



Bogotá D.C., 14 de febrero de 2020

Doctora

**CAROLINA GUZMÁN RUÍZ**

director

Dirección de Fomento a la Educación Superior

Ministerio de Educación Nacional

Calle 43 N° 57-14, CAN

Ciudad

ASUNTO: INFORME DE GESTIÓN 01 DE JULIO – 31 DE DICIEMBRE DE 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 período comprendido entre el 01 de julio y el 31 de diciembre de 2019 en desarrollo del Convenio 000259 de 2017 de fondos en administración FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 3 – código contable 121894 suscritos entre el Ministerio de Educación Nacional y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez” ICETEX.

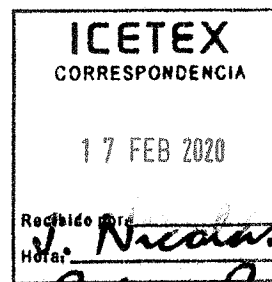
La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del fondo *Ser Pilo Paga Versión 3 – código contable 121894* realiza el presente informe de gestión como mecanismo para que sus constituyentes mantengan información clara, confiable y oportuna sobre la gestión de los recursos administrados conforme a lo instruido en el convenio y en el reglamento operativo del fondo. Si sobre el mismo existe cualquier tipo de aclaración, observación o comentario agradecemos realizarlo mediante comunicación escrita en un término no mayor a treinta (30) días calendario posterior a su recibo, de lo contrario se entenderá por aceptado.

Cualquier inquietud al respecto con gusto será atendida.

Cordialmente,



**EDUARDO ELÍAS BARCHA BOLÍVAR**  
Vicepresidente de Fondos en Administración





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

VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

INFORME DE AVANCE DE GESTIÓN

FONDO *SER PILO PAGA VERSIÓN 3*  
Código contable fondo: 121894

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

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

CONVENIO 000259/2017

MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL  
SECRETARÍA DE EDUCACIÓN

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

## 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 2019*

### 2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 31 de diciembre de 2019, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del Ministerio de Educación Nacional en el Fondo, por valor total de *QUINIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO MILLONES CUATROCIENTOS CUARENTA Y SEIS MIL TRESCIENTOS SETENTA Y SIETE PESOS CON 80/100 M/CTE* (\$ 549.988.446.377,80) 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
Agosto de 2019	\$ 42.284.744.721,26	Convenio 00259 de 2017
Septiembre de 2019	\$ 53.937.724.829,74	Convenio 00259 de 2017
Noviembre de 2019	\$ 0,00 <sup>1</sup>	Convenio 00259 de 2017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 549.988.446.377,80</b>	

<sup>1</sup> En el estado de cuenta del mes de noviembre de 2019 del fondo Ser Pilo Paga III con código contable 121894, en el rubro consignaciones no se clasificaron DIEZ MIL NOVECIENTOS SESENTA Y OCHO MILLONES TRESCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS DIECIOCHO PESOS MCTE (\$ 10.968.354.818,00) que corresponden a la modificación No. 10; este valor se clasificó erróneamente en el estado de cuenta del mes de noviembre de 2019 del fondo Ser Pilo Paga IV con código contable 121939. Así, y con el objetivo de subsanar esta novedad y mantener actualizada la información contable del fondo, se remite memorando al área de contabilidad el día 21 de enero de 2020 con número de radicado 2020000360 solicitando el ajuste. Finalmente, en el estado de cuenta del mes de enero de 2020 se verá reflejada esta modificación. De acuerdo con lo anterior se confirma que el saldo total a 31 de diciembre de 2019 es QUINIENTOS SESENTA MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SEIS MILLONES OCHOCIENTOS UN MIL CIENTO NOVENTA Y CINCO pesos con 80/100 M/CTE (\$ 560.956.801.195,80)

### 3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 31 de diciembre de 2019 ascienden *A CUATRO MIL SETECIENTOS OCHENTA MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y TRES MIL NOVECIENTOS CINCO PESOS CON 25/100 MCTE* (\$ 4.780.533.905,25), 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 a junio de 2019	\$ 545.013.960,53
Julio de 2019	\$ 9.427.849,44
Agosto de 2019	\$ 76.739.283,86
Septiembre de 2019	\$ 271.449.069,81
Octubre de 2019	\$ 189.372.019,42
Noviembre de 2019	\$ 24.870.068,48
Diciembre de 2019	\$ 34.015.384,03
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.780.533.905,25</b>

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

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

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

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

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

- Los recursos disponibles que ingresan a los Fondos en Administración se invierten temporalmente, en la medida que se ejecutan los flujos financieros que financian las cohortes, y conforme la programación de flujo de caja (ingresos y egresos por giros a la ejecución del convenio). Dicha inversión se realiza en un portafolio en títulos de alta calidad crediticia.
- El portafolio sigue las políticas de inversión de ICETEX, regladas por parte de la Junta Directiva, acorde a una política de riesgos y bajo las recomendaciones de un COMITÉ FINANCIERO Y DE INVERSIONES, conformado por miembros expertos y externos a la entidad.
- Las inversiones autorizadas se limitan a títulos de RENTA FIJA (TES, Bonos AAA o AA+, Papeles Comerciales con calificación AAA y CDT's de entidades crediticias con calificación AAA, AA+ y AA) en entidades que tengan cupo autorizado por emisor. Algunos recursos líquidos se mantienen en cuenta de ahorros con el objeto de atender obligaciones de desembolso de financiamiento de cada una de las cohortes, conforme lo instruyan los constituyentes.
- La finalidad de la realización de inversiones guarda principios de conservación del capital y/o recursos administrados a través del tiempo particularmente frente a la pérdida de poder adquisitivo y ofrecer una rentabilidad en términos reales conservadora, aplicando principios de seguridad en dichas inversiones.
- Las inversiones realizadas se sujetan a cupos de inversión que son calculados y monitoreados por la Oficina de Riesgos del ICETEX para evaluar la solvencia financiera de los emisores evitando riesgos de inversión. Dicho monitoreo se realiza en forma trimestral conforme la información publicada por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia para los emisores de valores.
- La valoración de las inversiones se hace diariamente conforme a la normatividad de la Superfinanciera y sujeto a las condiciones del mercado de valores.
- Diariamente se mide el nivel de riesgo de mercado por parte de la Oficina de Riesgos manteniendo monitoreado el comportamiento de la valoración de inversiones.
- Todos los recursos entran a un portafolio común, pero segregado y separado contablemente por el origen del recurso de cada fondo en administración. El objetivo es lograr mejores rentabilidades al momento de acceder a las alternativas de inversión en el mercado de capitales.
- No puede existir discrecionalidad del constituyente en las inversiones, las mismas se sujetan a las políticas de inversión del ICETEX conforme a lo establecido en el convenio.
- Los rendimientos se calculan conforme la rentabilidad global del portafolio, y en el siguiente mes se causan contablemente. En aquellos fondos que debe girarse a la Dirección del Tesoro Nacional, el giro se hace en el mes  $t+2$ .
- La rentabilidad se sujeta al comportamiento del mercado de valores, sin embargo, ICETEX, actúa con principios de prudencia financiera y bajo riesgo financiero.

#### 4. PAGO A PROVEEDORES

A 31 de diciembre de 2019 el fondo presenta egresos por pago a proveedores (Valor Cupo girado a las Universidades Públicas) por valor de *CINCUENTA Y DOS MIL NOVECIENTOS UN MILLONES CUATROCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL QUINIENTOS OCHO PESOS MCTE* (\$ 52.901.444.508,00).

*Tabla 3 Pago a proveedores*

MES	VALOR
Año 2017	\$ 14.325.114.631,00
Año 2018	\$ 19.194.189.428,00
Enero a junio de 2019	\$ 9.918.716.744,00
Julio de 2019	\$ 77.270.909,00
Agosto de 2019	\$ 7.346.900,00
Octubre de 2019	\$ 7.828.738.708,00
Noviembre de 2019	\$ 1.151.526.039,00
Diciembre de 2019	\$ 398.541.149,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 52.901.444.508,00</b>

## 5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMISIONES

A 31 de diciembre de 2019, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *DIEZ MIL SEISCIENTOS VEINTISIETE MILLONES SEISCIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL SETECIENTOS CUARENTA Y OCHO PESOS CON 22/100 M/CTE* (\$ 10.627.653.748,22), como se detalla a continuación.

*Tabla 4 Gastos de Administración - Comisiones*

MES	VALOR
Saldo Años Anteriores	\$ 6.951.995.865,22
Enero a junio de 2019	\$ 1.874.276.820,00
Julio de 2019	\$ 5.187.481,00
Agosto de 2019	\$ 193.253.726,00
Septiembre de 2019	\$ 12.305.829,00
Octubre de 2019	\$ 1.539.687.954,00
Noviembre de 2019	\$ 39.581.595,00
Diciembre de 2019	\$ 11.364.478,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 10.627.653.748,22</b>

## 6. SUBSIDIOS

A 31 de diciembre de 2019 se refleja en el estado de cuenta egresos 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:

Tabla 5 Detallado de Subsidios

Mes	Subsidios			Documento
	Débitos	Créditos	TOTAL	
Saldo Años Anteriores	\$ 19.102.386.425,00	\$ 662.491.292,00	\$ 72.392.542.563,00	Convenio 00259 de 2017
Enero a junio 2019	\$ 19.289.126.326,00	\$ 266.495.576,00	\$ 19.022.630.750,00	Convenio 00259 de 2017
Julio de 2019	\$ 171.279.390,00	\$ 5.143.564,00 <sup>2</sup>	\$ 166.135.826,00	Convenio 00259 de 2017
Agosto de 2019	\$ 9.764.886.065,00	\$ 112.001.606,00 <sup>3</sup>	\$ 9.652.884.459,00	Convenio 00259 de 2017
Septiembre de 2019	\$ 618.602.652,00	\$ 5.796.880,00	\$ 612.805.772,00	Convenio 00259 de 2017
Octubre de 2019	\$ 7.593.409.662,00	\$ 33.124.708,00	\$ 7.560.284.954,00	Convenio 00259 de 2017
Noviembre de 2019	\$ 806.999.042,00	\$ 6.210.870,00	\$ 800.788.172,00	Convenio 00259 de 2017
Diciembre de 2019	\$ 71.217.976,00	\$ 3.312.464,00	\$ 67.905.512,00	Convenio 00259 de 2017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 57.417.907.538,00</b>	<b>\$ 1.094.576.960,00</b>	<b>\$ 110.275.978.008,00</b>	

<sup>2</sup> En el estado de cuenta del código contable 121894 del mes de julio de 2019, fueron reportados, cinco millones ciento cuarenta y tres mil quinientos sesenta y cuatro pesos M/CTE (\$ 5.143.564,00) 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 doscientos veintiún mil setecientos cuarenta y dos pesos M/CTE (\$ 221.742,00), corresponden a un reintegro por concepto de valor cupo, aunque este movimiento no afecta la cartera del estudiante porque ya se encuentra clasificado como un subsidio, es importante mencionarlo ya que el monto total de los crédito de sostenimiento para el mes de julio de 2019 descontando este movimiento sería de cuatro millones novecientos veintiún mil ochocientos veintidós pesos M/CTE (\$ 4.921.822,00).

<sup>3</sup> En el estado de cuenta del código contable 121894 del mes de agosto de 2019, fueron reportados, ciento doce millones mil seiscientos seis pesos M/CTE (\$ 120.606.000) 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



*Tabla 6 Detallado de Reintegros de Rendimiento*

Egresos por Reintegro de Rendimientos		
Mes	Valor	Documento
AÑO 2017	\$ 1.898.008.823,06	Convenio 00259 de 2017
AÑO 2018	\$ 1.719.461.018,35	Convenio 00259 de 2017
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
Julio de 2019	\$ 39.983.894,51	Convenio 00259 de 2017
Agosto de 2019	\$ 11.617.052,98	Convenio 00259 de 2017
Septiembre de 2019	\$ 9.427.849,44	Convenio 00259 de 2017
Octubre de 2019	\$ 348.188.353,67	Convenio 00259 de 2017
Noviembre de 2019	\$ 189.372.019,42	Convenio 00259 de 2017
Diciembre de 2019	\$ 24.870.068,48	Convenio 00259 de 2017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.746.518.521,22</b>	

**b. PRIMA DE GARANTÍA**

Al 31 de diciembre de 2019 el valor trasladado por concepto de PRIMA DE GARANTÍA al ICETEX asciende a *CUATRO MIL SETECIENTOS TRECE MILLONES SEISCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS SESENTA Y CUATRO PESOS CON 60/100 M/CTE* (\$ 4.713.699.264,60) 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
(-) Prima de Garantía agosto de 2019	\$ 958.750.287,87
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.713.699.264,60</b>

**8. DESEMBOLSOS**

Durante el período objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor *NOVENTA MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y SEIS MILLONES CUATROCIENTOS SESENTA Y OCHO MIL SETENTA Y NUEVE PESOS CON 02/100 M/CTE* (\$ 90.246.468.079,02), discriminados de la siguiente manera:

Mes	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matrícula - Pago a Beneficiarios	Total General
Julio de 2019	\$ 77.270.909,00	\$ 171.279.390,00	\$ 13.314.486,09	\$ 261.864.785,09
Agosto de 2019	\$ 7.346.900,00	\$ 9.764.886.065,00	\$ 984.875,66	\$ 9.773.217.840,66
Septiembre de 2019		\$ 618.602.652,00	\$ 51.751,27	\$ 618.654.403,27
Octubre de 2019	\$ 7.828.738.708,00	\$ 7.593.409.662,00	\$ 61.593.637.805,00	\$ 77.015.786.175,00
Noviembre de 2019	\$ 1.151.526.039,00	\$ 806.999.042,00	\$ 25.951.946,00	\$ 1.984.477.027,00
Diciembre de 2019	\$ 398.541.149,00	\$ 71.217.976,00	\$ 122.708.723,00	\$ 592.467.848,00
Total General	\$ 9.463.423.705,00	\$ 19.026.394.787,00	\$ 61.756.649.587,02	\$ 90.246.468.079,02

Cabe resaltar, que existen diferencias de los valores desembolsados por concepto de matrícula, valor cupo y sostenimiento, que aparecen mes a mes en el estado de cuenta reportado por el área de contabilidad y el detallado remitido por el área de cartera del ICETEX. Las novedades presentadas se reportan en el informe de gestión remitido mensualmente por ICETEX al Ministerio de Educación Nacional. Sin embargo, a continuación, se realiza una compilación de todas las particularidades presentadas durante el período comprendido entre julio y diciembre de 2019:

*Tabla 9 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX*

Mes	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matrícula - Pago a Beneficiarios	Total General
-----	--------------------------------	---------------	----------------------------------	---------------

incluidos erróneamente en los débitos de la cartera de créditos. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de septiembre de 2019 los giros realizados por matrícula son de cero pesos M/CTE (\$ 0,00). No obstante, con el objetivo de subsanar esta novedad y mantener actualizada la información contable del fondo, se solicita nuevamente el ajuste al área de cartera, por consiguiente se reflejara en el estado de cuenta del mes de febrero de 2020.

<sup>7</sup> En el estado de cuenta del código contable 121894 del mes de noviembre de 2019, fueron reportados, veinticinco millones novecientos cincuenta y un mil novecientos cuarenta y seis pesos M/CTE (\$ 25.951.946,00) en los débitos de la Cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que quince mil ciento diez pesos M/CE (\$ 15.110,00) fueron aplicados por concepto de Ajuste de Saldo Menor; ; aunque este movimiento no es clasificado erróneamente, es importante mencionarlo ya que según el acuerdo No. 10 del 10 de abril del 2018 "reglamento de cobranza y cartea del ICETEX", se debe realiza dicho ajuste a los beneficiarios que cuentan con saldo a favor y este sea menor o igual a 4 SMMLV. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de noviembre de 2019 los giros realizados por matrícula son de veinticinco millones novecientos treinta y seis mil ochocientos treinta y seis pesos M/CTE (\$ 25.936.836,00).

<sup>8</sup> En el estado de cuenta del código contable 121894 del mes de diciembre de 2019, fueron reportados, ciento veintidós millones setecientos ocho mil setecientos veintitrés pesos M/CTE (\$ 122.708.723,00) en los débitos de la Cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia ochocientos ocho pesos M/CE (\$ 808,00) fueron aplicados por concepto de Ajuste de Saldo Menor; aunque este movimiento no es clasificado erróneamente, es importante mencionarlo ya que según el acuerdo No. 10 del 10 de abril del 2018 "reglamento de cobranza y cartea del ICETEX", se debe realiza dicho ajuste a los beneficiarios que cuentan con saldo a favor y este sea menor o igual a 4 SMMLV. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de diciembre de 2019 los giros realizados por matrícula son de ciento veintidós millones setecientos siete mil novecientos quince pesos M/CTE (\$ 122.707.915,00).

## 9. CARTERA

La cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con el estado de cuenta asciende a

De acuerdo con lo anterior se informa que las diferencias reportadas por el área de cateria ascienden a ciento veintisiete millones cuatrocientos sesenta y dos mil quinientos noventa y tres pesos con 77/100 M/CTE (\$127.462.593,77), las cuales se derivan a el valor causado en los intereses de crédito generados en época de amortización, por la reclasificación de los reintegros causados erróneamente, por los reintegros generados y no aplicados, por el ajuste de saldo a favor girado a los beneficiarios, entre otros. Ver Detalle partidas conciliatorias, Anexo No. 4.

## 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:

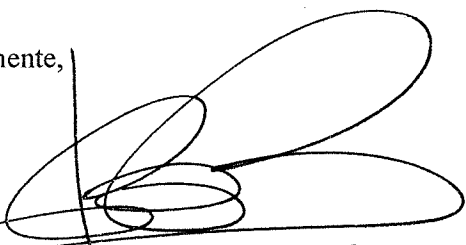
Descripción	Valor
<b>Ingresos</b>	
(+) Consignaciones	\$ 549.988.446.377,80
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 4.780.533.905,25
(+) Intereses de Crédito	\$ 102087,3
(+) Otros Ingresos	\$ 11.683,34
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 554.769.094.053,69</b>
<b>Egresos</b>	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 52.901.444.508,00
(-) Gastos de Administración	\$ 10.627.653.748,22
(-) Subsidios	\$ 110.275.978.008,00
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 4.746.518.521,22
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 4.713.699.264,60
(-) Total Cartera a diciembre 2019	\$ 364.585.674.981,41
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>\$ 547.850.969.031,45</b>
<b>(=) Saldo Disponible Contable</b>	<b>\$ 6.918.125.022,24</b>
<b>AJUSTE SALDO DISPONIBLE</b>	
(+) Ajuste saldo disponible 31 de diciembre de 2019	\$ 10.968.354.818
<b>ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE</b>	
(-) Rendimientos de Inversiones	\$ 34.015.384
(-) Recursos comprometidos pendientes por girar 2019	\$ 8.628.787.694
(-) Gastos de Administración pendientes a 31 de diciembre de 2019	\$ 172.575.754
(-) Prima de Garantía pendiente por causar a 31 de diciembre de 2019	\$ 919.406.917
Total estimado compromisos en tramite	\$ 9.754.785.749
<b>Saldo disponible estimado después de compromisos</b>	<b>\$ 8.131.694.091</b>

- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable del ICETEX y certificados por el Departamento de Contabilidad, con corte al 31 de diciembre de 2019. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso de que algunos indicadores macroeconómicos estén por encima de los supuestos utilizados (incremento costos matrículas, SMMLV y eventuales fallos judiciales que obliguen incluir beneficiarios no presupuestados).

## 11. ANEXOS

- Anexo No. 1. Estados de cuenta de julio a diciembre de 2019
- Anexo No. 2. Base detallada de desembolsos de julio a diciembre de 2019.
- Anexo No. 3. Detallado de cartera
- Anexo No. 4. Detallado de partidas conciliatorias.

Cordialmente,



**EDUARDO ELÍAS BARCHA BOLÍVAR**  
Vicepresidente de Fondos en Administración

Proyectó: Ycastellanos *Ycastellanos*

Revisó: Avargas

Revisó: Krincón *Krincón*

Revisó: Arojas *Arojas*



ESTADO DE CUENTA  
DEL 01 AL 31 DE JULIO 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	50,983.32	0.00	0.00	50,983.32
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	4,174,660,230.21	0.00	9,427,849.44	4,184,088,079.65
OTROS INGRESOS	40.77	0.00	7,818.09	7,858.86
TOTAL INGRESOS	457,940,688,081.10	0.00	9,435,667.53	457,950,123,748.63
EGRESOS		+	-	
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	43,438,020,803.00	77,270,909.00	0.00	43,515,291,712.00
COMISIONES	8,826,272,685.22	5,187,481.00	0.00	8,831,460,166.22
SUBSIDIOS	91,415,173,313.00	171,279,390.00	5,143,564.00	91,581,309,139.00
OTROS EGRESOS	7,878,008,259.45	39,983,894.51	0.00	7,917,992,153.96
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	304,255,806,583.24	13,314,486.09	249,248,666.58	304,019,872,402.75
TOTAL EGRESOS	455,813,281,643.91	307,036,160.60	254,392,230.58	455,865,925,573.93

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	2,127,406,437.19	307,036,160.60	263,827,898.11	2,084,198,174.70

ICETEX  
DIRECCION DE CONTABILIDAD

Fuente- Aplicativo Contable



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

	SALDO INICIAL	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	453,765,976,826.80	0.00	42,284,744,721.26	496,050,721,548.06
INTERESES DE CREDITOS	50,983.32	0.00	0.00	50,983.32
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	4,184,088,079.65	0.00	76,739,283.86	4,260,827,363.51
OTROS INGRESOS	7,858.86	0.00	475.66	8,334.52
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>457,950,123,748.63</b>	<b>0.00</b>	<b>42,361,484,480.78</b>	<b>500,311,608,229.41</b>
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	43,515,291,712.00	7,346,900.00	0.00	43,522,638,612.00
COMISIONES	8,831,460,166.22	193,253,726.00	0.00	9,024,713,892.22
SUBSIDIOS	91,581,309,139.00	9,764,886,065.00	112,001,806.00	101,234,193,598.00
OTROS EGRESOS	7,917,992,153.96	970,367,340.85	0.00	8,888,359,494.81
EGRESOS UTILIZACIÓN DE RECURSOS				
ANTICIPOS DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	304,019,872,402.75	984,875.66	50,376,926.05	303,970,480,352.36
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>455,866,925,573.93</b>	<b>10,936,838,907.51</b>	<b>162,378,532.05</b>	<b>466,640,385,949.39</b>
<b>DISPONIBLE</b>	<b>2,084,198,174.70</b>	<b>-10,936,838,907.51</b>	<b>42,199,105,948.73</b>	<b>33,671,222,280.02</b>

Nota: la información relacionada con la cartera de créditos está sujeta a verificación con el aplicativo fuente.

ICETEX Coordinador Operaciones Fondos y Alianzas  
DIRECCION DE CONTABILIDAD  
Se firma en vacancia del Director de Contabilidad  
Fuente- Aplicativo Contable

ESTADO DE CUENTA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019  
TEN SER PILO PAGA VERSION III  
NIT 899999001-7  
CÓDIGO 121894

INICIAL	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO FINAL
		+	
548.06	0.00	53,937,724,829.74	549,988,446,377.80
983.32	0.00	51,103.98	102,087.30
363.51	0.00	271,449,069.81	4,532,276,433.32
334.52	0.00	2,540.82	10,875.34
229.41	0.00	54,209,227,544.35	554,520,835,773.76
	+		
0.00	0.00	0.00	0.00
612.00	0.00	0.00	43,522,638,612.00
892.22	12,305,829.00	0.00	9,037,018,721.22
598.00	618,602,652.00	5,796,880.00	101,846,999,370.00
494.81	9,427,849.44	0.00	8,897,787,344.25
0.00	0.00	0.00	0.00
1,352.36	51,751.27	209,741,046.43	303,760,791,057.20
1,949.39	640,388,081.71	215,537,926.43	467,065,236,104.67

Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
2,280.02	-640,388,081.71	53,993,689,617.92	87,455,599,669.09

Esta a verificación con el aplicativo fuente.





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

	SALDO INICIAL	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	549,988,446,377.80	0.00	0.00	549,988,446,377.80
INTERESES DE CREDITOS	102,087.30	0.00	0.00	102,087.30
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	4,532,276,433.32	0.00	189,372,019.42	4,721,648,452.74
OTROS INGRESOS	10,875.34	0.00	0.00	10,875.34
TOTAL INGRESOS	554,520,835,773.76	0.00	189,372,019.42	554,710,207,793.18
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	43,522,638,612.00	7,828,738,708.00	0.00	51,351,377,320.00
COMISIONES	9,037,019,721.22	1,539,687,954.00	0.00	10,576,707,675.22
SUBSIDIOS	101,846,999,370.00	7,593,409,662.00	33,124,708.00	109,407,284,324.00
OTROS EGRESOS	8,897,787,344.25	348,188,353.67	0.00	9,245,975,697.92
EGRESOS UTILIZACIÓN DE RECURSOS				
ANTICIPOS DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	303,760,791,057.20	61,593,637,805.00	183,146,340.85	365,171,282,521.35
TOTAL EGRESOS	467,065,236,104.67	78,903,662,482.67	216,271,048.85	545,752,627,538.49

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	87,455,599,669.09	-78,903,662,482.67	-26,399,029.43	8,957,580,254.69

Nota: la información relacionada con la cartera de créditos está sujeta a verificación con el aplicativo fuente.

ICETEX Coordinador Operaciones Fondos y Alianzas  
DIRECCION DE CONTABILIDAD  
Se firma en vacancia del Director de Contabilidad  
Fuente- Aplicativo Contable



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

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	549,988,446,377.80	0.00	0.00	549,988,446,377.80
INTERESES DE CREDITOS	102,087.30	0.00	0.00	102,087.30
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	4,721,848,452.74	0.00	24,870,068.48	4,746,518,521.22
OTROS INGRESOS	10,875.34	0.00	0.00	10,875.34
TOTAL INGRESOS	554,710,207,793.18	0.00	24,870,068.48	554,735,077,861.66
EGRESOS		+	-	
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	51,351,377,320.00	1,151,526,039.00	0.00	52,502,903,359.00
COMISIONES	10,576,707,675.22	39,581,595.00	0.00	10,616,289,270.22
SUBSIDIOS	109,407,284,324.00	806,999,042.00	6,210,870.00	110,208,072,496.00
OTROS EGRESOS	9,245,975,697.92	189,372,019.42	0.00	9,435,347,717.34
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	365,171,282,521.35	25,951,946.00	268,497,356.19	364,928,737,111.16
TOTAL EGRESOS	545,752,627,538.49	2,213,430,641.42	274,708,226.19	547,691,349,953.72
DISPONIBLE	8,957,580,254.69	2,213,430,641.42	299,578,294.67	7,043,727,907.94

*[Handwritten signature]*  
14/12/2019

LOS	SALDO FINAL
+	
0.00	549,988,446,377.80
0.00	102,087.30
4.03 ✓	4,780,533,905.25
8.00 ✓	11,683.34
2.03	554,769,094,053.69
0.00	0.00
0.00	52,901,444,508.00
0.00	10,627,653,748.22
14.00 ✓	110,275,978,008.00
0.00	9,460,217,785.82
0.00	0.00
52.75 ✓	364,585,674,981.41
16.75	547,850,969,031.45

Entradas	Saldo Final
08.78	6,918,125,022.24