

Bogotá D.C., 09 de agosto de 2018

Doctora

ALEXANDRA MARTINEZ LÓPEZ

Dirección de Fomento a la Educación Superior  
Ministerio de Educación Nacional

Calle 43 No 57 - 14

Bogotá

ASUNTO:

INFORME DE GESTIÓN 01 DE ENERO - 30 DE JUNIO DE 2018  
FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 4 (121939)  
CONVENIO 0757 DE 2018.

Respetada doctora.

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 2018 en desarrollo del Convenio de Fondos en Administración (FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 4 - 121939) suscrito entre el Ministerio de Educación Nacional y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior "Mariano Ospina Pérez" ICETEX.

La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo *Ser Pilo Paga Versión 4 - 121939* realiza el presente informe de gestión como mecanismo para que sus constituyentes mantengan información clara, confiable y oportuna sobre la gestión de los recursos administrados conforme a lo instruido en el convenio y Reglamento Operativo del Fondo. Si sobre el mismo existe cualquier tipo de aclaración, observación o comentario agradeceremos 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,

WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO  
Vicepresidente de Fondos en Administración

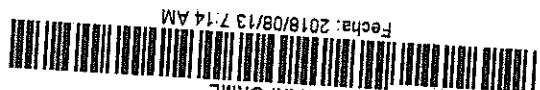
Nombre Funcionario	Alexandra Vargas	Cargo	Asesora Ser Pilo Paga	Firma	Fecha
Proyecto	López	Asesora Ser Pilo Paga	Asesora Ser Pilo Paga		
Proyecto	Patricia Belancourt	Asesora Ser Pilo Paga	Asesora Ser Pilo Paga		
Revisó	Karen Rincón Moreno	Profesional (01) VFA	Profesional (01) VFA		
Los arriba firmantes confirmamos que hemos revisado el documento, por lo tanto bajo nuestra responsabilidad lo presentamos y recomendamos al Vicepresidente de Fondos en Administración para que lo apruebe					

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co  
Carera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D.C., Colombia

PBX: 392 16 70



Fecha: 2018/08/13 7:14 AM

AL CONTESTAR CITE ESTE NÚMERO 20180618415-1  
Remitente: VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN A  
Tipo Doc: INFORME

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

VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

INFORME DE AVANCE DE GESTIÓN

FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 4  
Código Fondo: 121939

CONSTITUYENTE; MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO 0757/2018

PERIODO DE RENDICIÓN: 1 de Enero al 30 de Junio de 2018

3

DATOS GENERALES

CONVENIO 0757 DE 2018 SER PILO PAGA VERSIÓN 4

OBJETO DEL CONVENIO:

Construir el fondo en administración denominado "SER PILO PAGA VERSIÓN 4" que permita fortalecer las estrategias de financiación de la demanda de educación superior para fomentar la excelencia y calidad de la educación superior a jóvenes con menores recursos económicos y desistados con excelentes puntajes en las pruebas saber 11 de 2017.

FINALIDAD DEL CONVENIO:

Con cargo al convenio de Fondos en Administración No. 0757 de 2018 suscrito entre el MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL y el ICETEX, busca fomentar el acceso a la Educación Superior a través de la financiación de los programas académicos en las Instituciones de Educación Superior acreditadas en Alta Calidad Públicas o Privadas y en proceso de renovación de acreditación de los jóvenes beneficiarios de la cuarta convocatoria, siempre y cuando se hayan cumplido con los requisitos establecidos.

BENEFICIARIOS:

Los estudiantes beneficiarios deben cumplir lo siguiente:

- Ser colombiano
- Obtener el título de grado de bachiller en la vigencia 2017.
- Obtener un puntaje igual o superior a 348 en las pruebas Saber 11° realizada el 27 de agosto de 2017.
- Estar registrado en la base nacional del Sistema de Selección de Beneficiarios para Programas Sociales – SISBEN, suministrada por el Departamento Nacional de Planeación – DNP, con corte a 30 de septiembre de 2017, dentro de los puntos de corte establecidos.

TIPO DE CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

TIPO DE CRÉDITO: Condonable

FECHA DE SUSCRIPCIÓN: 19/01/2018

DURACIÓN CONVENIO:

El plazo establecido para la ejecución del presente convenio, será hasta el 31 de diciembre de 2024, contado a partir del cumplimiento de los requisitos de perfeccionamiento y ejecución del convenio.

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777  
www.icetex.gov.co  
Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia  
PBX 382 16 70

COMISIÓN:

2% sobre desembolso

Nota. La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo Ser Pilo Paga Versión 4 – 121939 realiza el presente informe de gestión como mecanismo para que sus constituyentes mantengan información clara, confiable y oportuna sobre la gestión de los recursos administrados conforme a lo instruido en el convenio y 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 periodo de tiempo, para efectos de presente informe la descripción de las cuatro (4) columnas que componen el mismo:

- Saldo Inicial del periodo mensual en cada cuenta de ingresos y egresos del periodo 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 junio de 2018

### 2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 30 de junio de 2018, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del *Ministerio de Educación Nacional* al fondo relacionado, por valor total de *SETENTA Y CUATRO MIL CIENTO CUATRO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS ONCE PESOS M/CTE (\$ 74.104.864.711,00)*, como se detalla a continuación:

3

Tabla 1 Detallado de consignaciones

Consignación de recursos		
Mes	Valor	Documento
Febrero de 2018	\$ 74.104.864.711,00	Convenio 0757 de 2018
Total		\$ 74.104.864.711,00

### 3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 30 de junio de 2018 ascienden CUATROCIENTOS CUARENTA MILLONES TRESCIENTOS DIECINUEVE MIL TRESCIENTOS TREINTA Y TRES PESOS CON 37/100 M/CTE (\$ 440.319.333,37) como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento

Mes	Valor
Febrero de 2017	\$ 134.139.423,94
Marzo de 2017	\$ 199.190.521,26
Abril de 2017	\$ 51.600.241,44
Mayo de 2017	\$ 31.523.037,32
Junio de 2017	\$ 23.866.109,41
TOTAL	\$ 440.319.333,37

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.

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia

PBX: 382 16 70

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

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

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

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

- Los recursos disponibles que ingresan a los Fondos en Administración se invierten temporalmente, en la medida que se ejecutan los flujos financieros que financian las cohortes, y conforme la programación de flujo de caja (ingresos y egresos por giros a la ejecución del convenio). Dicha inversión se realiza en un portafolio en títulos de alta calidad crediticia.
- El portafolio sigue las políticas de inversión de ICETEX, regladas por parte de la Junta Directiva, acorde a una política de riesgos y bajo las recomendaciones de un COMITÉ FINANCIERO Y DE INVERSIONES, conformado por miembros expertos y externos a la entidad.
- Las inversiones autorizadas se limitan a títulos de RENTA FIJA (TES, Bonos AAA o AA+, Papeles Comerciales con calificación AAA y CDT's de entidades crediticias con calificación AAA, AA+ y AA) en entidades que tengan cupo autorizado por emisor. Algunos recursos líquidos se mantienen en cuenta de ahorros con el objeto de atender obligaciones de desembolso de financiamiento de cada una de las cohortes, conforme lo instruyan los constituyentes.
- La finalidad de la realización de inversiones guarda principios de conservación del capital y/o recursos administrados a través del tiempo particularmente frente a la pérdida de poder adquisitivo y ofrecer una rentabilidad en términos reales conservadora, aplicando principios de seguridad en dichas inversiones.
- Las inversiones realizadas se sujetan a cupos de inversión que son calculados y monitoreados por la Oficina de Riesgos del ICETEX para evaluar la solvencia financiera de los emisores evitando riesgos de inversión. Dicho monitoreo se realiza en forma trimestral conforme la información publicada por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia para los emisores de valores.
- La valoración de las inversiones se hace diariamente conforme a la normatividad de la Superfinanciera y sujeto a las condiciones del mercado de valores.
- Diariamente se mide el nivel de riesgo de mercado por parte de la Oficina de Riesgos manteniendo monitoreado el comportamiento de la valoración de inversiones.
- Todos los recursos entran a un portafolio común, pero segregado y separado contablemente por el origen del recurso de cada fondo en administración. El objetivo es lograr mejores rentabilidades al momento de acceder a las alternativas de inversión en el mercado de capitales.

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia

PBX: 382 16 70

- 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 2018 el fondo presenta egresos por concepto de pago a proveedores (valor cupo destinado a IES de carácter oficial) por valor de *ONCE MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y TRES MILLONES NOVECIENTOS OCHO MIL CIENTO SIETE PESOS M/CTE (\$ 11.873.908.107,00)*, como se detalla a continuación:

Tabla 3 Detallado de Pago a Proveedores

Mes	Valor
Marzo de 2017	\$ 10.743.107.261,00
Abril de 2017	\$ 861.408.572,00
Mayo de 2017	\$ 269.392.274,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 11.873.908.107,00</b>

#### 5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - COMISIONES

A 30 de junio de 2018, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MILLONES CIENTO CINCUENTA Y SEIS MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y SIETE PESOS M/CTE (\$ 1.354.156.397,00), como se detalla a continuación:

Tabla 4 Detallado de Gastos de Administración

Mes	Valor
Marzo de 2017	\$ 1.177.791.672,00
Abril de 2017	\$ 108.468.412,00
Mayo de 2017	\$ 64.477.389,00
Junio de 2017	\$ 3.418.924,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.354.156.397,00</b>

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia

PBX 382 16 70

## 6. SUBSIDIOS

A 30 de junio de 2018 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio de TRECE MIL OCHOCIENTOS NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS NOVENTA PESOS (\$ 13.809.845.390.00), que corresponden a:

Tabla 5. Detallado de Subsidios

Subsidios				
Mes	Débitos	Créditos	TOTAL	Documento
MARZO DE 2018	\$ 7.895.817.171,00	\$ 9.374.904,00	\$ 7.886.442.267,00	Convenio 0757 de 2018
ABRIL DE 2018	\$ 3.037.078.090,00	\$ 64.062.482,00	\$ 2.973.015.608,00	Convenio 0757 de 2018
MAYO DE 2018	\$ 2.873.407.989,00	\$ 68.749.811,00	\$ 2.804.658.178,00	Convenio 0757 de 2018
JUNIO DE 2018	\$ 150.417.388,00	\$ 4.687.451,00	\$ 145.729.937,00	Convenio 0757 de 2018
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 13.956.720.638,00</b>	<b>\$ 146.874.648,00</b>	<b>\$ 13.809.845.990,00</b>	

## 7. OTROS EGRESOS

Al 30 de junio de 2018 el rubro de otros egresos asciende a CUATROCIENTOS DIECISEIS MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS VEINTITRÉS PESOS CON 96/100 M/CTE (\$ 416.453.223,96) como se describe a continuación:

### a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional al 30 de junio de 2018 ascienden a CUATROCIENTOS DIECISEIS MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS VEINTITRÉS PESOS CON 96/100 M/CTE (\$ 416.453.223,96).

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

En el estado de cuenta del Cód. Contable 121939 del mes de junio fueron reportados, ciento cincuenta millones cuatrocientos dieciséis mil trescientos ochenta y ocho pesos (\$150.417.388,00) como subsidios. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, para el mes de junio diez millones trescientos sesenta y nueve mil setecientos sesenta y nueve (\$10.379.769,00) que correspondían a un giro por concepto de valor cupo, fueron clasificados erróneamente en los débitos de la cuenta de subsidios. De acuerdo a lo anterior, se aclara que el total de los desembolsos por concepto de subsidios y valor cupo para el mes de junio de 2018, asciende a ciento cuarenta millones treinta y siete mil seiscientos diecinueve pesos (\$ 140.037.619,00) y diez millones trescientos sesenta y nueve mil setecientos sesenta y nueve pesos (\$ 10.379.769,00), respectivamente.

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D.C., Colombia

PBX 382 16 76



Tabla 6 Detallado de Reintegros de Rendimiento

Egresos por Reintegro de Rendimientos		
Mes	Valor	Documento
MARZO DE 2018	\$ 134.139.423,94	Convenio 0757 de 2018
ABRIL DE 2018	\$ 199.190.521,26	Convenio 0757 de 2018
MAYO DE 2018	\$ 51.600.241,44	Convenio 0757 de 2018
JUNIO DE 2018	\$ 31.523.037,32	Convenio 0757 de 2018
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 416.453.223,96</b>	

b. PRIMA DE GARANTÍA

A 30 de junio de 2018 no se han trasladado recursos del fondo Ser Pilo Paga- Versión 4, por concepto de prima de garantía.

8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de CIENTO OCHO MIL QUINIENTOS SESENTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS DIECISIETE MIL NOVECIENTOS DOCE PESOS CON 23/100 M/CTE (\$ 108.565.217.912,23), como se detalla a continuación:

Tabla 3 Detallado de desembolsos reportado por el área de contabilidad

Mes	Valor Cupo-Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matrícula - Pago a Beneficiarios	Total General
MARZO	\$ 10.743.107.261,00	\$ 7.895.817.171,00	\$ 80.747.093.294,86	\$ 99.386.017.726,86
ABRIL	\$ 861.408.572,00	\$ 3.037.078.090,00	\$ 1.970.097.303,37	\$ 5.868.583.965,37
MAYO	\$ 269.392.274,00	\$ 2.873.407.989,00	\$ 139.057.486,00	\$ 3.281.857.749,00
JUNIO	\$ 0,00	\$ 150.417.388,00	\$ 25.215.731,00	\$ 175.633.119,00
<b>Total General</b>	<b>\$ 11.873.908.107,00</b>	<b>\$ 13.956.720.638,00</b>	<b>\$ 82.881.463.815,23</b>	<b>\$ 108.712.092.560,23</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 de 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 2018:

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia

PBX 382 16 70

Tabla 4 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de carrera de ICETEX

MES	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostentamiento	Matrícula - Pago a Beneficiarios	Total general
MARZO	\$10.743.107.261,00	\$ 7.895.817.171,00	\$ 40.250.616.248,00	\$ 58.889.540.680,00
ABRIL	\$ 861.408.572,00	\$ 3.037.078.090,00	\$ 1.581.744.557,00	\$ 5.480.231.219,00
MAYO	\$ 269.392.274,00	\$ 2.873.407.989,00	\$ 139.057.486,00	\$ 3.281.857.749,00
JUNIO	\$ 10.379.769,00	\$ 140.037.619,00	\$ 25.215.731,00	\$ 175.633.119,00
<b>Total general</b>	<b>\$11.884.287.876,00</b>	<b>\$ 13.946.340.869,00</b>	<b>\$ 41.996.634.022,00</b>	<b>\$ 67.827.262.767,00</b>

## 9. CARTERA

La cartera de créditos al 30 de junio de 2018 de acuerdo con el estado de cuenta de contabilidad asciende a CUARENTA Y UN MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA MIL CIENTO CUARENTA Y OCHO PESOS (\$ 41.499.260.148,00). Ver anexo, estado de cuenta mes de junio

En el informe de cartera con corte a 30 de junio de 2018, el valor del capital en la cartera asciende a SESENTA MIL CIENTO CUARENTA Y OCHO PESOS (\$ 41.499.260.148,00), como aparece a continuación:

En el estado de cuenta del Cód. Contable 121939 del mes de marzo fueron reportados, ochenta mil selecciones cuarenta y siete millones noventa y tres mil doscientos noventa y cuatro pesos con 86/100 M/CTE (\$80.747.093.294,86) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de carrera de ICETEX, se encontró que durante el proceso de cierre del mes de marzo de 2018, se generó un doble cargue de información por parte del área de Tecnología de ICETEX, de los comprobantes CCAR 13839 y 13840. Proceso que desencadenó, la duplicidad de cuarenta mil doscientos cincuenta millones dieciséis mil doscientos cuarenta y ocho pesos (\$40.250.616.248,00) correspondiente a giros de matrícula y de ciento veintidos millones noventa y tres mil selecciones cuarenta y siete millones noventa y tres mil doscientos noventa y cuatro pesos con 43/100 M/CTE (\$122.930.399,43) de intereses de crédito. Cuando se descubre la inconsistencia, el área de carrera solicitó a tecnología que realizaran la reversión del reporte, ya que se había contabilizado dos veces.

Cabe destacar, que los ciento veintidos millones noventa y tres mil selecciones noventa y nueve pesos con 43/100 M/CTE (\$122.930.399,43) correspondientes a intereses de créditos, se generaron debido a que aunque se solicitó la parametrización de las tasas del Fondo Ser Pilo Paga 4 (121939) al área de tecnología el día 07 de febrero de 2018, hasta el 28 de marzo de 2018 quedó aplicada la solicitud en el sistema de ICETEX. Lo anterior, generó que todos los giros realizados a los beneficiarios durante este periodo transcurrido causaran intereses de crédito. Sin embargo, de acuerdo a correo electrónico enviado por el área de carrera de ICETEX, estos intereses generaron inconsistencia a nivel visual y nunca llegaron a afectar la carrera de los beneficiarios. Finalmente, en meses posteriores se realiza la reversión visual de estos intereses.

En el estado de cuenta del Cód. Contable 121939 del mes de abril fueron reportados, mil novecientos sesenta noventa y siete mil trescientos tres pesos con 37/100 M/CTE (1.970.097.303,37) en los débitos de la cartera de créditos. No obstante, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de carrera de ICETEX, se encuentra que trescientos ochenta y ocho millones trescientos cincuenta y dos mil selecciones cuarenta y seis pesos con 37/100 M/CTE (\$ 388.352.746,37) corresponden a intereses de crédito causados erróneamente, debido a que la parametrización de las tasas de intereses del fondo quedó aplicada hasta el día 28 de marzo de 2018.

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co  
Carretera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia  
PBX: 392 16 70

ESTADO	BENEFICIARIOS	VR CAPITAL	VR	VR	VR	TOTAL
ESTUDIOS	5949	\$ 41,499,260,148.00	0	0	0	\$ 41,499,260,148.00
Total general	5949	\$ 41,499,260,148	0	0	0	\$ 41,499,260,148.00

Es importante mencionar que el saldo fina reportado de la cartera de créditos por el área de contabilidad en el estado de cuenta y el informe de cartera relacionado anteriormente coincide, demostrando que el fondo ha sido conciliado por las dos áreas. Ver Anexo No. 3 Detallado de cartera

## 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	
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 440,319,333.37
(-) Consignaciones	\$ 74,104,864,711.00
(+) Intereses de Crédito	\$ -
(+) Otros Ingresos	\$ -
TOTAL DE INGRESOS	\$ 74,545,184,044.37
Egresos	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 11,873,908,107.00
(-) Gastos de Administración	\$ 1,354,156,397.00
(-) Subsidios	\$ 13,809,845,990.00
(-) Reintegró de Rendimientos	\$ 416,453,223.96
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ -
(-) Total Cartera a diciembre 2017	\$ 41,499,260,148.00
TOTAL DE EGRESOS	\$ 68,953,623,865.96
(=) Saldo Disponible Contable	\$ 5,591,560,178.41
ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE	
(-) Valor Cupo pendiente por girar para IES Públicas	0
(-) Gastos de Administración	\$ 1,722,639.00
(-) Giros de MATRÍCULA pendientes a la fecha	\$ -
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a la fecha	\$ 86,131,931

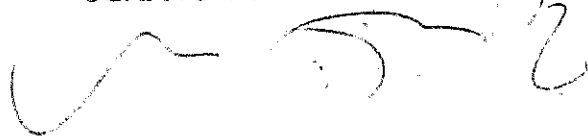
(-) Reintegración de Rendimientos de Inversiones a junio 30 de 2018		\$	31.523.037,32
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha		\$	629.811.383,00
Total		\$	663.057.059,32
Disponibilidades estimadas después de compromisos		\$	4.928.503.119,09

- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable de ICETEX y certificados por el área de contabilidad, con corte al 30 de junio de 2018. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso que algunos indicadores macroeconómicos estén por encima de los supuestos utilizados (incremento costos matriculas, SMLV y eventuales fallos judiciales que obliguen incluir beneficiarios no presupuestados)
- Dentro de las proyecciones dadas no se tiene en cuenta los costos de los beneficiarios adjudicados por tutela durante el último mes y para los cuales se iniciarán los desembolsos en el mes de julio de 2018, ni lo que puede costar la adjudicación de nuevos cupos en este fondo por fallos judiciales.

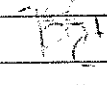
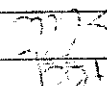
## 11. ANEXOS

- Anexo No. 1. Estado de Cuenta Junio de 2018
- Anexo No. 2 Base detallada de desembolsos enero a junio de 2018, en medio magnético
- Anexo No. 3 Detallado de carrera

Cordialmente,



WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO  
Vicepresidente de Fondos en Administración

Nombre funcionario	Cargo	Firma	Fecha
Patricia Maldonado	Asesora Ser Pilo Paga		
Alexandra Vargas	Asesora Ser Pilo Paga		
Karen Rincón	Profesional VFA		

Los arriba firmantes confirmamos que hemos revisado el documento, por lo tanto bajo nuestra responsabilidad lo presentamos y recomendamos al Vicepresidente de Fondos en Administración para que lo apruebe.