

***Banco de Comercio Exterior de
Colombia S.A. - Bancóldex***

***Estados Financieros del Programa de
Financiamiento CTF de Eficiencia Energética
para el Sector Servicios – Contrato de
Préstamo No. 2983/TC – CO, e Informes de
los Auditores Independientes***

***Al 31 de diciembre de 2018 y por el año
terminado en esa fecha.***

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. BANCÓLDEX

Opinión

Hemos auditado el estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el estado de Inversiones Acumuladas del Programa de Financiamiento CTF de Eficiencia Energética para el Sector Servicios – Contrato de Préstamo No. 2983/TC-CO, ejecutado por Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex, al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas (conjuntamente “los estados financieros”).

En nuestra opinión, los estados adjuntos de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y de Inversiones Acumuladas presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Programa de Financiamiento CTF de Eficiencia Energética para el Sector Servicios – Contrato de Préstamo No. 2983/TC-CO, ejecutado por Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex, al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes respecto del Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex como organismo ejecutor del Contrato de Préstamo No. 2983/TC-CO, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Colombia, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Bases Contables y Restricción en la Distribución y Uso

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, en la que se describen las bases contables. Los estados financieros han sido preparados con el fin de proporcionar información financiera al Banco Interamericano de Desarrollo (BID). En consecuencia, los estados pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión está destinada exclusivamente al Banco Interamericano de Desarrollo – BID y no debe ser distribuida a otros terceros diferentes del BID y Bancóldex. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Asuntos claves de auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo, consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación sobre nuestra opinión sobre los mismos. De acuerdo con el trabajo realizado, según los hechos y las circunstancias de Bancóldex como organismo ejecutor y la auditoría realizada al contrato de préstamo, no determinamos que existan cuestiones claves de auditoría que se deban reportar.

Otros asuntos

El Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex, ente ejecutor del contrato de préstamo, ha preparado y presentado unos estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, sobre los que emitimos un informe de auditoría como Revisores Fiscales con fecha del 21 de febrero de 2019 dirigido a los Accionistas del Banco.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y de Inversiones Acumuladas

La Administración de Bancóldex como Organismo Ejecutor del Programa de Financiamiento es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y de Inversiones Acumuladas de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2, esto incluye determinar que las bases de contabilización del Programa de Financiamiento constituyen una base contable aceptable para la preparación de los estados financieros en función de las circunstancias y por el control interno que la Administración de Bancóldex considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de Bancóldex como Organismo Ejecutor del Programa de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Bancóldex.

Responsabilidades del Auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales

si, individualmente o en su conjunto, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de Bancóldex como Organismo Ejecutor del Programa, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Bancóldex para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que Bancóldex deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de Bancóldex como Organismo Ejecutor del Programa en relación a, entre otros asuntos, al alcance planeado y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Deloitte & Touche Ltda.

Carrera 7 No. 74 – 09

Bogotá, Colombia.

30 de abril de 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

AL BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. BANCÓLDEX

Hemos efectuado la auditoría del estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el estado de Inversiones Acumuladas del Programa de Financiamiento CTF de Eficiencia Energética para el Sector Servicios – Contrato de Préstamo No. 2983/TC-CO, ejecutado por Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex, al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, y hemos emitido nuestro informe sobre los mismos con fecha 30 de abril de 2019. Efectuamos nuestro examen de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), y los requerimientos en materia de la Política de Gestión Financiera para Proyectos Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

La Administración del Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex, en su calidad de Organismo Ejecutor del Programa de Financiamiento, es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno adecuado. Para cumplir con esta responsabilidad, se requieren juicios y estimaciones de la Administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relativos a las políticas y procedimientos del sistema de control interno. Los objetivos de un sistema de control interno son proveer a la Administración de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están protegidos contra pérdidas debido a usos o disposiciones no autorizadas, que las transacciones se efectúan de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y los términos del contrato y que se registran adecuadamente para permitir la preparación de los estados de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y de Inversiones Acumuladas, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2 de estos estados financieros. Debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades que no sean detectados. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos están sujetas al riesgo de que los procedimientos pueden volverse inadecuados debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Al planear y desarrollar nuestra auditoría de los estados de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y de Inversiones Acumuladas del Programa de Financiamiento CTF de Eficiencia Energética para el Sector Servicios – Contrato de Préstamo No. 2983/TC-CO, obtuvimos un entendimiento del sistema de control interno vigente por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 en Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex, en calidad de ejecutor del Programa de Financiamiento. Con respecto a dicho sistema, obtuvimos un entendimiento del diseño de las políticas y procedimientos relevantes y si habían sido puestas en operación, y evaluamos el riesgo de control para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados


financieros del Programa de Financiamiento, y no para proporcionar seguridad sobre el sistema de control interno, y por lo tanto no la expresamos.

No observamos aspectos relacionados con el sistema de control interno y su operación que consideramos condiciones reportables de asuntos que llamaron nuestra atención relativos a deficiencias importantes en el diseño y operación del sistema de control interno, que a nuestro juicio, pudiera afectar adversamente la capacidad del Programa de Financiamiento CTF de Eficiencia Energética para el Sector Servicios – Contrato de Préstamo No. 2983/TC-CO, para registrar, procesar, resumir y presentar información financiera en forma consistente con las aseveraciones de la Administración en los estados de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y de Inversiones Acumuladas. Las oportunidades de mejora identificadas, fueron comunicadas al área respectiva y cuenta con plan de acción.

Una deficiencia significativa es una condición reportable en la que el diseño y operación de uno o más elementos del sistema de control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo que puedan ocurrir errores o irregularidades por montos que podrían ser significativos en relación con los estados de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y de Inversiones Acumuladas del Programa de Financiamiento y no ser detectados oportunamente por los empleados durante el desarrollo normal de las funciones que les han sido asignadas.

Nuestra consideración del sistema de control interno no necesariamente revela todos los asuntos de dicho sistema que pudieran considerarse como deficiencias significativas, y, por consiguiente, no necesariamente debe revelar todas las condiciones reportables que podrían considerarse como deficiencias significativas de conformidad con la definición anterior.

Este informe sobre el Sistema de Control Interno, ha sido preparado únicamente para la presentación al Banco Interamericanos de Desarrollo por parte de Bancóldex como Organismo Ejecutor del Programa de Financiamiento y no debe ser usado para ningún otro propósito.



Deloitte & Touche Ltda.

Carrera 7 No. 74 – 09
Bogotá, Colombia.
30 de abril de 2019

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. BANCOLDX
PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO CTF DE EFICIENCIA ENERGÉTICA PARA EL SECTOR SERVICIOS
CONTRATO DE PRÉSTAMO NO. 2983 / TC - CO

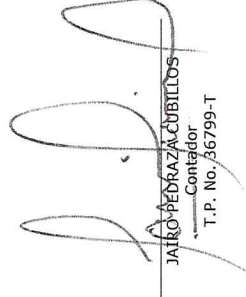
ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

	2018			2017		
	BID	Local	Total	BID	Local	Total
EFFECTIVO RECIBIDO						
Acumulado al inicio del período	\$ 9,950,000.00	\$ -	\$ 9,950,000.00	\$ 9,950,000.00	\$ -	\$ 9,950,000.00
Durante el período						
Pago Directo	50,000.00	11,340,630.93	11,390,630.93	-	-	-
Total Efectivo Recibido al 31-dic-18 y 31-dic-17	10,000,000.00	11,340,630.93	21,340,630.93	9,950,000.00	-	9,950,000.00
DESEMBOLSOS EFECTUADOS						
Acumulado al inicio del período	1,409,219.48	-	1,409,219.48	-	-	-
Durante el período						
Desembolsos	8,590,780.52	11,340,630.93	19,931,411.45	1,409,219.48	-	1,409,219.48
Total Efectivo Desembolsado al 31-dic-18 y 31-dic-17	10,000,000.00	11,340,630.93	21,340,630.93	1,409,219.48	-	1,409,219.48
Efectivo disponible al 31-dic-18 y 31-dic-17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,540,780.52	\$ -	\$ 8,540,780.52

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEGA
 Representante Legal

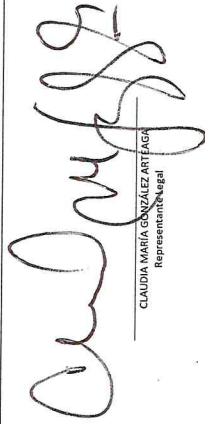

 JAIRO PEDRAZA CUBILLOS
 Contador
 T.P. No. 36799-T

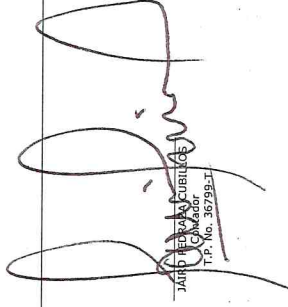
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. BANCOLDEX
PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO CTF DE EFICIENCIA ENERGÉTICA PARA EL SECTOR SERVICIOS CONTRATO DE PRÉSTAMO NO. 2983 / TC - CO

ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

Concepto	Presupuesto		Acumulado al inicio del ejercicio 2018		Durante el Ejercicio 2018		Acumulado al final del ejercicio 2018	
	BID	Bancólex	BID	Bancólex	BID	Bancólex	BID	Bancólex
Crédito	\$ 10,000,000.00	\$ 10,000,000.00	\$ 1,409,219.48	\$ -	\$ 8,590,780.52	\$ 11,340,630.93	\$ 10,000,000.00	\$ 11,340,630.93
Totales	\$ 10,000,000.00	\$ 10,000,000.00	\$ 1,409,219.48	\$ -	\$ 8,590,780.52	\$ 11,340,630.93	\$ 10,000,000.00	\$ 11,340,630.93
Porcentajes	50.0%	50.0%	100.0%	0.0%	43.1%	56.9%	46.9%	53.1%
								100.0%

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 CLAUDIA MARI/A GONZÁLEZ ARTAGA
 Representante Legal


 JAIRO REYES CEBALLOS
 T.P. No. 35799-I

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO CTF DE EFICIENCIA ENERGÉTICA PARA EL SECTOR SERVICIOS – CONTRATO DE PRÉSTAMO NO. 2983/TC – CO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA

(Cifras Expresadas en Dólares Estadounidenses)

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – BANCÓLDEX, es una sociedad de economía mixta del Orden Nacional, organizada como establecimiento de crédito bancario, vinculada al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, establecida y organizada conforme a las Leyes colombianas a partir del 1º de enero de 1992, de conformidad con lo dispuesto por la Ley 7ª y el Decreto 2505 de 1991; el término de duración es de 99 años contados a partir del 30 de diciembre de 1992 y, de acuerdo con la Resolución No. 0652 del 15 de abril de 1996 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el término de duración del Banco se extiende hasta el 30 de diciembre del año 2091.

En los artículos 58 y 94 de la Ley 795 del 14 de enero de 2003, se confirma la naturaleza jurídica del Banco, se le exime del régimen de inversiones forzosas y se le autoriza redescontar operaciones de Leasing. Adicionalmente, por lo dispuesto en los artículos 44, 46 y 50 de la Ley 1450 de 2011, el Gobierno Nacional otorga facultades al Banco para administrar bajo una figura asimilada a Patrimonios Autónomos el Fondo de Modernización e Innovación para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, la Unidad de Desarrollo e Innovación y el Proyecto de Transformación Productiva. El artículo 13 de la Ley 1753 de 2015 ordenó la unificación de la Unidad de Desarrollo e Innovación (Art. 46 de la Ley 1450 de 2011) y del Fondo de Modernización e Innovación para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Art 44 de la Ley 1450 de 2011), y se creó la Unidad de Gestión de Crecimiento Empresarial, que asume el objeto misional y las funciones de estos proyectos bajo un enfoque unificado.

El artículo 126 de la Ley 1815 del 7 de diciembre del año 2016 por medio de la cual “se decreta el Presupuesto de Rentas y Recursos de Capital y Ley de Apropiaciones para la vigencia fiscal del 1o de enero al 31 de diciembre de 2017”, estableció que “Los patrimonios autónomos cuya administración haya sido asignada por ley al Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – Bancoldex, podrán administrarse directamente por este o a través de sus filiales”. El 24 de marzo de 2017, con efectos a partir del 1º de abril del mismo año, en razón a la autorización legal impartida y por definición de Política por parte del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, Bancóldex cedió a FIDUCÓLDEX la posición contractual que ostenta dentro del Convenio Interadministrativo 375 de 2015.

Tiene su domicilio en la ciudad de Bogotá, D.C., no posee sucursales ni agencias y opera con el siguiente número de empleados:

	2018	2017
Bancóldex	276	300
Programa de Inversión Banca de las Oportunidades	<u>19</u>	<u>19</u>
Total	295	319

Su objeto social consiste en financiar, en forma principal pero no exclusiva, las actividades relacionadas con la exportación y con las empresas nacionales, actuando para tal fin como banco de descuento o redescuento antes que como intermediario directo.

También puede realizar operaciones de crédito, inclusive para financiar a los compradores de exportaciones colombianas, descontar créditos otorgados por otras instituciones financieras, otorgar y recibir avales y garantías en moneda legal o extranjera y demás actividades autorizadas por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y normas reglamentarias vigentes.

2. LÍNEA DE CRÉDITO FINANCIAMIENTO DE EFICIENCIA ENERGÉTICA PARA EL SECTOR SERVICIOS

El Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - Bancóldex y el Banco Interamericano de Desarrollo BID, en su calidad de Entidad Implementadora del Fondo para una Tecnología Limpia (FTL), celebraron el 12 de diciembre de 2014 un contrato para cooperar en la ejecución de un programa de financiamiento CTF de Eficiencia Energética para el sector Servicios.

Los recursos del préstamo se usarán para estructurar una línea de crédito de redescuento, a través de la cual Bancóldex proporcionará financiamiento a entidades crediticias elegibles bajo el proyecto, las cuales, a su vez, concederán sub-préstamos en términos y condiciones adecuados a hoteles y clínicas/hospitales elegibles para proyectos de inversión en tecnologías de eficiencia energética.

Objetivos del Proyecto – El proyecto BID – Bancóldex busca cumplir los siguientes objetivos:

- El objetivo general del proyecto es apoyar las acciones de Colombia para mejorar la competitividad de los subsectores de hoteles y de clínicas y hospitales, a la vez que se reducen las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) mediante la puesta a prueba de un modelo innovador para financiar proyectos de eficiencia energética.
- Los objetivos específicos del proyecto son aumentar las inversiones en eficiencia energética en hoteles, clínicas y hospitales; ayudar al Gobierno de Colombia a seguir una vía de crecimiento con bajas emisiones de carbono a largo plazo.

Para el logro de los objetivos anteriormente mencionados, se realizan actividades no financieras, que se sufragan mediante la Cooperación Técnica No Reembolsable No. ATN/TC 14011 por setecientos cincuenta mil dólares (USD 750.000,00), para apoyar las acciones necesarias de estructuración del mercado y fortalecimiento de capacidades, así como la ejecución del programa. La operación de cooperación técnica contempla la ejecución de tres componentes:

- Componente 1: cuyo objetivo es la financiación de sub-préstamos que tengan por finalidad aumentar las inversiones en eficiencia energética en cuanto a ahorros de energía y reducción de emisiones de GEI en hoteles, clínicas y hospitales. Para ayudar a alcanzar este objetivo, el programa se complementará con la cooperación técnica, que apoyará las acciones de fomento del mercado y la ejecución del programa, y estará orientada a fortalecer la sensibilización y las capacidades de Bancóldex, instituciones financieras locales y otros actores pertinentes del mercado respecto a la estructuración, el financiamiento, el seguimiento y la evaluación de proyectos de eficiencia energética que mejoren la competitividad.
- Componente 2: otorgar un beneficio a la implementación de proyectos de eficiencia energética resultantes de la interacción en el mercado entre los hoteles, clínicas y hospitales y los proveedores de servicios técnicos o de tecnología consistente en una disminución en la tasa de interés del crédito, de al menos 50 puntos básicos, a todas las empresas beneficiarias del programa que efectivamente implementen el proyecto de eficiencia energética previamente

validado y realicen la disposición adecuada de los recursos. Esta disminución se aplicará una vez el validador, al que se hace referencia en el Componente 3, informe el cumplimiento de estos hechos a Bancóldex y no será retroactiva.

- Componente 3: se realizará la contratación por selección directa del Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (ICONTEC) quien evaluará la viabilidad de las propuestas en todos sus componentes, validará el cumplimiento de los criterios de elegibilidad de los proveedores de servicios técnicos o tecnológicos, verificará las inversiones realizadas por los clientes beneficiarios y para los proyectos que no alcancen los ahorros estimados se revisará los registros de medición y resultados del proyecto frente a la propuesta.

Características del Proyecto - El proyecto BID – Bancóldex tiene las siguientes características:

- El costo total del programa es equivalente a veinte millones de dólares (USD 20.000.000,00), de los cuales diez millones de dólares (USD 10.000.000,00) son provenientes del Fondo de Tecnologías Limpias y diez millones de dólares (USD 10.000.000,00) corresponden al aporte local a cargo de Bancóldex.
- Bajo el Proyecto propuesto, Bancóldex otorga financiamiento de redescuento a las instituciones financieras locales elegibles que, a su vez, podrán ofrecer sub-préstamos en plazos y condiciones adecuados a los hoteles, clínicas y hospitales que reúnan los requisitos para proyectos de eficiencia energética elegibles.

Los sub-préstamos que otorguen las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto con cargo al préstamo incluirán, en los términos y prácticas comunes utilizadas por el sistema financiero en Colombia, las siguientes condiciones mínimas:

- El compromiso del sub-prestatario de que los bienes y servicios que se financien con el sub-préstamo se utilizarán exclusivamente en la ejecución del respectivo sub-proyecto;
- El derecho de Bancóldex, de las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto y del BID a examinar los bienes, lugares, trabajos y construcciones del respectivo sub-proyecto;
- La obligación de proporcionar todas las informaciones que Bancóldex y las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto razonablemente soliciten al sub-prestatario en relación con el sub-proyecto y con su situación financiera;
- El derecho de Bancóldex y de las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto a suspender los desembolsos del sub-préstamo si el sub-prestatario no cumple con sus obligaciones;
- La constitución por parte del sub-prestatario de garantías específicas suficientes en favor de las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto, a juicio de éstos; y
- El compromiso del sub-prestatario de asegurar y mantener el seguro de los bienes que garanticen el sub-préstamo contra los riesgos y en los valores que se acostumbren en el comercio, dentro de las posibilidades existentes en el país.

El préstamo será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible, iguales. La primera cuota se pagará a los diez (10) años y seis (6) meses, contados a partir de la fecha de suscripción del contrato, es decir, en junio de 2025, y la última, a más tardar, a los veinte (20) años contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.

Los intereses serán calculados y causados diariamente sobre los saldos del préstamo a una tasa del 0,75% por año contado a partir de la firma del contrato, que se devengará desde la fecha de los desembolsos. El pago se realizará semestralmente al BID y el primero de ellos se efectuará a los seis (6) meses de la fecha del contrato. Los intereses han sido cancelados al BID por los montos correctos y en las fechas acordadas.

3. POLÍTICAS CONTABLES

- a. *Política de contabilidad básica* - Las políticas de contabilidad y de preparación de los estados financieros del Programa están de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, las cuales no se desvían substancialmente de los estándares Internacionales de contabilidad e Información Financiera, aceptables por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID.
- b. *Periodicidad, fecha de corte y plazo de presentación* - La periodicidad de los estados financieros es anual, con fecha de corte del 31 de diciembre de 2018 y el plazo de presentación al BID es de 120 días siguientes al cierre del ejercicio económico del Organismo Ejecutor (31 de diciembre de 2018), es decir 30 de abril de 2019.
- c. *Base de contabilidad efectivo* - Los estados financieros han sido preparados sobre la base contable de efectivo, registrando los ingresos cuando se reciben los fondos y reconociendo los desembolsos, cuando efectivamente representan erogaciones de dinero. Esta práctica contable difiere de las NIIF (Normas internacionales de información financiera – IFRS por sus siglas en inglés), de acuerdo con las cuales las transacciones deben ser registradas a medida que se incurren y no cuando se pagan. Sin embargo, se aplicaron las NICSP para estas circunstancias, previstas en el capítulo “IPSAS base de caja- Informes Financieros bajo la base de contabilidad de caja”.
- d. *Unidad monetaria* - Las transacciones del presente crédito se realizan en pesos colombianos (que es la moneda en la que el organismo ejecutor mantiene sus registros contables) y para efectos de presentación de los Estados Financieros del proyecto, se hace la conversión a la moneda de financiamiento que es dólares estadounidenses (USD). El tipo de cambio para efectos de la conversión de las operaciones de crédito, según lo estipulado en el Artículo 3.06 (b) (ii) de las Normas Generales del Contrato, será la tasa de cambio efectiva en la fecha de pago del gasto en Moneda Local del país del Prestatario.
- e. *Diferencia en cambio* - Corresponde a los dólares de cada operación que desembolsa Bancóldex calculados con la Tasa Representativa del Mercado – TRM vigente para el día de cada desembolso del crédito. Si bien se realiza el ejercicio de conversión de los créditos de peso a dólar, para justificar los desembolsos ante el BID, no existe una conversión efectiva de pesos a dólares que impliquen una diferencia en cambio que sea registrada en los Estados Financieros de Bancóldex.
- f. *Efectivo recibido* - Es reconocido cuando el Banco Interamericano de Desarrollo realiza los desembolsos de acuerdo con las condiciones del contrato de préstamo No 2983/TC-CO.
- g. *Desembolsos* - Corresponden a las erogaciones en desarrollo de la línea de crédito de redescuento, a través de la cual Bancóldex proporcionará financiamiento a entidades crediticias elegibles bajo el programa.

4. DESEMBOLSOS EFECTUADOS Y JUSTIFICACIÓN

A 31 de diciembre de 2018, Bancóldex ha recibido diez millones de dólares (USD 10.000.000,00) para la ejecución del programa. El primer desembolso por nueve millones novecientos cincuenta mil dólares (USD 9.950.000,00) se recibió el 01 de junio de 2016, el saldo por cincuenta mil dólares (USD 50.000,00) se recibió el 19 de diciembre de 2018.

De acuerdo con lo establecido en la cláusula 3.04 del contrato, el plazo para Bancóldex comprometer y desembolsar los recursos del Préstamo es el siguiente:

- El plazo para comprometer los recursos del Préstamo en créditos a favor de los sub-prestatarios del Proyecto será de cuarenta y ocho (48) meses, contados a partir de la vigencia del Contrato. Se entenderá que los recursos han sido comprometidos a partir de la fecha en que las entidades a cargo de la concesión de créditos y los sub-prestatarios hayan suscrito los respectivos pagarés.

Bancóldex ha proporcionado el financiamiento a las Entidades Crediticias elegibles bajo el Proyecto según los siguientes criterios:

- **Elegibilidad:** Las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto son todas aquellas que cumplan los requisitos establecidos por Bancóldex. Serán elegibles los proyectos de inversión que contemplen la adopción de tecnologías tales como:
 - Calderas
 - Aires Acondicionados
 - Sistemas de control de aires acondicionados
 - Cogeneración de energía
 - Paneles solares para calentamiento de agua o climatización de piscinas
 - Paneles solares para generación de energía eléctrica - fotovoltaicos
 - Iluminación LED
- **Financiación:** En función de la demanda, el proyecto financiará a las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto, lo cual dependerá de cada tecnología y del perfil de riesgo del cliente, con un plazo mínimo de 3 años, en cualquier caso, con un período de gracia de hasta doce (12) meses y una tasa de redescuento igual o superior a la tasa media de fondeo del mercado.

Características de los sub-préstamos otorgados a las empresas concesionarias, éstos serán:

- (a) Denominados en pesos colombianos (COP)
- (b) A tasas de interés finales libremente negociadas entre las empresas concesionarias beneficiarias y las entidades crediticias elegibles bajo el proyecto.
- **Actividades desarrolladas durante el Año 2018:**
 - Durante el primer semestre de 2018 se realizó la formulación y puesta en marcha del rediseño del programa, el cual tiene como principal modificación permitir a la empresa

beneficiaria seleccionar qué componentes del programa con acompañamiento quiere aprovechar.

- Los cambios que se efectuaron en el marco del programa se discutieron y aprobaron en misión del BID en las instalaciones de Bancoldex entre el 4 y 5 de abril de 2018, en esta reunión se definió:
 - Rediseñar y ajustar los formularios con la descripción de los proyectos y proponentes de acuerdo a las tecnologías del programa y simplificando la información solicitada.
 - Presentación del nuevo consultor del BID para el programa y la redistribución de responsabilidades de acompañamiento.
- En septiembre un delegado del gobierno de Dinamarca visitó a Bancóldex para entender cuál era la percepción del programa por parte de todos los actores. Por ello, se invitaron a clientes, proponentes técnicos y la compañía de seguros (que emite las pólizas de desempeño energético) para que dieran sus impresiones sobre el programa.
- Durante el segundo semestre de 2018 se planearon unas capacitaciones a la banca que se realizaran durante el primer semestre de 2019, con el fin de que la banca esté preparada para atender las operaciones de eficiencia energética.
- Se realizó una misión con el BID en noviembre de 2018, durante la cual se planearon las acciones estratégicas de colocación de la línea durante el primer trimestre de 2019. Entre dichas acciones estratégicas, se planteó la posibilidad de mover recursos entre los componentes de cooperación técnica para impulsar eventos comerciales que permitan la colocación de los recursos.
- Se solicitó el reembolso de USD 50.000 durante diciembre de 2018 y se realizó la justificación del 83% de los recursos de Cooperación Técnica.
- Se realizaron 8 desayunos comerciales en las ciudades de Pereira, Cali, Ibagué, Cartagena, Medellín, Barranquilla, Bucaramanga y Bogotá. En estos eventos participaron proveedores técnicos, la banca y potenciales clientes. Además, se contó con la presencia de la compañía de seguros. Algunas posibles operaciones resultantes de los eventos se están negociando.
- Acercamiento con numerosos proveedores técnicos para el conocimiento de la línea y posibilidades con sus clientes.
- Acompañamiento a los clientes y proveedores técnicos para el diligenciamiento de los formatos de validación ante el ICONTEC y la negociación con los bancos de primer piso.

El siguiente es el detalle de desembolsos de créditos efectuados por Bancóldex:

Fecha Desembolso	Beneficiario	Desembolsos en USD
21/06/2017	Estilo Ejecutivo Suites S.A.	29.707,58
29/09/2017	Inversiones PJC SAS	136.004,92
27/10/2017	Becerra Pedraza y Asociados SAS	6.647,17
28/11/2017	GAIAG Guianza y Alianza por el Airela Tierra y el Agua	10.044,06
26/12/2017	Organización Clínica BonnaDona-Prevenir SAS	1.226.815,75
2/02/2018	Colorado Sierra Maria Liliana	57.007,06
25/01/2018	Fundación Oftalmológica del Caribe SAS	354.543,30

Fecha Desembolso	Beneficiario	Desembolsos en USD
5/02/2018	Inversiones La Orquídea Real SAS	49.432,76
5/02/2018	Clínica Oftalmológica del Caribe SAS	135.763,54
5/02/2018	Fundación Oftalmológica del Caribe SAS	40.782,03
9/02/2018	Hotel Dann Carlton Barranquilla S.A.	244.517,57
27/03/2018	Organización Clínica BonnaDona-Prevenir SAS	241.448,98
27/03/2018	Organización Clínica BonnaDona-Prevenir SAS	497.100,84
27/03/2018	Organización Clínica BonnaDona-Prevenir SAS	102.970,89
27/03/2018	Organización Clínica BonnaDona-Prevenir SAS	578.767,40
11/04/2018	Hotel Barlovento S.A.	157.163,40
11/04/2018	Hotel Barlovento S.A.	23.484,19
16/04/2018	Hotel Dann Carlton Barranquilla S.A.	151.552,12
25/05/2018	Richmond Suites SAS	663.611,72
15/05/2017	Centro Oncológico de Antioquia S.A.	1.508.471,88
30/05/2018	Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.	1.244.030,38
19/06/2018	Hospital Pablo Tobón Uribe	1.370.266,59
29/06/2018	Hotel Dann Carlton Barranquilla S.A.	1.527.966,89
8/06/2018	Clínica San Martin Barranquilla Ltda.	1.032.167,52
25/06/2018	Patrimonios Autónomos Fiduciaria Bancolombia S.A. (Hilton Corferias y PACTIA)	3.056.827,20
6/07/2018	Grupo Suites SAS	242.589,75
7/09/2018	Clínica Chicamocha S.A.	338.996,71
2/10/2018	Sarastu & CIA SAS	484.344,00
19/10/2018	Hospital Pablo Tobón Uribe	1.024.455,47
31/10/2018	Fundación Valle de Lili	1.873.571,40
31/10/2018	Calpes S.A.	38.720,48
31/10/2018	Fundación Oftalmológica del Caribe SAS	2.029.707,32
2/11/2018	Sánchez Álvarez Ricardo René	62.621,33
15/11/2018	Edificadora Continental	309.980,65
28/12/2018	Corporación Hospitalaria Juan Ciudad - Méderi	488.548,13
		21.340.630,98

5. FONDOS DE CONTRAPARTIDA LOCAL

Bancóldex se comprometió a aportar diez millones de dólares (USD 10.000.000,00) en concepto de contrapartida local. Al 31 de diciembre de 2018, Bancóldex ha aportado once millones trescientos cuarenta mil seiscientos treinta y un dólares (USD 11.340.631) equivalente al 113.41% del total comprometido.

6. POLÍTICA DE DESEMBOLSOS CON RECURSOS RECIBIDOS

Teniendo en cuenta que las operaciones de crédito de Bancóldex que se orientan al financiamiento de eficiencia energética para el sector servicios, son desembolsadas en moneda local con recursos captados en la misma moneda y que los recursos recibidos del BID son dólares estadounidenses, estos son invertidos en dólares a largo plazo, con el objetivo de generar un margen en dólares para compensar la tasa de la línea de crédito de redescuento en pesos, sin que se presente un impacto por la diferencia en cambio relacionada con esta operación (cobertura natural implícita). Como se muestra a continuación:

Con los dólares recibidos se constituyeron 2 bonos yankees equivalentes a USD 9.949.889,21 y el saldo USD 110.79 se encuentra dentro del efectivo de Bancóldex. El siguiente es el detalle de las operaciones yankees:

Emisor	Fecha compra	Fecha vencimiento	Precio de costo en su moneda
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	07/06/2016	18/09/2037	4,871,706.88
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	07/06/2016	28/01/2033	<u>5,078,182.33</u>
			<u>9,949,889.21</u>

7. GARANTÍA

La Nación es el Garante del préstamo otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID a Bancóldex y el cual se compromete a que tanto el capital como los intereses y demás cargos del préstamo se pagarán sin deducción ni restricción alguna, libres de todo impuesto, tasa, derecho o recargo que consulten o pudieren consultar las leyes de la República de Colombia y que el contrato de préstamo estará exento de todo impuesto, tasa o derecho aplicable a la celebración, inscripción y ejecución del mismo.

Adicionalmente, para los recursos que se encuentran en el Banco de la República existe una afectación a favor de la Nación en virtud al contrato de empréstito suscrito entre Bancóldex y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, mediante el cual Bancóldex pignora los ingresos que recibe por concepto de recaudo de cartera de crédito hasta un monto del 130% del servicio semestral de la deuda.

8. CONCILIACIÓN ENTRE EL ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS Y EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS

La siguiente es la conciliación de los desembolsos efectuados durante el ejercicio 2018 y los desembolsos acumulados al final del ejercicio 2018, tanto para el aporte del BID como el local:

Concepto	Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados	Estado de Inversión Acumulada	Diferencia
Desembolsos al inicio del ejercicio – BID	1.409.219,48	1.409.219,48	-
Desembolsos al inicio del ejercicio – LOCAL	-	-	-
Desembolsos efectuados durante el ejercicio – BID	8.590.780,52	8.590.780,52	-
Desembolsos efectuados durante el ejercicio – LOCAL	11.340.630,93	11.340.630,93	-
Desembolsos acumulados al final del ejercicio – BID	10.000.000,00	10.000.000,00	-
Desembolsos acumulados al final del ejercicio – LOCAL	11.340.630,93	11.340.630,93	-

9. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y en relación con el Préstamo 2983/TC-CO no se ha presentado ninguna contingencia.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

A continuación, los eventos posteriores con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, en relación con la línea eficiencia Energética para hoteles, clínicas y hospitales, siendo importante indicar que lo expuesto no tiene impacto en los estados financieros y notas del Contrato de Préstamo No. 2983/TC – CO:

- Si bien el desembolso efectuado por BID fue ejecutado al 100%, hasta el cierre de la línea eficiencia Energética para hoteles, clínicas y hospitales se realizó la colocación de recursos, dado que la contrapartida entregada por Bancóldex sigue activa y que la Cooperación Técnica No. 14011 que incluía el beneficio de tasa, contaba con 90 días de vigencia, es decir 31 de marzo de 2019.
- Durante el primer trimestre 2019, se realizaron eventos comerciales regionales en 8 de las ciudades principales del país, donde Bancóldex tiene presencia. Esto, con el fin de lograr colocar nuevos recursos y generar nuevas opciones de negocio, con recursos propios de Bancóldex.
- Adicionalmente, también durante el primer trimestre del 2019 se llevaron a cabo capacitaciones a la banca comercial, en las regiones, para facilitar la colocación de los recursos.
- En febrero de 2019 se publicó la circular de la línea con las nuevas condiciones.
- Al 31 de marzo de 2019 se efectuaron 5 operaciones de crédito con recursos propios de Bancóldex a los siguientes beneficiarios:

Ciudad	Tipo	Nombre cliente	Tecnología
SAN ANDRÉS	Hotel	HOTEL HANSA SAN ANDRÉS	Aires acondicionados
CALI	Clínica	ANGIOGRAFIA DE OCCIDENTE	Energía solar fotovoltaica
BUGA	Clínica	UNIDAD MEDICO QUIRÚRGICA SANTA CLARA IPS S.A.S.	Energía solar fotovoltaica
DUITAMA	Clínica	CLÍNICA BOYACÁ	Energía solar fotovoltaica
MEDELLÍN	Hotel	HOTEL REAL	Energía solar fotovoltaica