



OCI 2600-273 Fecha: 20/10/2014 15:47:17.0

## MEMORANDO

**PARA: Dr. CESAR AUGUSTO MORALES RIZO**  
Jefe Oficina de Riesgos

**Dra. ANA CECILIA ARBOLEDA MARIN**  
Directora de Tesorería

**Dr. JORGE NELSON GAITAN LEON**  
Coordinador Grupo de Presupuestos

**Dr. NELSON DARIO MEJIA FAJARDO**  
Vicepresidente de Operaciones y Tecnología

**DE: JEFE OFICINA DE CONTROL INTERNO**

**FECHA: 23 de octubre de 2014**

**ASUNTO: Informe de Auditoría al Proceso de Gestión de Riesgo de Liquidez- SARL**

En consideración a que por cruce de agendas no fue posible realizar la reunión de lectura preliminar del Informe de Auditoría a la Gestión de Riesgo de Liquidez- SARL por parte de ésta Oficina con todos los líderes del proceso, de manera atenta remitimos el informe en mención, desarrollado de conformidad con el Plan Anual de Auditorías de la vigencia 2014.

La presente auditoría se llevó a cabo con el objeto de revisar y evaluar el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez de la Entidad (SARL) en el marco de las disposiciones establecidas en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera No. 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En desarrollo de dicha auditoría y con base en la información suministrada por las áreas responsables del proceso, se efectuó seguimiento a los Planes de Mejoramiento definidos en auditorías al SARL de vigencias anteriores; igualmente se efectuó la verificación y análisis de los Flujos de Caja proyectados y ejecutados, así como el seguimiento a los Informes de Análisis de Riesgo de Liquidez presentados y aprobados en los Comités CAP y en sesiones de la Junta Directiva de la vigencia 2014.

En virtud a lo expuesto, ésta Oficina presenta en el Informe anexo, observaciones y recomendaciones sobre el proceso auditado, de las cuales se solicita a cada una de las áreas relacionadas a continuación dar respuesta a los numerales señalados y remitir el respectivo Plan de Mejoramiento a más tardar el próximo **10 de noviembre de 2014**:

:

Numeral	Concepto	Área responsable
I.	SEGUIMIENTO PLANES DE MEJORAMIENTO VIGENCIAS ANTERIORES	Dirección de Tesorería
d)	Actas de comités CAP	
II.	VERIFICACION FLUJOS DE CAJA	
a)	Análisis Flujo de Caja Proyectado frente al Flujo de Caja Ejecutado (Recursos Propios)	Dirección de Tesorería
b)	Análisis Flujo de Caja Ejecutado frente a "Giros Tesorales" del Presupuesto (Recursos Propios)	Dirección de Tesorería/Grupo de Presupuesto
III.	VERIFICACION RESOLUCIONES DE GIRO PENDIENTES DE TRÁMITE	Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología
IV.	INFORMES DE ANALISIS DE RIESGO DE LIQUIDEZ	Dirección de Tesorería/Oficina de Riesgos

La auditoría fue desarrollada cumpliendo los criterios de independencia y objetividad atribuibles a la Auditoría Interna concebida para agregar valor y mejorar los procesos de la Entidad.

Cordialmente,

  
**LUZ ALBA SANCHEZ SANCHEZ**  
 Jefe Oficina Control Interno

Anexo: Informe de Auditoría en catorce (14) folios  
 Plan de Mejoramiento

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 1 de 14</b>		

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

**PROCESO AUDITADO: GESTION DEL RIESGO DE LIQUIDEZ**

**OFICINA DE CONTROL INTERNO**

**BOGOTÁ D.C. SEPTIEMBRE 2014**

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 2 de 14</b>		

## TABLA DE CONTENIDO

1. PROCESO, PROCEDIMIENTO O ACTIVIDAD A AUDITAR
2. OBJETIVO GENERAL
3. OBJETIVOS ESPECÍFICOS
4. FUNDAMENTOS LEGALES
5. ALCANCE
6. SITUACIONES ENCONTRADAS
7. RECOMENDACIONES

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 3 de 14</b>		

### 1. PROCESO, PROCEDIMIENTO O ACTIVIDAD A AUDITAR

Gestión del Riesgo de Liquidez del ICETEX.

### 2.OBJETIVO GENERAL

Revisar y evaluar el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez de la Entidad en el marco de las disposiciones establecidas en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera No. 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

### 3. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Efectuar el seguimiento a las acciones de mejora formuladas por cada una de las áreas responsables, en relación con los Planes de Mejoramiento definidos en las auditorías al riesgo de liquidez SARL llevadas a cabo por la Oficina de Control Interno para vigencias anteriores.
- Efectuar la verificación y análisis de los Flujos de Caja proyectados y ejecutados en el periodo enero-agosto de 2014.
- Efectuar la verificación y seguimiento a los Informes de Análisis de Riesgo de Liquidez presentados y aprobados en los Comités CAP y en sesiones de la Junta Directiva de la Entidad en el periodo enero-agosto de 2014.

### 4. FUNDAMENTOS LEGALES

Circular Básica Contable y Financiera No. 100 de 1995 Capítulo VI emitida por la Superintendencia Bancaria de Colombia (hoy Superintendencia Financiera de Colombia).

Manual de Administración del Riesgo de Liquidez del ICETEX, adoptado mediante Acuerdo No. 008 del 28 de abril de 2010 de la Junta Directiva del Icetex y aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Acuerdo 069 del 10 de diciembre de 2013 por el cual se modifica el Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez -SARL

### 5. ALCANCE

Revisar y evaluar el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez de la Entidad con base en información de las operaciones realizadas en los meses de enero a agosto de 2014.

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 4 de 14		

## 6. SITUACIONES ENCONTRADAS

### I. SEGUIMIENTO PLANES DE MEJORAMIENTO VIGENCIAS ANTERIORES.

Como resultado de las auditorías efectuadas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez se han suscrito por parte de las áreas responsables, los respectivos Planes de Mejoramiento en los que se detallan las acciones a través de las cuales se propone subsanar las observaciones informadas por la Oficina de Control Interno.

Esta Oficina efectuó el seguimiento a las acciones de mejora presentadas en dichos Planes de Mejoramiento, observando lo siguiente:

#### a) Pruebas de desempeño (back testing) y pruebas de tensión (stress testing).

Observación/No conformidad Auditoría vigencia 2013	Descripción de la acción por parte de la Oficina de Riesgos	Fecha inicio	Fecha terminación
No se han llevado a cabo pruebas de desempeño de acuerdo con lo señalado en la Circular 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia y el Manual de Administración de Riesgo de Liquidez.	La administración solicitó a las áreas involucradas dentro de la gestión de la liquidez mayor exactitud en las cifras proyectadas y de igual forma seguimiento al cumplimiento de las mismas. Se espera entregar el informe de Stress Testing en el mes de julio de 2013.	Abril 16 de 2013	Julio 24 de 2013

Al respecto, la Oficina de Riesgos presentó en el Comité CAP del mes de septiembre de 2013 los resultados de las pruebas de Back Testing y Stress Testing llevadas a cabo en el mes de agosto del mismo año.

En el Comité CAP del mes de marzo/2014, la Oficina de Riesgos presentó el resultado de las pruebas de desempeño Back Testing llevadas a cabo, reportando que "El modelo cumple con la prueba del Test de Kupiec, por lo que se recomienda continuar aplicando el modelo". Igualmente, en el Comité CAP del mes de abril/2014, presentó el resultado de las pruebas de Stress Testing, reportando las siguientes conclusiones:

- ✓ "El ingreso de \$189.497 millones del rubro Inversión Específica (Fortalecimiento Crédito Educativo) en la primera semana del mes de marzo y los recaudos de cartera estresados, otorgan un colchón de liquidez para los siguientes 7 meses registrándose unos IDL tolerables.
- ✓ Una disminución del 31,5% en los recaudos de los 10 meses restantes de 2014 tendría un impacto severo en los últimos tres meses del año al tenerse que activar dado este evento el plan de contingencia.
- ✓ El modelo de riesgo de liquidez es consecuente con la realidad presupuestal del ICETEX, que al disminuir una variable de ingreso, en esta magnitud presenta una alteración grave en la operación normal de la institución".

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 5 de 14</b>		

**Observación:** Lo anterior evidencia el cumplimiento de ésta acción informada en el Plan de Mejoramiento del 23 de mayo de 2013, por tanto se cierra esta actividad

**b) Actualización Manual de Riesgos.**

En los Planes de Mejoramiento suscritos como resultado de las auditorías de vigencias anteriores, se plantearon acciones correctivas, que conducían a efectuar modificaciones y actualizaciones al Manual del Sistema de Administración de Riesgos de Liquidez de la Entidad. Dichas modificaciones y actualizaciones fueron aprobadas por la Junta Directiva del ICETEX mediante Acuerdo No. 034 del 15 de octubre de 2013.

De igual forma, mediante el Acuerdo 069 del 10 de diciembre de 2013, la Junta Directiva de ICETEX aprobó la modificación al Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez SARL adicionando al Capítulo 13 el Numeral 13.2 relacionado con "Fuentes de Fondeo Alternativa".

De ésta manera se entienden cumplidas las acciones planteadas en el Plan de Mejoramiento relacionadas con la Auditoría al SARL vigencia 2013.

**c) Verificación Flujo de Caja.**

<i>Observación/No conformidad</i>	<i>Descripción de la acción por parte de la Dirección de Tesorería</i>	<i>Fecha inicio</i>	<i>Fecha terminación</i>
<b>Flujo de Caja Proyectado Recursos Propios.</b> La proyección de ingresos y egresos de recursos propios efectuada para un mes varía en todos los flujos, hasta el momento de su ejecución.	La Vicepresidencia de Crédito y Cobranza liderara una reunión con el Ministerio de Educación Nacional y la participación de la Oficina de Planeación, el Grupo de Presupuestos y la Dirección de Tesorería del Icetex, con el propósito de definir conjuntamente un cronograma de desembolsos de subsidios y aportes de la nación de la vigencia 2013 que permita proyectar con mayor certeza la ejecución de ingresos de dichos recursos	Mayo 13 de 2013	Junio 13 de 2013
<b>Flujo de Caja Proyectado Recursos Propios (Dirección de Tesorería analizado frente al Informe de Colocación de Recursos Propios (VCC).</b> Se presentan diferencias entre los valores registrados como "Meta" en el Informe de Colocación de Recursos Propios y los montos de "Proyección de Colocaciones" reportados en los Flujos de Caja	Revisar la presentación de los Informes de Colocación, buscando dar más claridad a la información reportada en cada columna para que sea comparativa con lo reportado en el flujo, incluyendo la meta del mes, el valor no ejecutado de giros del mes anterior y el valor total a ejecutar en el mes siguiente.	Mayo 03 de 2013	Junio 28 de 2013
<b>Flujo de Caja Ejecutado de Recursos Propios (Dirección de Tesorería) analizado frente al Informe de Colocación de Recursos Propios (VCC).</b> Según los reportes que soportan las Actas de Comité CAP para los meses de junio, octubre y noviembre de 2012, en el Flujo de Caja Ejecutado se duplican los montos por concepto de "Colocaciones Alianzas" y "Fondo subsidio MEN", lo cual desvirtúa el Total de Gastos y por ende el Flujo Disponible presentado	Solicitar informe con desagregación de resoluciones por componentes del giro, es decir, subsidio, alianza, fondo de sostenibilidad, garantía, crédito. Mantis No. 12954 radicado el 14 de febrero de 2013.	Febrero de 2013	Diciembre de 2013

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 6 de 14</b>		

De acuerdo con lo expuesto por la Dirección de Tesorería, el giro de los aportes del MEN al ICETEX, depende de la disponibilidad de recursos del Ministerio de Hacienda y por ende de Ministerio de Educación Nacional, razón por la cual aunque al inicio de la vigencia se determine un cronograma de desembolsos, los mismos no se efectúan exactamente en la fecha ni por el monto programado. La Oficina de Control Interno verificó con el Grupo de Presupuesto la gestión realizada con el MEN en la vigencia 2014, evidenciando la situación descrita. Al corte del 25 de agosto ICETEX ya había recibido lo programado para la vigencia 2014. Por lo anterior se da por cerrado el hallazgo.

Los reportes presentados al Comité CAP se han ajustado de acuerdo con los requerimientos del Sr. Presidente de la Entidad, por tanto se da por cumplida la acción de mejora planteada en la vigencia anterior. Igualmente, respecto a la solicitud del "Informe con desagregación de resoluciones por componentes del giro", la Dirección de Tecnología informó a ésta Oficina en comunicación del 07 de octubre/2014 lo siguiente: "... se concluye que la consulta solicitada por medio del Mantis 12954 no es viable realizarla porque tiene muchas variables las cuales no permiten que en una sola consulta se obtenga lo solicitado..".

#### d) Actas de Comités CAP.

<i>Observación/No conformidad</i>	<i>Descripción de la acción por parte de la Oficina de Riesgos</i>	<i>Fecha inicio</i>	<i>Fecha terminación</i>
<i>En las Actas de Comités CAP, no se observa información por parte de la Oficina de Riesgos sobre el impacto y las variaciones que genera en el cálculo de los indicadores las permanentes modificaciones en las proyecciones y metas de ingresos y gastos presupuestados.</i>	<i>... los análisis que son necesarios presentar por ésta Oficina se han efectuado en su momento, sin embargo pueden no ser incluidos dentro de las Actas. La Oficina de Riesgos tomará en cuenta esta recomendación más estrictamente para que queden registrados los análisis pertinentes.</i>	<i>Junio 11 de 2013</i>	<i>Permanente</i>

Efectuada la verificación de las Actas de Junta Directiva y Comités CAP del período enero-agosto de 2014, se evidencia falta de información del Riesgo de Liquidez en los meses de julio y agosto, sin embargo se dejó constancia de lo manifestado por la Oficina de Riesgos respecto al incumplimiento por parte de las áreas involucradas en la gestión de liquidez, en el suministro de información pertinente y oportuna para efectuar los cálculos respectivos.

## II. VERIFICACIÓN FLUJOS DE CAJA

### a) Análisis Flujo de Caja Proyectado frente al Flujo de Caja Ejecutado (Recursos Propios)

Con base en la información suministrada por la Dirección de Tesorería, se efectuó la verificación del Flujo de Caja Proyectado frente al Flujo de Caja Ejecutado en el periodo enero-agosto de 2014, evidenciando las siguientes diferencias:

(Cifras expresadas en pesos)

PERIODO	INGRESOS AL 31 DE AGOSTO DE 2014		
	PROYECTADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
ENERO	50.541.422.465	45.880.484.027	4.660.938.438
FEBRERO	275.700.451.019	152.809.038.164	122.891.412.855
MARZO	110.983.629.326	234.010.987.209	-123.027.357.883
ABRIL	64.028.937.675	64.581.534.306	-552.596.631

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 7 de 14</b>		

PERIODO	INGRESOS AL 31 DE AGOSTO DE 2014		
	PROYECTADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
MAYO	50.706.586.333	77.378.791.476	-26.672.205.143
JUNIO	201.359.494.638	46.407.115.314	154.952.379.324
JULIO	110.300.763.514	150.981.205.157	-40.680.441.643
AGOSTO	74.637.395.648	144.168.993.894	-69.531.598.246
<b>TOTAL</b>	<b>938.258.680.618</b>	<b>916.218.149.547</b>	<b>22.040.531.071</b>
PERIODO	GASTOS AL 31 DE AGOSTO DE 2014		
	PROYECTADO	EJECUTADO	DIFERENCIA
ENERO	45.725.897.823	50.475.771.213	-4.749.873.390
FEBRERO	183.553.158.602	136.497.014.348	47.056.144.254
MARZO	188.867.788.889	189.712.180.436	-844.391.547
ABRIL	88.392.363.498	79.067.607.551	9.324.755.947
MAYO	17.640.314.626	28.357.580.062	-10.717.265.436
JUNIO	18.361.762.690	54.410.268.088	-36.048.505.398
JULIO	149.586.956.073	171.981.477.895	-22.394.521.822
AGOSTO	200.140.439.673	216.702.832.211	-16.562.392.538
<b>TOTAL</b>	<b>892.268.681.874</b>	<b>927.204.731.804</b>	<b>-34.936.049.930</b>

Fuente: Información suministrada por la Dirección de Tesorería

**Observación** Como se observa en la tabla anterior, al 31 de agosto de 2014 los Ingresos presentaron un monto neto de \$22.040 millones pendientes de ejecutar con respecto al total de Ingresos proyectados para el periodo. En relación con los Egresos se evidenció una sobre ejecución neta de \$34.936 millones en el periodo enero-agosto de 2014. Teniendo en cuenta que mensualmente se reprograma el presupuesto con base en la información suministrada por las diferentes áreas de la Entidad, la ejecución tanto de ingresos como de egresos que refleja el Flujo de Caja debe estar acorde con lo proyectado.

**b) Análisis Flujo de Caja Ejecutado frente a “Giros Tesorales” del Presupuesto (Recursos Propios).**

En verificación efectuada al Flujo de Caja Mensual ejecutado en el periodo enero-agosto de 2014 frente a la ejecución del Presupuesto de la Entidad (Giros Tesorales) en el mismo periodo, se observaron diferencias netas de \$4.733 millones en Ingresos y \$45.910 millones en los Egresos, como se detalla en la siguiente tabla:

(ESPACIO EN BLANCO)

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 8 de 14		

RUBRO PRESUPUESTAL	EJECUCION ACUMULADA FLUJOS DE CAJA A AGOSTO 31 DE 2014	GIROS TESORALES- PRESUPUESTO A AGOSTO 31 DE 2014	DIFERENCIA
<b>INGRESOS</b>			
CARTERA CRÉDITO PAÍS	185.161.068.861	185.383.096.516	-222.027.655
CARTERA CRÉDITO EXTERIOR	33.881.085.596	33.658.244.338	222.841.258
CARTERA CRÉDITO ACCES	130.663.646.761	130.664.460.358	-813.597
CARTERA CRÉDITO MI PC	1.257.394.026	1.257.394.026	0
CRÉDITO EXTERNO	0	0,00	0
APORTE ADMÓN. Y MANTENIMIENTO COL-MAC	927.000.000	927.000.000	0
INVERSIÓN ORDINARIA (FORTALECIMIENTO CE)	328.924.341.747	328.924.341.747	0
INVERSIÓN ORDINARIA (FONDO SUBSIDIOS)	104.227.254.017	104.227.254.017	0
INVERSIÓN ORDINARIA (PROYECTOS DE LEY / OTROS PROYECTOS DE LEY)	86.255.404.236	79.192.032.230	7.063.372.006
INGRESOS POR FONDOS EN ADMINISTRACIÓN	9.926.527.426	10.665.213.096	-738.685.670
INGRESOS CONDONACIONES CRÉDITO ICETEX	633.436.184	1.905.353.134,31	-1.271.916.950
INTERESES CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO	1.803.285.606	2.036.709.138	-233.423.532
REINTEGROS EJECUCIÓN ALIANZAS	20.933.798.714	20.933.798.714	0
INGRESO FONDO SOSTENIBILIDAD CRÉD. EDUCAT	8.838.499.673	8.838.499.673	0
RENDIMIENTOS PORTAFOLIO DE INVERSIONES	2.785.406.700	2.837.233.200	-51.826.500
<b>SUBTOTAL INGRESOS</b>	<b>916.218.149.547</b>	<b>911.450.630.187</b>	<b>4.767.519.360</b>
COBRO PRIMA DE GARANTÍAS **		2.313.935.695	-2.313.935.695
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES **		123.389.280	-123.389.280
INVERSIÓN ORDINARIA (OTROS PROYECTOS) **		7.063.372.006	-7.063.372.006
<b>SUBTOAL INGRESOS</b>	<b>916.218.149.547</b>	<b>920.951.327.168</b>	<b>-4.733.177.621</b>
RESERVA PATRIMONIAL 40% COBERT CRÉDITO **		52.828.984.151	-52.828.984.151
<b>SUBTOAL INGRESOS</b>	<b>916.218.149.547</b>	<b>973.780.311.319</b>	<b>-57.562.161.772</b>

\*\* Rubro no incluido en el Flujo de Caja

<b>EGRESOS</b>			
PREGRADO PAÍS / POSTGRADO PAÍS	257.690.743.342	264.703.559.226	-7.012.815.884
POSTGRADO EXTERIOR / CAPACITACIÓN	25.870.909.967	26.377.336.930	-506.426.963
ACCES PREGR PAÍS / ACCES POSTGRADO PAÍS	392.193.823.989	355.937.842.638	36.255.981.351
MI PC REMB - REC. PROPIOS	775.433.000	790.941.660	-15.508.660
PREGRADO PAÍS SUBSI / ACCES PREGR PAÍS	74.345.680.733	74.343.055.269	2.625.464
ACCES PREGR PAÍS REYSU - ALIANZAS GIROS / ACCES POSTGR PAÍS REYSU - ALIANZAS GIROS	20.933.798.714	20.933.798.714	0
PROYECTOS RELACIONES INTERNACIONALES	1.844.070.630	1.844.871.030	-800.400
FONDO SOSTENIBILIDAD CRÉDITO EDUCATIVO	8.732.949.771	8.732.949.771	0
FUNCIONAMIENTO E INVERSIÓN (***)	34.708.137.204	34.057.816.757	650.320.447
INTERESES Y COMISIONES	23.000.163.173	23.000.163.173	0
FONDO DE CONTINGENCIAS	1.704.618.675	1.704.618.675	0
PROYECTOS DE LEY	85.404.402.606	68.867.319.929	16.537.082.677
<b>SUBTOTAL EGRESOS</b>	<b>927.204.731.804</b>	<b>881.294.273.772</b>	<b>45.910.458.032</b>
ACCES PREGR PAÍS REMB RES. PATR. 40% CRÉD (Rubro no incluido en los Flujos de Caja)		52.819.188.709	-52.819.188.709
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>927.204.731.804</b>	<b>934.113.462.481</b>	<b>-6.908.730.677</b>

(\*\*\*) **Funcionamiento e Inversión.** En la columna de Presupuesto incluye : Gastos Operacionales/Sentencias y conciliaciones/Indemnizaciones por retiro/Mejoramiento calidad educación superior/Programa Modernización y Transformación/Estrategia de Comunicaciones Extranjeros

En relación con las diferencias de Ingresos presentadas en la tabla anterior, la Dirección de Tesorería reportó las siguientes aclaraciones:

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 9 de 14		

Nombre Rubro Presupuestal	Total Ejecutado según Flujo de Caja	Giros Tesorales según Presupuesto	Diferencia	Aclaraciones Dirección de Tecnología
<b>INGRESOS</b>				
COBRO PRIMA DE GARANTÍAS	0	2.313.935.695	-2.313.935.695	Con cada Resolución de giro se cobra la Garantía del 2%, estos recursos son trasladados a la Cta "Depósitos en Garantía Banco Popular". Cuando se presenta el siniestro (muerte o invalidez) luego de cumplir el trámite de condonación por la VCC, Presupuesto y Dirección de Contabilidad se trasladan los recursos a otra cuenta bancaria de Recursos Propios.
RESERVAS PATRIMONIALES	0	52.828.984.151	-52.828.984.151	Apropiación de Presupuesto NO es giro tesoral. No es comparable con el Flujo de Caja.

**Observación:** Los Ingresos Ejecutados según el Presupuesto de la Entidad al 31 de agosto de 2014 (Giros Tesorales), son superiores en \$4.733 millones respecto a la ejecución de ingresos reflejada en el Flujo de Caja, lo anterior sin tener en cuenta las diferencias sobre las cuales la Dirección de Tesorería efectuó las aclaraciones señaladas en la tabla anterior.

Los Egresos Ejecutados según el Presupuesto de la Entidad al 31 de agosto de 2014, reflejan \$45.910 millones por debajo de la ejecución de ingresos presentada en el Flujo de Caja a la misma fecha de corte.

**Observación:** En razón a que el Flujo de Caja "constituye el instrumento mediante el cual se define el monto máximo mensual de fondos disponibles y de pagos de la Entidad", e igualmente es utilizado para el análisis y control del Riesgo de Liquidez, la información reflejada en el mismo debe estar acorde con el Presupuesto Anual de la Entidad. Por lo anterior y teniendo en cuenta las diferencias detalladas en la tabla anterior, se solicita a la **Dirección de Tesorería y al Grupo de Presupuesto**, informar a ésta Oficina las causas por las cuales se generan las mismas.

### III. VERIFICACION RESOLUCIONES DE GIRO PENDIENTES DE TRÁMITE.

Teniendo en cuenta que los Egresos del Flujo de Caja y del Presupuesto de la Entidad están representados básicamente por las colocaciones de crédito, se realizó consulta al Grupo de Presupuestos, sobre las resoluciones de giro cargadas en el maestro de resoluciones pendientes de trámite al corte del 09 de septiembre de 2014, obteniendo el siguiente detalle:

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 10 de 14		

Fecha	Cantidad Resoluciones	Cantidad Terceros	Valor según Presupuesto	Fecha	Cantidad Resoluciones	Cantidad Terceros	Valor según Presupuesto
27/02/2014	8	9	5.670.000	24/06/2014	1	4	9.997.680
04/03/2014	2	2	6.252.400	07/07/2014	1	1	1.100.000
10/03/2014	1	1	682.432	08/07/2014	1	1	1.621.000
14/03/2014	1	1	682.432	11/07/2014	4	4	8.882.719
02/04/2014	3	4	7.216.149	24/07/2014	5	5	10.895.989
03/04/2014	3	3	10.486.905	29/07/2014	8	8	13.523.852
07/04/2014	15	24	16.378.368	30/07/2014	1	2	1.364.864
21/04/2014	1	1	682.432	01/08/2014	1	1	2.534.975
05/05/2014	9	10	19.516.957	06/08/2014	1	1	1.057.230
12/05/2014	2	2	1.351.876	08/08/2014	24	48	32.690.244
14/05/2014	3	5	5.332.564	12/08/2014	21	29	73.843.488
22/05/2014	8	101	69.497.312	13/08/2014	40	42	71.112.925
27/05/2014	1	1	1.848.000	19/08/2014	129	482	331.359.192
04/06/2014	8	14	11.197.213	21/08/2014	45	57	495.837.867
06/06/2014	1	1	1.254.420	22/08/2014	1	6	4.094.592
09/06/2014	1	1	798.000	27/08/2014	8	8	7.918.624
11/06/2014	1	1	3.141.600	Subtotal	291	699	1.067.835.241
17/06/2014	1	96	65.513.472	TOTAL	360	976	1.295.337.773
Subtotal	69	277	227.502.532				

Como se observa en la tabla anterior, al 09 de septiembre de 2014 se evidencia un monto de \$1.295 millones por concepto de resoluciones de crédito Icetex pendientes de giro por carencia de soportes físicos necesarios para que el Grupo de Presupuesto lleve a cabo la actividad correspondiente.

Igualmente es del caso precisar que en el reporte suministrado por el Grupo de Presupuestos se evidencian resoluciones cargadas en el Maestro de Resoluciones desde el mes de febrero de 2014, pendientes de revisión y trámite por parte la **Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología**.

**Observación:** Situaciones como la descrita generan que en los aplicativos que soportan la gestión del riesgo de liquidez no se refleje la realidad respecto a las necesidades de recursos, dificultando de igual forma el cálculo de los indicadores y la toma de decisiones sobre la liquidez requerida a corto, mediano y largo plazo.

#### IV. INFORMES DE ANALISIS DE RIESGO DE LIQUIDEZ (Oficina de Riesgos).

Respecto al cumplimiento de las políticas establecidas en el Manual SARL relacionadas con el cálculo semanal del Índice de Riesgo de Liquidez, así como el reporte periódico al Comité CAP y a la Junta Directiva, se evidenciaron las siguientes situaciones:

- a) En el Informe del Riesgo de Liquidez correspondiente al 21 de julio de 2014, la Oficina de Riesgos indicó lo siguiente: *“No se presenta Informe de Riesgo de Liquidez de recursos propios debido a que la información de flujos remitida inicialmente por la Dirección de Tesorería no refleja la situación real de coyuntura que se expresó en reunión efectuada el día viernes 18 de julio por la Vicepresidencia Financiera en la cual los valores presupuestados de egresos como de ingresos presentan un desfase importante. Hasta tanto no se realicen los ajustes en los valores proyectados para el segundo semestre*

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 11 de 14</b>		

por las áreas responsables de esta información la Oficina de Riesgos no presentará informe de riesgos de liquidez para recursos propios”.

- b) En los archivos de documentación del Acta No. 007/2014 correspondiente a la sesión ordinaria virtual de Junta Directiva del 01 de agosto de 2014, no se evidenció el Informe de Riesgo de Liquidez del mes de julio ni las respectivas proyecciones. Al respecto la Oficina de Riesgos remitió a esta auditoría copia del Informe en mención, entregado a la **Secretaría General** donde señala lo siguiente: ***“RIESGO DE LIQUIDEZ Debido a ajustes en la información de flujos de caja que viene efectuando la Vicepresidencia Financiera y las otras áreas pertinentes para los meses de agosto a diciembre y teniendo en cuenta que la Oficina de Riesgos no contó oportunamente con esta información, no es posible presentar para esta Junta Directiva el informe de Riesgo de Liquidez proyectado. El ajuste se presenta como consecuencia de una menor duración en el tiempo de giro o desembolsos de créditos a las universidades pactado contractualmente, el cual bajo de 45 días a 30 días, lo que ha hecho que se replanteen los flujos que se programaron inicialmente”*** (subrayado fuera de texto). Igualmente, dicha aclaración de la Oficina de riesgos no se registró en el Acta de Junta Directiva No. 007/2014.
- c) Los totales de ingresos y gastos proyectados y ejecutados en el periodo enero-agosto de 2014 en los Informes de Riesgo de Liquidez, reflejan diferencias significativas al ser comparados con el Flujo Anual de caja proyectado y ejecutado para el mismo periodo, como se muestra en el siguiente resumen:

(Cifras expresadas en millones de pesos)

CONCEPTO	CUMPLIMIENTO INGRESOS		CUMPLIMIENTO EGRESOS	
	Proyectado	Real	Proyectado	Real
TOTAL INFORME RIESGO DE LIQUIDEZ SEGÚN ACTAS DE JUNTA DIRECTIVA	636.052	852.311	858.620	886.637
SALDOS SEGÚN FLUJO DE CAJA	827.954	765.233	742.678	755.220
DIFERENCIA	-191.902	87.078	115.942	131.417

El comparativo se efectuó con base en información del Riesgo de Liquidez registrada en las Actas de Junta Directiva y en las Actas de Comités CAP, por lo anterior es del caso precisar que no contiene cifras del mes de julio teniendo en cuenta lo consignado en el Acta del Comité de Activos y Pasivos CAP 2014-09 del 13 de agosto de 2014 en la cual se señala lo siguiente: *“... El área de Riesgos no presenta informe de Riesgo de Liquidez, debido a que todavía no se cuenta con información de flujos de caja ajustados de egresos especialmente en el flujo de colocaciones de crédito. Las proyecciones presupuestales iniciales mensuales difieren en un gran porcentaje con las que se vienen ejecutando realmente, lo que hace necesario efectuar un replanteo de las mismas para los meses restantes”*.

A continuación se presenta el detalle mensual de las diferencias mencionadas:

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 12 de 14		

Cifras expresadas en millones de pesos:

SESIONES JUNTA DIRECTIVA PRIMER SEMESTRE 2014	FECHA SESION	CUMPLIMIENTO INGRESOS				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IDL		
		Periodo	Proyectado	Real	%	Proyectado	Real	%	Proyectado	Real	NIVEL
		CUMPLIMIENTO INGRESOS ENERO/2014				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ		
SESION ORDINARIA DE FEBRERO	05/03/2014	Semana 1	11.029	11.387	103%	11.189	1.999	18%	2.33	4.66	Adecuado
		Semana 2	11.029	9.477	86%	22.379	686	3%	1.33	10.17	Adecuado
		Semana 3	11.897	9.144	77%	20.947	308	1%	1.50	1.92	Adecuado
		Semana 4	21.048	16.668	79%	42.556	50.321	118%	1.28	1.16	Adecuado
SUBTOTAL ENERO/2014			55.003	46.676		97.071	53.312				
SUBTOTAL FLUJO DE CAJA ENERO/2014			50.541	45.880		45.725	50.475				
DIFERENCIA			4.462	796		51.346	2.837				
SESION VIRTUAL DE MARZO	01/04/2014	CUMPLIMIENTO INGRESOS FEBRERO/2014				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ		
		Semana 1	10.443	9.931	95%	37.520	21.933	58%	1.41	1.08	Adecuado
		Semana 2	10.863	7.918	74%	8.172	9.289	114%	9.84	8.54	Adecuado
		Semana 3	6.291	120.957	1923%	998	19.959	2000%	88.06	10.15	Alto
		Semana 4	34.729	39.128	113%	188.238	193.585	115%	1.28	1.14	Moderado
SUBTOTAL FEBRERO/2014			62.146	177.932		214.928	244.746				
SUBTOTAL FLUJO DE CAJA FEBRERO/2014			275.700	152.809		183.653	136.497				
DIFERENCIA			-213.654	25.123		31.375	108.249				
SESION ORDINARIA MES DE ABRIL	20/04/2014	CUMPLIMIENTO INGRESOS MARZO/2014				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ		
		Semana 1	200.541	200.440	100%	37.165	25.223	68%	2.05	2.30	
		Semana 2	11.538	9.281	80%	96.748	95.837	99%	1.25	1.24	
		Semana 3	12.410	10.722	86%	32.452	48.273	145%	1.75	1.42	
		Semana 4	25.604	15.197	59%	24.835	25.784	104%	1.82	1.44	
SUBTOTAL MARZO/2014			250.093	235.640		192.200	195.197				
SUBTOTAL FLUJO DE CAJA MARZO/2014			110.983	234.010		188.867	189.712				
DIFERENCIA			139.110	1.630		3.333	5.485				
SESION ORDINARIA DE MAYO	30/05/2014	CUMPLIMIENTO INGRESOS ABRIL/2014				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ		
		Semana 1	21.028	28.349	125%	30.877	38.901	126%	1.71	1.58	Adecuado
		Semana 2	9.639	6.524	68%	4.451	4.699	106%	1.19	1.13	Adecuado
		Semana 3	24.821	23.220	95%	28.235	29.615	105%	2.35	2.22	Adecuado
		Semana 4	20.124	20.238	101%	11.642	13.904	119%	3.94	2.25	Adecuado
SUBTOTAL ABRIL/2014			75.410	76.429		75.205	87.119				
SUBTOTAL FLUJO DE CAJA ABRIL/2014			64.028	64.581		88.392	79.067				
DIFERENCIA			11.382	11.848		-13.187	8.052				
SESION ORDINARIA DE JUNIO	18/05/2014	CUMPLIMIENTO INGRESOS MAYO/2014				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ		
		Semana 1	23.571	25.269	107%	3.821	3.740	98%	6.95	7.12	Adecuado
		Semana 2	11.754	10.365	88%	6.702	10.295	154%	4.68	3.87	Adecuado
		Semana 3	12.593	10.453	83%	5.540	5.375	97%	5.81	5.52	Adecuado
		Semana 4	16.064	36.886	230%	5.837	12.962	222%	7.77	6.02	Adecuado
SUBTOTAL MAYO/2014			63.982	82.973		21.900	32.372				
SUBTOTAL FLUJO DE CAJA MAYO/2014			50.706	77.378		17.640	28.367				
DIFERENCIA			13.276	5.595		4.260	4.015				
SESION ORDINARIA DE JULIO	31/07/2014	CUMPLIMIENTO INGRESOS JUNIO/2014				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ		
		Semana 1	12.368	10.263	83%	3.407	2.321	68%	11.80	12.74	Adecuado
		Semana 2	13.203	9.906	75%	2.801	1.320	47%	9.70	10.88	Adecuado
		Semana 3	14.972	11.928	80%	16.142	15.257	95%	1.98	1.94	Adecuado
		Semana 4	18.782	39.246	209%	34.648	35.393	102%	2.15	2.45	Adecuado
SUBTOTAL JUNIO/2014			59.326	71.341		56.998	54.291				
SUBTOTAL FLUJO DE CAJA JUNIO/2014			201.359	46.407		18.361	54.410				
DIFERENCIA			-142.033	24.934		38.637	-119				
SESION ORDINARIA DE SEPTIEMBRE DE 2014		CUMPLIMIENTO INGRESOS AGOSTO/2014				CUMPLIMIENTO EGRESOS			INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ		
		Semana 1	12.251	11.590	94%	41.559	33.855	81%	1.26	1.38	Moderado
		Semana 2	25.667	54.267	212%	37.057	24.142	65%	1.36	2.18	Moderado
		Semana 3	13.493	75.183	557%	38.379	84.689	221%	2.91	2.05	Alto
		Semana 4	18.681	20.320	109%	83.323	76.914	92%	1.10	1.03	Adecuado
SUBTOTAL AGOSTO/2014			70.092	161.320		200.318	219.600				
SUBTOTAL FLUJO DE CAJA AGOSTO/2014			74.637	144.168		200.140	216.702				
DIFERENCIA			-4.545	17.152		178	2.898				
TOTAL INFORME RIESGO DE LIQUIDEZ			636.052	852.311		858.620	886.637				
SALDOS SEGUN FLUJO DE CAJA			827.954	765.233		742.678	755.220				
DIFERENCIA			-191.902	87.078		115.942	131.417				

Fuente: Actas de Junta Directiva y Flujo de Caja Dirección de Tesorería

**Observación:** Teniendo en cuenta las situaciones detalladas en este Informe, se comparte y reitera lo manifestado por la Oficina de Riesgos sobre lo siguiente: "La Oficina de Riesgos insiste en la necesidad de tener cifras ajustadas sobre los compromisos que tiene la Entidad. Además de la existencia de un proceso de administración de la liquidez con el fin de realizar una medición más aproximada del riesgo de liquidez" (Acta del Comité de Activos y Pasivos CAP 2014-09 del 13 de agosto de 2014).

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 13 de 14</b>		

- d) En el Informe de Riesgo de Liquidez presentado en la sesión de Junta Directiva del mes de septiembre de 2014, no se evidenció el reporte de los requerimientos de liquidez en niveles altos, calculados en las proyecciones del Indicador de Riesgo de Liquidez a corto plazo. Dichos indicadores se dieron a conocer en los Informes Semanales respectivos, generados por la Oficina de Riesgos, como se detalla a continuación:

CONCEPTO	INFORME SEMANAL 04/08/2014		INFORME SEMANAL 08/08/2014			INFORME SEMANAL 19/08/2014			INFORME SEMANAL 22/08/2014	INFORME SEMANAL 29/08/2014		
	Agt 09-15 Agt 16-22	Jul 26-31 Agt 16-22	Agt 09- Agt 15	Agt 16-22 Agt 23-31	Agt 01-08 Agt 23-31	Agt 16- Agt 22	Agt 23-31 Sept 01-05	Agt 09-15 Sept 01-05	Agt 16-Agt 22	Sep 06-Sep 12 Sept 13-Sept 19	Agt 23-Agt 31 Sept 13-Sept 19	
	Banda 3	Corto Plazo	Banda 2	Banda 3	Corto Plazo	Banda 2	Banda 3	Corto Plazo	Banda 1	Banda 3	Corto Plazo	
Ingresos (1)	43.441	156.490	10.719	81.622	104.592	42.897	100.227	168.791	13.493	23.215	50.473	
Egresos	80.617	184.730	40.309	150.096	231.963	32.023	150.686	219.766	38.379	28.541	126.135	
Saldo Inicial de caja (2)	63.308	210.295	61.601	32.012	184.522	57.193	68.068	193.844	98.348	18.575	88.910	
Saldo final de caja	26.131	182.055	32.012	29.303	122.916	68.068	17.609	142.870	73.463	13.249	13.249	
Portafolio Recursos Propios (3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total Activos Liquidos	106.749	210.861	72.320	179.359	261.266	100.090	168.295	237.375	111.842	41.791	182.229	
Liquidez Requerida	228.956	333.068	190.405	224.986	306.853	182.708	192.627	261.707	181.421	83.426	181.019	
Liquidez Requerida	190.387	294.499	80.617	187.541	269.408	154.238	179.156	248.236	166.950	72.098	169.692	
Liquidez Requerida	80.617	184.729	40.309	150.096	231.963	32.023	150.686	219.765	38.379	28.541	126.135	
IDL NIVEL ADECUADO												
IDL NIVEL MODERADO												
IDL NIVEL REQUERIDO ALTO	1,32	1,14	1,79	1,20	1,13	3,13	1,12	1,08	2,91	1,46	1,11	

**Observación:** Es del caso precisar que tanto la normatividad vigente como el Manual SARL de la Entidad establecen la obligación de contar con herramientas que permitan medir y analizar el riesgo de liquidez de manera oportuna, por ello la importancia de que los reportes generados por la Oficina de Riesgos basados en Flujos de caja proyectados y ejecutados, se divulguen tanto en los Comités CAP como en las sesiones de Junta Directiva, con el fin de tomar decisiones oportunas y evitar situaciones de crisis.

## 7. OBSERVACIONES/RECOMENDACIONES

En cada uno de los numerales anteriores se presentan las observaciones respectivas. A continuación se resumen las observaciones de carácter general:

1. En razón a que el Flujo de Caja forma parte del Presupuesto de la Entidad y constituye el instrumento utilizado para el análisis y control del Riesgo de Liquidez, la información reflejada en los mismos debe ser acorde, consistente y corresponder a la realidad de las operaciones programadas y ejecutadas por el ICETEX.
2. Las variaciones significativas en las proyecciones tanto de ingresos como egresos calculadas por las áreas, desvirtúan de manera significativa la ejecución del Flujo de Caja así como el cálculo de los indicadores de liquidez, generando un alto riesgo en la toma de decisiones sobre la liquidez requerida a corto, mediano y largo plazo.

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 14 de 14		

3. Teniendo en cuenta las variaciones significativas en las proyecciones y ejecución tanto de ingresos como de egresos calculadas por las áreas permanentemente y su impacto en el Presupuesto y en el Flujo de Caja de la Entidad, se recomienda a la **Oficina de Riesgos** efectuar de manera periódica la aplicación del modelo utilizado para la medición del riesgo de liquidez en los diferentes escenarios que pueda presentar la Entidad en un momento dado, con el propósito de facilitar la toma de decisiones sobre el manejo adecuado de la liquidez.
4. En virtud a las diferencias e inconsistencias evidenciadas por ésta auditoría y lo reportado por la Oficina de Riesgos según consta en las Actas de Comité CAP y de Junta Directiva, es preciso reiterar lo dispuesto en el Manual SARL, el cual señala lo siguiente: "... El flujo de caja que la Dirección de Tesorería elabora y actualiza semanalmente, es el instrumento utilizado en el Icetex para determinar las señales de alerta temprana de eventos de iliquidez en el que pueda incurrir la institución dentro de su operación normal. El Flujo de caja es primordial para determinar los excesos o déficits de recursos que se utilizan para determinar el nivel de riesgo de liquidez que tiene la entidad".
5. Igualmente, insistimos en lo manifestado por ésta Oficina en informes anteriores en el sentido de que las áreas involucradas dentro de la gestión de la liquidez apliquen las herramientas y controles que garanticen la consistencia de las cifras proyectadas y ejecutadas.

Informe elaborado por: Yolanda Cortés Tovar  
Informe aprobado por: Luz Alba Sánchez Sánchez

Código: F263

Versión: 1

Fecha: 11/04/2013

Página 1 de 1

## PLAN DE MEJORAMIENTO AUDITORIAS DE GESTIÓN

AREA : DIRECCION TESORERIA/OFCINA RIESGOS/GRUPO PRESUPUESTOS FECHA DILIGENCIAMIENTO FORMATO: 23/10/2014

PROCESO	HALLAZGO/OBSERVACION	ACCIONES DE MEJORAMIENTO	FECHA DE INICIO DE LA ACCIÓN	FECHA DE FINALIZACIÓN DE LA ACCIÓN	RESPONSABLE
GESTION RIESGO DE LIQUIDEZ	Actas de Comité CAP. En Actas de Junta Directiva y Comités CAP del período enero-agosto de 2014, se evidencia falta de información del Riesgo de Liquidez en los meses de julio y agosto, sin embargo se dejó constancia de lo manifestado por la Oficina de Riesgos respecto al incumplimiento por parte de las áreas involucradas en la gestión de liquidez, en el suministro de información pertinente y oportuna para efectuar los cálculos respectivos				
	Análisis Flujo de Caja Proyectado frente al Flujo de Caja Ejecutado (Recursos Propios). Al 31 de agosto de 2014 los Ingresos presentaron un monto neto de \$22.040 millones pendientes de ejecutar con respecto al total de Ingresos proyectados para el período. En relación con los Egresos se evidenció una sobre ejecución neta de \$34.936 millones en el período enero-agosto de 2014. Teniendo en cuenta que mensualmente se reprograma el presupuesto con base en la información suministrada por las diferentes áreas de la Entidad, la ejecución tanto de ingresos como de egresos que refleja el Flujo de Caja debe estar acorde con lo proyectado				
	Análisis Flujo de Caja Ejecutado frente a "Giros Tesorales" del Presupuesto (Recursos Propios). La información reflejada en el Flujo de Caja debe estar acorde con el Presupuesto Anual de la Entidad. Por lo anterior y teniendo en cuenta las diferencias detalladas, se solicita a la Dirección de Tesorería y al Grupo de Presupuesto, informar a ésta Oficina las causas por las cuales se generan las mismas.				
	Verificación Resoluciones de Giro pendientes de trámite. Al 09 de septiembre de 2014 se evidencia un monto de \$1.295 millones por concepto de resoluciones de crédito Icatex pendientes de giro por carencia de soportes físicos necesarios para que el Grupo de Presupuesto lleve a cabo la actividad correspondiente. Igualmente en el reporte suministrado por el Grupo de Presupuestos se evidencian resoluciones cargadas en el Maestro de Resoluciones desde el mes de febrero de 2014, pendientes de revisión y trámite por parte la Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología. Situaciones como la descrita generan que en los aplicativos que soportan la gestión del riesgo de liquidez no se refleje la realidad respecto a las necesidades de recursos, dificultando de igual forma el cálculo de los indicadores y la toma de decisiones sobre la liquidez requerida a corto, mediano y largo plazo.				
	Informes de Análisis de Riesgo de Liquidez. a) Informe del Riesgo de Liquidez correspondiente al 21 de julio de 2014 "No se presenta Informe de Riesgo de Liquidez de recursos propios debido a que la información de flujos remitida inicialmente por la Dirección de Tesorería no refleja la situación real de coyuntura que se expresó en reunión efectuada el día viernes 18 de julio por la Vicepresidencia Financiera ...".				
	b) En los archivos de documentación del Acta No. 007/2014 correspondiente a la sesión ordinaria virtual de Junta Directiva del 01 de agosto de 2014, no se evidenció el Informe de Riesgo de Liquidez del mes de julio ni las respectivas proyecciones				
	c) Los totales de ingresos y gastos proyectados y ejecutados en el período enero-agosto de 2014 en los Informes de Riesgo de Liquidez, reflejan diferencias significativas al ser comparados con el Flujo Anual de caja proyectado y ejecutado para el mismo período				
d) En el Informe de Riesgo de Liquidez presentado en la sesión de Junta Directiva del mes de septiembre de 2014, no se evidenció el reporte de los requerimientos de liquidez en niveles altos, calculados en las proyecciones del Indicador de Riesgo de Liquidez a corto plazo. Dichos indicadores se dieron a conocer en los Informes Semanales respectivos, generados por la Oficina de Riesgos					
	Teniendo en cuenta las variaciones significativas en las proyecciones y ejecución tanto de ingresos como de egresos calculadas por las áreas permanentemente y su impacto en el Presupuesto y en el Flujo de Caja de la Entidad, se recomienda a la Oficina de Riesgos efectuar de manera periódica la aplicación del modelo utilizado para la medición del riesgo de liquidez en los diferentes escenarios que pueda presentar la Entidad en un momento dado, con el propósito de facilitar la toma de decisiones sobre el manejo adecuado de la liquidez				
ELABORADO POR.	NOMBRE _____				
	CARGO _____				
APROBADO POR.	NOMBRE _____				
	CARGO _____				