

Bogotá D.C., 14 de febrero de 2018

Doctora

ALEJANDRA MARTINEZ LÓPEZ
Dirección de Fomento a la Educación Superior
Ministerio de Educación Nacional
Calle 43 No 57 - 14
Bogotá



AL CONTESTAR CITE ESTE NUMERO 20180200243-E
Remitente: VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN A
Tipo Doc: INFORME



Fecha: 2018/02/15 8:54 AM

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

Respetada doctora.

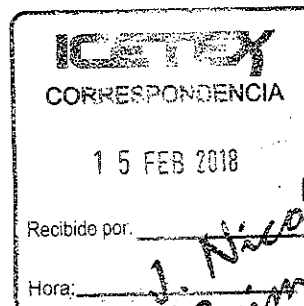
De manera atenta me permito remitir el informe de Gestión de las actividades realizadas en el periodo comprendido entre el 01 de Julio al 31 de Diciembre de 2017 en desarrollo del Contrato y Convenio de Fondos en Administración (FONDO SER PILO PAGA VERSION 3 - 121894) suscritos entre el Ministerio de 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,

WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO
Vicepresidente de Fondos en Administración



	Nombre Funcionario	Cargo	Firma	Fecha
Proyectó	Alexandra Vargas López	Asesora Ser Pilo Paga		
Proyectó	Patricia Maldonado Betancourt	Asesora Ser Pilo Paga		
Revisó	Karen Rincón Moreno	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
Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia
PBX: 382 16 70

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

VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

INFORME DE AVANCE DE GESTIÓN

FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 3
Código Fondo: 121894

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO 000259/2017

PERIODO DE RENDICIÓN: 1 de Julio al 31 de Diciembre de 2017

3

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

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.*

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 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. 1 Estado de cuenta Diciembre de 2017

2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 31 de Diciembre de 2017, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del *Ministerio de Educación Nacional* en el Fondo, por valor total de **CIENTO SESENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y TRES MILLONES CINCUENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS DIECISIETE PESOS CON 60/100 M/CTE (\$ 163.683.053.617,60)**, como se detalla a continuación:

7



Tabla 1 Detallado de consignaciones

Consignación de recursos		
Mes	Valor	Documento
Febrero de 2017	\$ 95.818.085.325,00	Convenio 00259 de 2017
Agosto de 2017	\$ 15.098.463.586,00	Convenio 00259 de 2018
Noviembre de 2017	\$ 25.400.001.858,60	Convenio 00259 de 2019
Diciembre de 2017	\$ 27.366.502.848,00	Convenio 00259 de 2020
Total	\$ 163.683.053.617,60	

3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 31 de diciembre de 2017 ascienden **A MIL NOVECIENTOS SETENTA Y DOS MILLONES NOVECIENTOS SETENTA Y CINCO MIL SETECIENTOS SESENTA Y TRES CON 52/100 M/CTES (1.972.975.763,52)**, como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento

Mes	Valor
Febrero de 2017	\$ 255.755.349,58
Marzo de 2017	\$ 601.386.489,14
Abril de 2017	\$ 471.286.666,50
Mayo de 2017	\$ 274.988.205,72
Junio de 2017	\$ 62.052.452,29
Julio	\$ 34.264.482,90
Agosto	\$ 45.977.282,57
Septiembre	\$ 57.127.244,58
Octubre	\$ 23.154.038,51
Noviembre	\$ 72.016.611,27

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

3

Diciembre	\$ 74.966.940,46
TOTAL	\$ 1.972.975.763,52

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

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

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

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

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

- Los recursos disponibles que ingresan a los Fondos en Administración se invierten temporalmente, en la medida que se ejecutan los flujos financieros que financian las cohortes, y conforme la programación de flujo de caja (ingresos y egresos por giros a la ejecución del convenio). Dicha inversión se realiza en un portafolio en títulos de alta calidad crediticia.
- El portafolio sigue las políticas de inversión de ICETEX, regladas por parte de la Junta Directiva, acorde a una política de riesgos y bajo las recomendaciones de un COMITÉ FINANCIERO Y DE INVERSIONES, conformado por miembros expertos y externos a la entidad.
- Las inversiones autorizadas se limitan a títulos de RENTA FIJA (TES, Bonos AAA o AA+, Papeles Comerciales con calificación AAA y CDT's de entidades crediticias con calificación AAA, AA+ y AA) en entidades que tengan cupo autorizado por emisor. Algunos recursos líquidos se mantienen en cuenta de ahorros con el objeto de atender obligaciones de desembolso de financiamiento de cada una de las cohortes, conforme lo instruyan los constituyentes.
- La finalidad de la realización de inversiones guarda principios de conservación del capital y/o recursos administrados a través del tiempo particularmente frente a la pérdida de poder

Tabla 3 Detallado de Subsidios

Subsidios			
Mes	Débitos	Créditos	Documento
JULIO DE 2017	\$ 891.530.939,00	\$ 13.278.905,00	Convenio 00259 de 2017
AGOSTO DE 2017	\$ 1.429.326.634,00	\$ 14.390.046,00	Convenio 00259 de 2017
SEPTIEMBRE	\$ 7.785.810.565,00	\$ 67.869.964,00	Convenio 00259 de 2017
OCTUBRE	\$ 117.665.859,00	\$ 503.809.477,00	Convenio 00259 de 2017
NOVIEMBRE	\$ 25.712.387.304,00	\$ 0,00	Convenio 00259 de 2017
DICIEMBRE	\$ 19.180.642,00	\$ 4.192.995,00	Convenio 00259 de 2017
TOTAL	\$ 35.955.901.943,00	\$ 603.541.387,00	\$ 35.352.360.556,00

Es importante mencionar, que existen diferencias en el valor del rubro de subsidio que aparece mes a mes en el *ESTADO DE CUENTA* y el detallado reportado por el área de cartera de ICETEX. De acuerdo a lo anterior, se registran durante los meses de Julio a Diciembre de 2017 las siguientes novedades por concepto de subsidios:

Tabla 4 Detallado de Subsidios con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX

Mes	Total bruto	Novedad
JULIO	\$ 891.530.939,00	\$ 7.881.875.677,00 ¹
AGOSTO	\$ 1.429.326.634,00	-
SEPTIEMBRE	\$ 7.287.906.239,00	\$ (497.904.326,00) ²
OCTUBRE	\$ 117.665.859,00	-
NOVIEMBRE	\$ 25.712.387.304,00	-
DICIEMBRE	\$ 19.180.642,00	-
Total	\$ 35.457.997.617,00	\$ 7.881.875.677,00
Total de Sostenimiento	\$ 43.339.873.294,00³	

¹ En el *estado de cuenta* del Cód. Contable 121894 del mes de Julio fueron reportados ochocientos noventa y un millones quinientos treinta mil novecientos treinta y nueve pesos (\$ 891.530.939,00) como subsidios. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de giros reportado por el área de cartera de ICETEX, para el mes de Julio siete mil ochocientos ochenta y un millones ochocientos setenta y cinco mil seiscientos setenta y siete pesos (\$ 7.881.875.677) correspondientes a giros de sostenimiento, son contabilizados dentro de los débitos de la cartera de créditos. Siendo el total de los desembolsos, por concepto de sostenimiento de ocho mil setecientos setenta y tres millones cuatrocientos seis mil seiscientos dieciséis pesos (\$ 8.773.406.616,00).

² En el *estado de cuenta* del Cód. Contable 121894 del mes de Septiembre, el área de contabilidad de ICETEX reportó que los débitos por concepto de subsidios son de siete mil setecientos ochenta y cinco millones ochocientos diez mil quinientos sesenta y cinco pesos (\$ 7.785.810.565,00). Sin embargo, cuando revisamos el detallado de desembolsos reportado por cartera, se encuentra que cuatrocientos noventa y siete millones novecientos cuatro mil trescientos veintiséis pesos (\$ 497.904.326,00) corresponden a los giros realizados por concepto de Valor Cupo, siendo el desembolso total de sostenimiento para el mes de septiembre de siete mil doscientos ochenta y siete millones novecientos seis mil doscientos treinta y nueve pesos (\$ 7.287.906.239,00) reflejados en la *Tabla 4*.

³ El valor total de los desembolsos por concepto de subsidio de sostenimiento, para el periodo de Julio a Diciembre de 2017 es de cuarenta y tres mil trescientos treinta y nueve millones ochocientos setenta y tres mil doscientos noventa y cuatro pesos (\$ 43.339.873.294,00). Ver *anexo detallado de desembolsos*



7. OTROS EGRESOS

Al 31 de Diciembre de 2017 el rubro de otros egresos asciende a **DOS MIL SETECIENTOS SETENTA Y SEIS MILLONES DOSCIENTOS SETENTA Y TRES MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y UNO CON 79/100 M/CTE (2.776.273.861,79)** como se describe a continuación:

a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional, al 31 de diciembre de 2017 ascienden a **MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y OCHO MILLONES OCHO MIL OCHOCIENTOS VEINTITRÉS CON 06/100 M/CTE (\$1.898.008.823,06)**.

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

Tabla 5 Detallado de Reintegros de Rendimiento

Fecha	Valor
Reintegro de rendimientos del mes de Marzo de 2017	\$ 255.755.349,58
Reintegro de rendimientos del mes de Abril de 2017	\$ 601.386.489,14
Reintegro de rendimientos del mes de Mayo de 2017	\$ 471.286.666,50
Reintegro de rendimientos del mes de Junio de 2017	\$ 274.988.205,72
Reintegro de rendimientos del mes de Julio de 2017	\$ 62.052.452,29
Reintegro de rendimientos del mes de Agosto de 2017	\$ 34.264.482,90
Reintegro de rendimientos del mes de Septiembre de 2017	\$ 45.977.282,57
Reintegro de rendimientos del mes de Octubre de 2017	\$ 57.127.244,58
Reintegro de rendimientos del mes de Noviembre de 2017	\$ 23.154.038,51
Reintegro de rendimientos del mes de Diciembre de 2017	\$ 72.016.611,27
Total	\$ 1.898.008.823,06

b. PRIMA DE GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2017 el valor trasladado por concepto de PRIMA DE GARANTÍA al ICETEX asciende a **OCHOCIENTOS SETENTA Y OCHO MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y CINCO MIL TREINTA Y OCHO CON 73/100 M/CTE (\$ 878.265.038,73)**, como se detalla a continuación:

Tabla 6 Detalle de la Prima de Garantía

CONCEPTO	VALOR
(-) Prima de Garantía de giros realizados	\$ 878.265.038,73
TOTAL	\$ 878.265.038,73

Nota: este valor corresponde, a los desembolsos que se han realizado hasta el 31 de Diciembre de 2017.

8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de **CIENTO ONCE MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y SIETE MILLONES SEISCIENTOS OCHENTA MIL CUATROCIENTOS QUINCE CON 02/100 M/CTE (111.897.680.415,02)**, discriminados de la siguiente manera:

Tabla 7 Detallado de desembolsos

Mes	Matrícula	Sostenimiento	Valor Cupo	Total General
Julio	\$ 13.368.549.496,14	\$ 891.530.939,00	\$ 85.565.441,00	\$ 14.345.645.876,14
Agosto	\$ 4.893.410.267,70	\$ 1.429.326.634,00	\$ 6.276.956,00	\$ 6.329.013.857,70
Septiembre	\$ 1.263.936.626,09	\$ 7.785.810.565,00	\$ 0,00	\$ 9.049.747.191,09
Octubre	\$ 532.584.116,09	\$ 117.665.859,00	\$ 5.344.066.606,00	\$ 5.994.316.581,09
Noviembre	\$ 5.322.323,00	\$ 25.712.387.304,00	\$ 262.796.023,00	\$ 25.980.505.650,00
Diciembre	\$ 48.392.671.770,00	\$ 19.180.642,00	\$ 1.786.598.847,00	\$ 50.198.451.259,00
Total General	68.456.474.599,02	35.955.901.943,00	7.485.303.873,00	111.897.680.415,02

Como se mencionó anteriormente, en algunas ocasiones se presentan diferencias entre los valores reportados por el área de contabilidad en los estados de cuenta y los detallados enviados por el área de cartera. A continuación, se exponen las novedades registradas durante los meses de Julio a Diciembre de 2017, por concepto de matrícula, sostenimiento y valor cupo.

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 8 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX

Mes	Matrícula	Sostenimiento	Valor Cupo	Total General
Julio		\$ 8.773.406.616,00 ⁴	\$ 85.565.441,00	\$ 8.858.972.057,00
Agosto	\$ 4.017.062,00 ⁵	\$ 1.429.326.634,00	\$ 6.276.956,00	\$ 1.439.620.652,00
Septiembre	\$ 112.010.306,22 ⁶	\$ 7.287.906.239,00 ⁷	\$ 497.904.326,00	\$ 7.897.820.871,22
Octubre	\$ 523.741.965,00 ⁸	\$ 117.665.859,00	\$ 5.344.066.606,00	\$ 5.985.474.430,00
Noviembre	\$ 5.322.323,00	\$ 25.712.387.304,00	\$ 262.796.023,00	\$ 25.980.505.650,00
Diciembre	\$ 48.392.671.770,00	\$ 19.180.642,00	\$ 1.786.598.847,00	\$ 50.198.451.259,00
Total general	\$ 49.037.763.426,22	\$ 43.339.873.294,00	\$ 7.983.208.199,00	\$ 100.360.844.919,22

9. CARTERA

La cartera de créditos al 31 de Diciembre de 2017 de acuerdo con el estado de cuenta asciende a CIENTO TRECE MIL DIECIOCHO MILLONES CIENTO NOVENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS CUARENTA Y CINCO CON 21/66 M/CTE (\$113.018.198.545,21)

En el informe de cartera con corte a 31 de Diciembre de 2017, el valor del capital en la cartera asciende a CIENTO SIETE MIL CIENTO DIECINUEVE MILLONES CIENTO SETENTA Y SIETE MIL SEISCIENTOS UN PESOS (\$ 107.119.177.601)

⁴ Ver nota al pie [1]

⁵ En el estado de cuenta del Cód. Contable 121894 del mes de Agosto, el saldo de los débitos dentro de la cartera de créditos es de cuatro mil ochocientos noventa y tres millones cuatrocientos diez mil doscientos sesenta y siete con 7/100 M/CTE (\$ 4.893.410.267,70). No obstante, cuando revisamos el detallado de desembolsos, la cartera esta desagregada de la siguiente forma: cuatro mil ochocientos ochenta y nueve millones doscientos cuarenta y cuatro mil setecientos tres con 27/100 M/CTE (\$ 4.889.244.703,27) correspondientes a los intereses de crédito, ciento cuarenta y ocho mil quinientos pesos con 43/100 (\$ 148.502,43) de reclasificaciones de intereses y cuatro millones diecisiete mil sesenta y dos pesos (\$ 4.017.062,00) por concepto de matrícula, reflejados en la Tabla 8. (Ver anexo de detallado de desembolsos)

⁶ En el estado de cuenta del Cód. Contable 121894 del mes de Septiembre, el saldo de los débitos dentro de la cartera de créditos ascienden a mil doscientos sesenta y tres millones novecientos treinta y seis mil seiscientos veintiséis con nueve 9/100 M/CTE (\$ 1.263.936.626,09). No obstante, cuando revisamos el detallado de desembolsos, la cartera esta desagregada de la siguiente forma: mil ciento cincuenta y un millones quinientos sesenta y tres mil ochenta y seis con 87/100 M/CTE (\$ 1.151.563.086,87) correspondientes a intereses de créditos, trescientos sesenta y tres mil doscientos treinta y tres pesos (\$ 363.233,00) que equivalen a reclasificaciones de interés capitalizados por paso al cobro en el mes de julio y ciento doce millones diez mil trescientos seis con 22/100 M/CTE (\$ 112.010.306,22) de desembolsos por concepto de matrícula, reflejados en la Tabla 8. (Ver anexo de detallado de desembolsos)

⁷ Ver nota al pie [2]

⁸ En el estado de cuenta del Cód. Contable 121894 del mes de Octubre, el saldo de los débitos dentro de la cartera de créditos es de quinientos treinta y dos millones quinientos ochenta y cuatro mil ciento dieciséis con 09/100 M/CTE (\$ 532.584.116,09). Sin embargo, cuando revisamos el detallado de desembolsos, la cartera esta desagregada de la siguiente forma: ocho millones ochocientos cuarenta y dos mil ciento cincuenta y uno con 9/100 M/CTE (\$ 8.842.151,09) correspondientes a intereses de crédito y quinientos veintitres millones setecientos cuarenta y un mil novecientos sesenta y cinco M/CTE (\$ 523.741.965,00) desembolsados por concepto de matrícula, reflejados en la Tabla 8. (Ver anexo de detallado de desembolsos)



7

SETENTA Y SEIS MIL TRECIENTOS CINCUENTA Y SIETE MILLONES TRECIENTOS CINCUENTA Y SIETE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y SEIS M/CTE (\$ 76.357.357.986) como se describe a continuación:

ESTADO	BENEFICIARIOS	VR CAPITAL	VR PRIMA	VR INT CTE	VR INT MORA	VR OTROS INTERES	SALDO TOTAL
AMORTIZACION	7	13.848.047	0	374.198	74.750	0	14.296.995
ESTUDIOS	8.566	107.105.329.554	0	0	0	0	107.105.329.554
Total general	8.573	107.119.177.601	0	374.198	74.750	0	107.119.626.549

Es importante mencionar que las diferencias encontradas entre la cartera reportada en el Estado de Cuenta y el informe de cartera, se deben a que el ICETEX se encuentra en conciliación por parte de las áreas de cartera y contabilidad 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: \$ 1.898.008.823,06

Descripción	Valor
Ingresos	
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 1.972.975.763,52
(+) Consignaciones	\$ 163.683.053.617,60
(+) Intereses de Crédito	\$ 5.901.449.697,29
(+) Otros Ingresos	\$ 40,77
TOTAL DE INGRESOS	\$ 171.557.479.119,18
Egresos	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 14.325.114.631,00
(-) Gastos de Administración	\$ 3.150.126.935,48
(-) Subsidios	\$ 35.352.360.556,00
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 1.898.008.823,06
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 878.265.038,73
(-) Total Cartera a diciembre 2017	\$ 113.018.198.545,21
TOTAL DE EGRESOS	\$ 168.622.074.529,48
(=) Saldo Disponible Contable	\$ 2.935.404.589,70
ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE	
(-) Valor Cupo pendiente por girar para IES Públicas	\$ 110.780.81
(-) Gastos de Administración	\$ 187.590.247
(-) Giros de MATRICULA pendientes a la fecha	\$ 9.264.305.226
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a la fecha	\$ 4.426.302

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

(-) Reintegro de Rendimientos de Inversiones a diciembre 30 de 2017	\$ 72.016.611,27
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 878.265.038,73
Total	\$ 10.517.384.241,00

- 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 2017. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso 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)
- Dentro de las proyecciones dadas no se tiene en cuenta el costos delos beneficiarios adjudicados por tutela durante el último mes y para los cuales se iniciarán los desembolsos en el mes de febrero de 2018, ni lo que puede costar la adjudicación de nuevos cupos en este fondo por fallos judiciales.

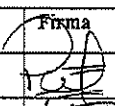


11. ANEXOS

- Anexo No. 1 Estado de Cuenta Diciembre de 2017
- Anexo No. 2 Base detallada de desembolsos del periodo relacionado, en medio magnético
- Anexo No. 3 Detallado de cartera

Cordialmente,



WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO
 Vicepresidente de Fondos en Administración

	Nombre funcionario	Cargo	Firma	Fecha
Proyecto	Patricia Maldonado	Asesora Ser Pilo Paga		
Proyecto	Alexandra Vargas	Asesora Ser Pilo Paga		
Revisó	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.				



ESTADO DE CUENTA
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
FONDO MEN SER PILO PAGA VERSION III
NIT 839999001-7
CÓDIGO 121894

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS				
CONSIGNACIONES	136,316,550,769.60	0.00	27,366,502,848.00	163,683,053,617.60
INTERESES DE CREDITOS	5,901,449,697.29	0.00	0.00	5,901,449,697.29
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	1,898,008,823.06	0.00	74,968,940.46	1,972,976,763.62
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	0.00	40.77
TOTAL INGRESOS	144,116,009,330.72	0.00	27,441,469,788.46	171,557,479,119.18
EGRESOS				
CON CARGO AL FONDO		+	-	
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	12,538,516,784.00	1,788,698,847.00	0.00	14,326,114,631.00
COMISIONES	2,146,157,910.48	1,003,969,026.00	0.00	3,150,126,936.48
SUBSIDIOS	35,337,372,909.00	19,180,642.00	4,192,995.00	35,352,360,666.00
OTROS EGRESOS	2,704,257,250.52	72,016,611.27	0.00	2,776,273,861.79
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	64,706,360,637.03	48,392,671,770.00	80,833,861.82	113,018,199,646.21
TOTAL EGRESOS	117,432,864,491.03	61,274,438,896.27	85,026,858.82	168,622,074,529.48
DISPONIBLE	26,683,344,839.69	51,274,438,896.27	27,626,499,046.28	2,935,404,589.70
Saldo Inicial				
Salidas				
Entradas				
Saldo Final				

ICETEX

DIRECCION DE CONTABILIDAD

Fuente- Aplicativo Contable

