.191,31	\$ 393.751,14	\$ 303.917.033.002,90

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

## 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
<b>Ingresos</b>	
(+) Consignaciones	\$ 453.765.976.826,80
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 4.174.660.230,21
(+) Intereses de Crédito	\$ -
(+) Otros Ingresos	\$ 40,77
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 457.940.688.081,10</b>
<b>Egresos</b>	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 43.438.020.803,00
(-) Gastos de Administración	\$ 8.826.272.685,22
(-) Subsidios	\$ 91.415.173.313,00
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 4.123.059.282,72
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 3.754.948.976,73
(-) Total Cartera a junio 2019	\$ 304.255.806.583,24
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>\$ 455.813.281.643,91</b>
<b>(=) Saldo Disponible Contable</b>	<b>\$ 2.127.406.437,19</b>
<b>ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE</b>	
(-) Rendimientos de Inversión por reintegrar	\$ 11.617.052
Total estimado compromisos en tramite	\$ 11.617.052
Saldo disponible estimado después de compromisos	\$ 2.115.789.385,19

- 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 30 de junio de 2019. 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).

## 11. ANEXOS

- Anexo No. 1. Estado de cuenta junio de 2019
- Anexo No. 2. Base detallada de desembolsos de enero a junio de 2019.
- Anexo No. 3. Detallado de cartera

Cordialmente,



**ANGELA PAOLA ROJAS**  
Coordinadora de Fondos en Administración

Proyectó: Ycastellanos *Ycastellanos*

Reviso: Avargas *Avargas*

Reviso: Krincon *Krincon*



ESTADO DE CUENTA  
DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2019  
FONDO MEN SER PILO PAGA VERSION III  
NIT 899999001-7  
CÓDIGO 121894

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	359,004,141,394.80	0.00	0.00	359,004,141,394.80
INTERESES DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	3,629,646,269.68	0.00	11,651,767.39	3,641,298,037.07
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	0.00	40.77
TOTAL INGRESOS	362,633,787,705.25	0.00	11,651,767.39	362,645,439,472.64
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	33,519,304,059.00	0.00	0.00	33,519,304,059.00
COMISIONES	6,951,995,865.22	0.00	0.00	6,951,995,865.22
SUBSIDIOS	72,392,542,563.00	0.00	0.00	72,392,542,563.00
OTROS EGRESOS	7,067,313,751.14	0.00	0.00	7,067,313,751.14
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	239,934,950,837.91	0.00	7,838,110.12	239,927,112,727.79
TOTAL EGRESOS	359,866,107,076.27	0.00	7,838,110.12	359,868,268,966.15

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	2,767,680,628.98	0.00	19,489,877.51	2,787,170,506.49

ICETEX  
DIRECCION DE CONTABILIDAD  
Fuente- Aplicativo Contable



**ESTADO DE CUENTA**  
**DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DE 2019**  
**FONDO MEN SER PILO PAGA VERSION III**  
**NIT 899999001-7**  
**CÓDIGO 121894**

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
<b>INGRESOS</b>			+	
CONSIGNACIONES	359,004,141,394.80	0.00	94,761,835,432.00	453,765,976,826.80
INTERESES DE CREDITOS	0.00	0.00	45,673.82	45,673.82
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	3,641,298,037.07	0.00	162,408,271.53	3,803,704,308.60
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	0.00	40.77
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>362,645,439,472.64</b>	<b>0.00</b>	<b>94,924,287,377.35</b>	<b>457,569,726,849.99</b>
<b>EGRESOS</b>		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	33,519,304,059.00	2,437,474.00	0.00	33,521,741,533.00
COMISIONES	6,951,995,865.22	198,194,007.00	0.00	7,150,189,872.22
SUBSIDIOS	72,392,542,563.00	9,559,349,238.00	137,881,314.00	81,814,010,487.00
OTROS EGRESOS	7,067,313,751.14	23,828,195.66	0.00	7,091,141,946.80
<b>EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS</b>				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	239,927,112,727.79	484,162,063.82	11,510,526.20	240,399,764,265.41
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>359,858,268,966.15</b>	<b>10,267,970,978.48</b>	<b>149,391,840.20</b>	<b>369,976,848,104.43</b>

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
<b>DISPONIBLE</b>	<b>2,787,170,506.49</b>	<b>10,267,970,978.48</b>	<b>95,073,679,217.55</b>	<b>87,592,878,745.56</b>

**ICETEX**  
**DIRECCION DE CONTABILIDAD**  
 Fuente- Apicativo Contable



ESTADO DE CUENTA  
DEL 01 AL 31 DE MARZO DE 2019  
FONDO MEN SER PILO PAGA VERSION III  
NIT 899999001-7  
CÓDIGO 121894

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	453,765,976,826.80	0.00	0.00	453,765,976,826.80
INTERESES DE CREDITOS	45,673.82	0.00	127,218.82	172,892.64
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	3,803,704,308.60	0.00	235,744,693.30	4,039,449,001.90
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	0.00	40.77
TOTAL INGRESOS	457,569,726,849.99	0.00	235,871,912.12	457,805,598,762.11
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	33,521,741,533.00	1,091,369,251.00	0.00	34,613,110,784.00
COMISIONES	7,150,189,872.22	1,245,686,506.00	0.00	8,395,876,378.22
SUBSIDIOS	81,814,010,487.00	237,044,314.00	41,662,082.00	82,009,392,719.00
OTROS EGRESOS	7,091,141,946.80	305,105,067.00	0.00	7,396,247,013.80
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	240,399,764,265.41	60,944,375,229.82	79,383,218.00	301,264,756,277.23
TOTAL EGRESOS	369,976,848,104.43	63,823,580,367.82	121,045,300.00	433,679,383,172.25

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	87,592,878,745.56	63,823,580,367.82	356,917,212.12	24,126,215,589.86

ICETEX  
DIRECCION DE CONTABILIDAD

Fuente- Aplicativo Contable



ESTADO DE CUENTA  
DEL 01 AL 30 DE ABRIL DE 2019  
FONDO MEN SER PILO PAGA VERSION III  
NIT 899999001-7  
CÓDIGO 121894

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS		-	+	
CONSIGNACIONES	453,765,976,826.80	0.00	0.00	453,765,976,826.80
INTERESES DE CREDITOS	172,892.84	127,237.82	95,534.26	141,189.08
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	4,039,449,001.90	0.00	83,610,280.82	4,123,059,282.72
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	0.00	40.77
TOTAL INGRESOS	457,805,598,762.11	127,237.82	83,705,815.08	457,889,177,339.37
EGRESOS		+	-	
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	34,613,110,784.00	0.00	1,656,232.00	34,611,454,552.00
COMISIONES	8,395,876,378.22	254,462,821.00	0.00	8,650,339,199.22
SUBSIDIOS	82,009,392,719.00	6,214,502,774.00	35,608,988.00	88,188,286,505.00
OTROS EGRESOS	7,396,247,013.80	162,406,271.53	0.00	7,558,653,285.33
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	301,264,756,277.23	2,962,648,659.26	164,923,618.41	304,062,481,318.08
TOTAL EGRESOS	433,679,383,172.25	9,594,020,525.79	202,188,838.41	443,071,214,859.63
DISPONIBLE	24,126,215,589.86	9,594,147,763.61	285,894,653.49	14,817,962,479.74

ICETEX  
DIRECCION DE CONTABILIDAD  
Fuente- Aplicativo Contable





ESTADO DE CUENTA  
DEL 01 AL 31 DE MAYO DE 2019  
FONDO MEN SER PILO PAGA VERSION III  
NIT 899999001-7  
CÓDIGO 121894

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	453,765,976,826.80	0.00	0.00	453,765,976,826.80
INTERESES DE CREDITOS	141,189.08	141,189.08	0.00	0.00
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	4,123,059,282.72	0.00	39,983,894.51	4,163,043,177.23
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	0.00	40.77
TOTAL INGRESOS	457,889,177,339.37	141,189.08	39,983,894.51	457,929,020,044.80
EGRESOS		+	-	
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	34,611,454,552.00	8,310,384,349.00	0.00	42,921,838,901.00
COMISIONES	8,650,339,199.22	153,168,054.00	0.00	8,803,507,253.22
SUBSIDIOS	88,188,286,505.00	2,685,392,692.00	46,788,554.00	90,826,890,643.00
OTROS EGRESOS	7,558,653,285.33	319,354,974.12	0.00	7,878,008,259.45
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	304,062,481,318.08	336,844,951.00	22,217,272.90	304,377,108,996.18
TOTAL EGRESOS	443,071,214,859.63	11,805,145,020.12	69,005,826.90	454,807,354,052.85
DISPONIBLE	14,817,962,479.74	11,805,286,209.20	108,989,721.41	3,121,665,991.95 <sup>y</sup>



ESTADO DE CUENTA  
DEL 01 AL 30 DE JUNIO DE 2019  
FONDO MEN SER PILO PAGA VERSION III  
NIT 899999001-7  
CÓDIGO 121894

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	453,765,976,826.80	0.00	0.00	453,765,976,826.80
INTERESES DE CREDITOS	0.00	182.89	51,166.01	50,983.32
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	4,163,043,177.23	0.00	11,617,052.98	4,174,660,230.21
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	0.00	40.77
TOTAL INGRESOS	457,929,020,044.80	182.89	11,668,218.99	457,940,688,081.10
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	42,921,838,901.00	516,181,902.00	0.00	43,438,020,803.00
COMISIONES	8,803,507,253.22	22,765,432.00	0.00	8,826,272,685.22
SUBSIDIOS	90,826,890,643.00	592,837,308.00	4,554,638.00	91,415,173,313.00
OTROS EGRESOS	7,878,008,259.45	0.00	0.00	7,878,008,259.45
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	304,377,108,996.18	34,477,233.01	155,779,645.95	304,255,806,583.24
TOTAL EGRESOS	454,807,354,052.85	1,166,261,875.01	160,334,283.95	455,813,281,643.91
DISPONIBLE	3,121,665,991.95	1,166,262,057.70	172,002,502.94	2,127,406,437.19

ICETEX  
DIRECCION DE CONTABILIDAD  
Fuente- Aplicativo Contable