

**ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO
ESPECIAL**

**AUDITORÍA DEL PROYECTO "DE ACCESO CON
CALIDAD A LA EDUCACIÓN SUPERIOR - ACCES II SOP
FASE 2" CON "RECURSOS DEL CRÉDITO BIRF NO.
8354-CO Y RECURSOS PROPIOS"**

**Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios
Técnicos en el Exterior-ICETEX**

Por el período comprendido entre el 22 de diciembre 2014 al
31 de diciembre de 2015

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior-
ICETEX Auditoría del "Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-
ACCES II SOP Fase 2" Financiado con "Recursos del Crédito BIRF No. 8354-CO y
Recursos Propios"

Estados Financieros de Propósito Especial

Período del 22 de diciembre de 2014 al 31 de diciembre de 2015

Índice

1. Descripción de la Auditoría.....	1
2. Resumen Ejecutivo	3
3. Opinión del Auditor Independiente	8
4. Informe sobre el Sistema de Control Interno	10
5. Estados Financieros del Proyecto	

Anexo A Informe de evaluación del Cotrol Interno

Anexo B Principales Procedimientos de auditoría

Anexo C Resultados Visitas a Instituciones de Educación Superior IES

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior- ICETEX Auditoría del “Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior- ACCES II SOP Fase 2” Financiado con “Recursos del Crédito BIRF No. 8354-CO y Contrapartida”, cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se mencione una moneda diferente.

1. Descripción de la Auditoría

1.1. Introducción

En calidad de auditores externos del Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2 financiado con recursos con el Crédito BIRF No. 8354-CO y contrapartida, y ejecutado por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior-ICETEX, presentamos el resultado de la auditoría realizada, por el período comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015, en cumplimiento del Contrato de Servicios de Auditoría Externa No. 2015-0350.

Este informe incluye la evaluación realizada al registro, reporte, control y seguimiento de los recursos aportados por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento - BIRF para la ejecución del Proyecto; la evaluación al ambiente de control interno en el que se desarrolla el Proyecto; lo cual nos permitió expresar el concepto sobre la razonabilidad de las cifras expresadas en los Estados Financieros.

1.2. Objetivo General

Emitir una opinión profesional sobre si los Estados Financieros del Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2 financiado con recursos con el Crédito BIRF No. 8354-CO y contrapartida, por el período comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015 y evaluar el sistema de control interno del proyecto con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros del proyecto y no para opinar sobre la efectividad del sistema de control interno.

1.3. Alcance

La auditoría se llevó a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) promulgadas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con los requisitos y normas del BIRF, la misma comprendió, la evaluación, análisis, revisión y verificación de la ejecución de los componentes de inversión que integran el Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior ACCES II SOP Fase 2. Además incluyó el examen de la información que soporta la ejecución del mismo, dentro de la cual se encuentra principalmente, el Estado de Inversión Acumulada, Reporte de desembolsos por fuente financiera, registrado y generado a través de cuentas de orden del programa ACCES II y las Notas a los estados Financieros por el periodo comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015, seguimiento a la correspondencia, informes preparados por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior- ICETEX con relación al desarrollo integral del Proyecto, actas de seguimiento, entre otros.

1.4. Generalidades del Contrato Empréstito 8354-CO

Contrato de Empréstito	
Título del Proyecto	“Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2”
Integrantes	Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior- ICETEX - (el Prestatario) Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento BIRF (el “Banco”)
Ejecutor	Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior- ICETEX
Objetivo del Proyecto	Aumentar la matrícula de estudiantes, el número de graduados y la equidad en la educación superior, a través del otorgamiento de crédito a los estudiantes y de una mayor focalización de éstos hacia aquellos con condiciones de vida menos favorables y las instituciones y programas de educación superior de calidad. Además, incluye el continuo fortalecimiento institucional del ICETEX.
Componentes del Proyecto	<ol style="list-style-type: none">1. Créditos Estudiantiles: El objetivo de este componente es incrementar la vinculación de estudiantes y la graduación de los mismos, de igual forma incrementar la equidad en la educación superior mediante el incremento de nuevos y renovados créditos ACCES los cuales son suministrados por el ICETEX, centrándose en estudiantes de entornos socioeconómicos desfavorecidos y en la calidad de las IES y de los programas. Lo anterior también incrementará la probabilidad del pago de la obligación y fortalecerá la solides financiera del ICETEX.2. Fortalecimiento Institucional: El objetivo de este componente es fortalecer las prácticas de gestión del ICETEX, explorar una mayor diversificación de las fuentes de financiamiento y llevar a cabo una evaluación de impacto con el fin de mejorar la capacidad del ICETEX para aumentar la matriculación y graduación y mejorar la equidad en la educación superior.
Costo del Proyecto	US\$ 436,000,000 distribuidos así: <ul style="list-style-type: none">• Componente 1. US\$200,000,000 Crédito Banco Mundial• US\$224,000,000 Recursos propios ICETEX• Componente 2. US\$ 12,000,000 Recursos propios.
Financiamiento	El financiamiento del Proyecto será 47% BIRF y el 63% recursos propios para el componente 1 y el 100% recursos propios para el componente 2.

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior- ICETEX Auditoría del “Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior- ACCES II SOP Fase 2” Financiado con “Recursos del Crédito BIRF No. 8354-CO y Recursos Propios”, cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se mencione una moneda diferente.

2. Resumen Ejecutivo

A continuación presentamos de manera resumida el resultado de la auditoría financiera realizada al Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior Acces II SOP Fase 2, financiado con el Crédito BIRF 8354-CO y recursos propios y ejecutado por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior-ICETEX, destacando los aspectos más relevantes presentados durante el período comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015.

A. Presupuesto Año 2015

La asignación presupuestal de ingresos de recursos para el Proyecto ACCES año 2015, se distribuye de la siguiente forma:

- a. Recursos Propios: \$ 617,420,000 en miles de pesos colombianos.
- b. Crédito BIRF: \$ 150,290,000 en miles de pesos colombianos.

B. Ejecución Presupuestal 2015

En virtud de la Operación de Crédito 8354-CO, para la vigencia 2015 la ejecución presupuestal de Ingresos y gastos del Proyecto se muestra a continuación:

Ejecución Presupuestal de Ingresos del Proyecto Año 2015				
Componente	Fuente de Financiación	Plan Financiero Miles Pesos COP	Ejecución Miles Pesos COP	Ejecución %
1. Créditos Estudiantiles	Crédito BIRF	\$ 150,290,000	\$ 152,187,428	101%
	Recursos propios	617,420,000	455,535,285	74%
2. Fortalecimiento Institucional	Recursos Propios	-	-	-%
		<u>\$ 767,710,000</u>	<u>\$ 607,722,713</u>	<u>79%</u>

Ejecución Presupuestal de Gastos- Inversión del Proyecto Año 2015				
Componente	Fuente de Financiación	Plan Financiero Miles Pesos COP	Ejecución Miles Pesos COP	Ejecución %
1. Créditos Estudiantiles	Crédito BIRF y Recursos propios	\$ 697,141,000	\$ 301,245,148	109%
	Recursos Propios	-	455,535,285	-%
2. Fortalecimiento Institucional	Recursos Propios	-	-	-%
		<u>\$ 697,141,000</u>	<u>\$ 756,780,433</u>	<u>109%</u>

C. Ejecución Financiera

Aporte de Recursos

Durante la vigencia 2015 se recibieron recursos provenientes del Crédito No. 8354-CO a través de 2 solicitudes de reembolso por valor total de US\$59,538,436 los cuales ingresaron a la Cuenta Especial en dólares No. 3627-2315 del City Bank.

No Solicitud	Fecha de Aprobación	Desembolsos		
		Fecha de Desembolso	Valor US\$	Valor Miles \$ COP
SOE 1	06-Mar-15	09-Mar-15	US\$27,086,969	\$ 69,494,599
SOE 2	19-Jun-15	22-Jun-15	32,451,467	82,692,829
			<u>US\$ 59,538,436</u>	<u>\$ 152,187,428</u>

Durante el segundo semestre de 2015, no se realizaron solicitudes de reembolso adicionales a los solicitados en el primer semestre SOES 1 y 2.

Para la revelación contable, se convirtieron los dólares a pesos colombianos con la tasa de cambio representativa del mercado de la fecha del ingreso para cada uno de los desembolsos, obteniendo en moneda local \$152,187,428 miles como valor real del ingreso, generando una diferencia de \$710,022, entre el valor de las solicitudes y el ingreso real. Esta diferencia se refleja en el estado de inversión como diferencial cambiario para efectos de presentación y no tiene implicación en la contabilidad ya que esta es registrada en pesos colombianos.

D. Ejecución de Recursos

Con corte a 31 de diciembre de 2015 se recibieron recursos provenientes del BIRF por valor total de \$152,187,428, en tanto que la inversión de recursos a este mismo corte ascendió a \$301,245,158, teniendo en cuenta que los recursos del crédito son solicitados por modalidad de reembolso al 31 de diciembre de 2015 quedaron pendientes por solicitar \$149,057,730.

E. Cuenta Especial

A través de la Cuenta Especial en dólares No. 3627-2315 del City Bank para el desembolso de los recursos del crédito 8354-CO, se realizan todas las operaciones de reembolsos con cargo al financiamiento BIRF, de la cual se trasladan los recursos a las cuentas del ICETEX por tratarse de una modalidad de reembolsos.

F. Estados Financieros

La auditoría realizada a los estados financieros del "Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2", Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2" (en adelante el Proyecto) financiado con recursos del contrato de préstamo 8354 -CO del BIRF y recursos propios, ejecutado por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior-ICETEX (en adelante el Ejecutor) que comprenden el Reporte Financiero Básico Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2015, Reporte de desembolsos por fuente financiera por el periodo comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015 y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros, permite concluir sobre la razonabilidad de la Información registrada, la cual presenta adecuadamente en todos los aspectos materiales la posición financiera del Proyecto por el periodo comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015.

G. Control Interno

Durante nuestra auditoría, obtuvimos un entendimiento del sistema de control interno del Proyecto para el periodo comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015 y evaluamos el riesgo de control para determinar nuestros procesos de auditoría con el propósito de expresar una opinión de los estados financieros del Proyecto y no para opinar sobre la efectividad del control interno y por lo tanto no la expresamos. Lo anterior de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, promulgadas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC)

Durante nuestra evaluación del Sistema de control interno, encontramos oportunidades de mejora que se detallan en informe adjunto "Anexo A Informe sobre la Evaluación del Control Interno", las cuales no impactan la opinión de los estados financieros.

H. Cláusulas Contractuales

Durante el desarrollo de la auditoría se examinó el cumplimiento de las cláusulas y artículos contractuales de carácter contable y financiero establecidos en las estipulaciones especiales y normas generales del Contrato de Préstamo BIRF 8354-CO aplicables, al 31 de diciembre de 2015 logrando establecer el cumplimiento en todos sus aspectos sustanciales de las cláusulas contractuales de carácter contable y financiero del Contrato de Préstamo BIRF 8354-CO para el "Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2" y las leyes y regulaciones aplicables. De igual forma no se conoció de hechos o eventos que impliquen el incumplimiento por parte del ejecutor de tales cláusulas y disposiciones de carácter contable y financiero.

I. Adquisición de Bienes y Servicios

Para el desarrollo del Proyecto componente 1, financiado con recursos del crédito y propios, no existe ninguna adquisición de bienes y/o servicios, ya que este solo será designado al otorgamiento de préstamos estudiantiles y no están sujetos a los lineamientos de adquisiciones del Banco por no tratarse de una adquisición.

J. Misiones de Supervisión BIRF

Durante el período comprendido del 22 de diciembre de 2014 al 31 de diciembre de 2015, el BIRF realizó dos visitas de supervisión al Proyecto, así:

1. Del 4 al 6 de Mayo de 2015, la cual se llevó a cabo en las instalaciones del ICETEX a continuación se presenta un resumen de los principales acuerdos y pasos a seguir: el Banco validó el avance y progreso hacia el objetivo de desarrollo del Proyecto y resaltó el compromiso de la entidad. Se acordó realizar una nueva misión para revisar la fórmula de asignación de créditos la cual fue realizada mediante videoconferencia el 24 de junio y donde acordaron lo siguiente:
 - La focalización de la nueva fórmula de asignación será consistente con la redacción expresada en el Plan Nacional de Desarrollo 2014. (Los beneficiarios de los estratos 1, 2 y 3 priorizados por el Sisben, solo pagaran el capital prestado durante su periodo de estudios más la inflación causada).

- Se acordó que el ICETEX debía enviar por escrito documento técnico de los procedimientos de aplicación de la fórmula, el Banco clarificó que los principios de la fórmula deben permitir alcanzar metas de cobertura y graduación establecidas para poblaciones vulnerables.
- El Banco solicitó que la fórmula aprobada debe ser incorporada en el Manual Operativo.

Adicionalmente se discutió la implementación del Plan de Pueblos Indígenas y se acordó que el Gobierno identificaría acciones concretas que permitieran implementar las actividades que permitieran el cumplimiento de los objetivos establecidos en la matriz de resultados del proyecto.

Se acordó que el ICETEX realizaría un estudio para definir y analizar la población vulnerable. Se discutió la posibilidad de preparar un proceso de financiamiento adicional para los próximos años, a lo cual el Banco expresó su completa disponibilidad para discutirla una vez se cuente con la expresión de interés por parte del Gobierno y la aprobación del Directorio del Banco.

Actualmente el crédito ACCES constituye el 51% del pasivo de la entidad y la única fuente de financiación de largo plazo. Por lo tanto es importante que ICETEX desarrolle un modelo de negocio que diversifique las fuentes de financiación. El Banco identificó el equipo que proveerá asistencia técnica para el desarrollo de medidas para la diversificación de fuentes de financiamiento.

2. El día 9 de julio de 2015 se realizó la supervisión Financiera la cual obtuvo el siguiente resultado:

- Los arreglos de administración fueron considerados adecuados de acuerdo a lo establecido en el Documento del Proyecto (PAD) y el Manual operativo.
- La Conciliaciones con las Instituciones de Educación Superior -IES cuentan con procedimientos claros sobre el procedimiento que se realiza de forma semestral.
- El Banco enviara la lista de firmas aceptables para la contratación de la Firma Auditora para el primer año.
- El informe del primer semestre serán presentados en los formatos establecidos por el Banco.
- ICETEX debe enviar al Banco el Plan de Acción actualizado sobre las recomendaciones de los auditores externos (Revisoría Fiscal) para la vigencia 2014 y el informe de auditoría 2014 de la contraloría.
- La oficina de control interno planifica realizar una revisión del préstamo a finales del 2015.
- Desembolsos, a la fecha de la misión el Banco reembolso la suma de US\$59.5 millones equivalentes a \$151,283 millones y se estima que al 31 de diciembre de 2015 los gastos pendientes por justificar son \$91,350 millones, para lo cual se espera que el ICETEX solicite un reembolso a principios de la vigencia 2016.

- La especialista financiera del Banco hace claridad en el efecto del diferencial cambiario toda vez que el mismo debe ser presentado en el Estado de inversión así:

Reembolso recibido

Menos reembolso Solicitado

Igual a Diferencia (ajuste por diferencial cambiario).

Opinión del Auditor Independiente

Al Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior-ICETEX ejecutor del Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2 - Contrato de Préstamo No. 8354 -CO y al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF).

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del “Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2” (en adelante el Proyecto) financiado con recursos del contrato de préstamo 8354 -CO del BIRF y recursos propios, ejecutado por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior-ICETEX (en adelante el Ejecutor) que comprenden el Reporte Financiero Básico Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2015, Reporte de desembolsos por fuente financiera por el periodo comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2015 y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

El Ejecutor del Proyecto es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y por las normas de contabilidad aceptables para el Banco Mundial; de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentada en nuestra auditoría. Obtuvimos las informaciones necesarias para cumplir con nuestras funciones y efectuamos nuestro examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, promulgadas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), y los requerimientos en materia de auditoría de proyectos del Banco Mundial. Las citadas normas requieren que una auditoría se planifique y lleve a cabo para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Proyecto.

Ernst & Young Audit S.A.S
Bogotá D.C.
Carrera 11 No. 98-07
Tercer Piso
Tel: +57 1 484 70 00
Fax: +57 1 484 74 74

Ernst & Young Audit S.A.S
Medellín - Antioquia
Calle 7 Sur No. 42 - 70
Edificio Forum II, Of. 616
Tel: +57 4 369 84 00
Fax: +57 4 369 84 84

Ernst & Young Audit S.A.S
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 67
Edificio Siglo XXI, Of. 502 | 503
Tel: +57 2 485 62 80
Fax: +57 2 661 80 07

Ernst & Young Audit S.A.S
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No. 59 - 61
C.E de las Américas II, Of. 311
Tel: +57 5 385 22 01
Fax: +57 5 369 05 80



**Building a better
working world**

Así mismo, incluye una evaluación de los principios de contabilidad adoptados y de las estimaciones de importancia efectuadas por los Ejecutores del Proyecto, así como de la presentación en su conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base razonable para emitir una opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, el Estado de Inversiones Acumuladas del "Proyecto de Acceso con Calidad a la Educación Superior-ACCES II SOP Fase 2" financiado con recursos del contrato de préstamo 8354 -CO del BIRF y recursos propios, por el período comprendido entre el 22 de diciembre de 2014 al 31 de diciembre de 2015, Reporte de desembolsos por fuente financiera y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Contables aceptadas por el Banco Mundial.

Restricción a la Distribución y a la Utilización

Los estados financieros fueron preparados para reportar sobre el cumplimiento de las disposiciones de la información financiera del contrato de préstamo suscrito con el Banco Mundial. En consecuencia este Informe fue preparado únicamente para información y uso del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior-ICETEX en su calidad de organismo ejecutor, para su presentación al Banco Mundial, y por lo tanto no puede ser usado por otras personas ni para algún otro propósito.

Victor Hugo Rodriguez
Contador Público Independiente
Tarjeta Profesional 57851-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, D.C., Colombia
15 de junio de 2016