

FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S. A.
FINDETER

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE ATN/FM-15632-CO - GEF-BID

**“MECANISMOS DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION EN EFICIENCIA
ENERGETICA (EE) EN ALUMBRADO PUBLICO, PROMOVRIENDO LA
SUSTITUCION DE LUMINARIAS DE BAJA EFICIENCIA CON LUMINARIAS LED
DE MAYOR EFICIENCIA”**

**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en dólares USD)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Constitución

La Financiera de Desarrollo Territorial S. A. – FINDETER como entidad ejecutora del Convenio de mecanismos de financiamiento para la inversión en eficiencia energética (EE) en alumbrado público, promoviendo la sustitución de luminarias de baja eficiencia con luminarias LED de mayor eficiencia (en adelante el Convenio), se constituyó mediante Escritura Pública No. 1570 de mayo 14 de 1990 de la Notaría 32 del Círculo Notarial de Bogotá D.C, según autorización otorgada por la Ley 57 de 1989. En virtud del Decreto 4167 del 3 de noviembre de 2011 se transformó en una sociedad de Economía Mixta, autorizada para funcionar por la Superintendencia Bancaria, hoy Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución No. 3354 del 17 de septiembre de 1990. Su domicilio principal es la ciudad de Bogotá, y cuenta actualmente con cinco regionales, dos zonas, en el país. Su término de duración es hasta el año 2090.

Naturaleza y objeto social entidad ejecutora

FINDETER es una Sociedad por acciones de Economía Mixta del orden nacional, del tipo de las anónimas, organizada como establecimiento de crédito, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público y sometida a la Vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El objeto social de la Financiera es la promoción del desarrollo regional y urbano, mediante la financiación y asesoría en lo referente a diseño, ejecución y administración de proyectos o programas de inversión; igualmente la ejecución de aquellas actividades que por disposición legal le sean asignadas o las que el Gobierno Nacional le atribuya, tales como:

1. Construcción, ampliación y reposición de infraestructura correspondiente al sector de agua potable y saneamiento básico.
2. Construcción, pavimentación, mantenimiento y remodelación de vías urbanas y rurales, soluciones de tráfico, semaforización.
3. Construcción, pavimentación y conservación de carreteras nacionales, departamentales, municipales, veredales, caminos vecinales, puentes y puertos marítimos y fluviales.
4. Construcción, dotación y mantenimiento de la planta física de los planteles educativos de preescolar, básica primaria, básica secundaria y media vocacional.
5. Construcción y dotación y mantenimiento de la planta física e instalaciones deportivas de Instituciones de Educación Superior.
6. Construcción, dotación y mantenimiento de centrales de transporte de carga o pasajeros, terminales de transporte terrestres, aéreos, fluviales, marítimos o férreos.
7. Construcción, remodelación, dotación y mantenimiento de la planta física de la red hospitalaria, puestos y centros de salud, centros de atención al menor y al adulto mayor.
8. Construcción, remodelación y dotación de centros de acopio, plazas de mercado, plazas de ferias y centros de comercialización.
9. Recolección, tratamiento y disposición final de residuos sólidos.
10. Construcción y remodelación de campos e instalaciones deportivas y parques.
11. Construcción, remodelación y dotación de mataderos o frigoríficos regionales.
12. Ampliación de redes de telefonía urbana y rural.
13. Adquisición o reposición de equipos de producción, emisión y transmisión que se requieran para la prestación del servicio público de televisión, así como las obras de infraestructura e instalaciones necesarias para su funcionamiento.
14. Asistencia técnica a las entidades beneficiarias de financiación requerida para adelantar adecuadamente las actividades anteriormente mencionadas.
15. Financiación de contrapartidas para programas y proyectos relativos a las actividades de que tratan los numerales precedentes, que hayan sido financiados conjuntamente por otras entidades públicas o privadas.
16. Adquisición de equipos y realización de operaciones de mantenimiento, relacionadas con las actividades enumeradas en este artículo.
17. Financiamiento del plan sectorial de turismo.

18. Adquisición y mantenimiento de maquinaria y equipo.
19. Diseño, construcción, mantenimiento y dotación de proyectos destinados a prevenir, mitigar o compensar impactos ambientales asociados a todo tipo de actividad económica.
20. Apoyo al saneamiento fiscal de entidades nacionales, territoriales y sus descentralizadas.
21. Financiamiento de inversiones en cadenas productivas relacionadas con la producción de materiales de construcción, industrias asociadas al transporte e industria editorial.
22. Otros rubros que sean calificados por la Junta Directiva de FINDETER como parte o complemento de las actividades señaladas en el presente artículo.

NOTA 2 - DESCRIPCIÓN DEL CONVENIO

El 13 de octubre de 2016 la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER, suscribió la Cooperación Técnica No Reembolsable ATN/FM-15632-CO con el Banco Interamericano de Desarrollo - BID por la suma de (US\$1.999.725), Mecanismos de Financiamiento para la Inversión en Eficiencia Energética (EE) en Alumbrado Público, Promoviendo la Sustitución de luminarias de Baja Eficiencia con luminarias LED de mayor Eficiencia.

El Proyecto tiene por objetivo apoyar el diseño de una estrategia con el fin de mitigar y reducir las principales barreras y riesgos asociados a la financiación de proyectos de Eficiencia Energética (EE) en alumbrado público LED, y crear las condiciones de mercado que estimulen la demanda de este tipo de proyectos de inversión, por parte de municipios y del sector privado, y la confianza entre los actores involucrados.

Para cumplir con el objetivo descrito, el Proyecto se desarrollará por medio de los siguientes componentes, los cuales se describen a continuación:

- **Componente 1: Asistencia técnica y mecanismos legales.** Este componente financiará actividades con el objetivo de abordar los obstáculos técnicos y legales y los riesgos relacionados con la ejecución de proyectos de EE en el alumbrado público. Se incluyen, entre otras, las siguientes actividades: (a) elaborar un documento sobre criterios de EE en la selección y contratación de la tecnología de iluminación LED para el alumbrado público, incluyendo criterios específicos y requisitos técnicos mínimos para los proveedores de tecnología: LED, contratistas y consultores que participen en los proyectos de EE; (b) revisar y mejorar la metodología ya existente para la estructuración de proyectos de -EE; (c) definir las características técnicas necesarias para implementar proyectos de EE efectivos en los municipios, participantes en el Proyecto, que sean responsables de la operación de su alumbrado público; (d) llevar a cabo un análisis de los diferentes actores públicos y privados en el mercado y de las condiciones y los acuerdos necesarios para la adecuada promoción de la línea de financiación para alumbrado público y EE de FINDETER; (e) fortalecer la capacidad técnica de

FINDETER para coordinar e impulsar la estrategia de financiación de proyectos EE, incluyendo el análisis y evaluación de la elegibilidad de los mismos y el diseño de un sistema de información para su monitoreo y validación sus resultados; (f) fortalecer el asesoramiento y estructuración legal de proyectos a través de FINDETER; (g) identificar los roles, y condiciones contractuales que deben ser cumplidas por los actores de mercado participantes en el desarrollo y seguimiento del Proyecto; y (h) diseñar las directrices operacionales y los mecanismos mediante los cuales los participantes del Proyecto se beneficiaran de las herramientas financieras.

- **Componente 2: Mecanismos financieros.** Este componente financiará actividades con el objetivo de mitigar los riesgos para incentivar la participación de los municipios, concesionarios y/o inversores en la sustitución de lámparas eficientes a gran escala en todas las ciudades interesadas, incluyendo, entre otras, las siguientes: (a) ajustar las condiciones de la línea de crédito existente en FINDETER a las necesidades específicas del Proyecto; (b) desarrollar mecanismos financieros innovadores, incluyendo, entre otros, sistemas de garantía de los ahorros de los municipios contra cualquier posible incumplimiento por parte del proveedor de un proyecto de EE u otros incentivos financieros; (c) desarrollar las directrices y sistemas operativos específicos para hacer funcional la estrategia de financiación de FINDETER y garantizar a los operadores del mercado que los riesgos que estos asuman son aceptables; (d) proveer asistencia técnica para la identificación de una serie de proyectos de EE en alumbrado público financiables; y (e) proporcionar apoyo técnico para el desarrollo de modelos de negocio alternativos, incluyendo canales alternativos de provisión de energía, contratos de pago estándar, control de calidad de los proyectos y los proveedores, desarrollo de la capacidad de instituciones financieras públicas locales, entre otros.
- **Componente 3: Mecanismos de Validación, seguimiento y evaluación.** Este componente financiará actividades con el objetivo de mitigar los riesgos en la implementación del Proyecto, incluyendo, entre otras, las siguientes: (a) proveer asistencia técnica para la mejora de los mecanismos operativos y sistemas necesarios para monitorear los resultados/beneficios de la línea de crédito de FINDETER; (b) coordinar y controlar la correcta utilización de metodologías para la evaluación de proyectos de EE elegibles bajo el Proyecto, presentación de los indicadores de resultados, y monitoreando el alcance de los objetivos previstos; (c) diseñar métodos específicos para recolectar, y mantener datos relevantes para la evaluación del impacto esperado de la línea de crédito de FINDETER; y (d) apoyar el proceso de gestión de datos necesaria para compartir los resultados del Proyecto mediante plataformas informáticas.
- **Componente 4: Desarrollo de capacidad y comunicación.** Este componente financiará actividades con el objetivo de ejecutar una estrategia de difusión y promoción de los productos e intercambio de conocimientos resultado de la ejecución del Proyecto con los participantes clave en el mercado, incluyendo, entre otras, desarrollar una plataforma web para comunicar los resultados de desempeño, co-beneficios, y los impactos de las inversiones en proyectos de EE implementados para alumbrado público soportados y financiados por FINDETER en los distintos municipios.

El costo estimado del Proyecto es el equivalente de (US\$27.849.725) según la siguiente distribución por categorías de gastos y por fuentes de financiamiento:

**Costo y Financiamiento
(US\$)**

Componente	Descripción	Banco	Aporte	Financiamiento Paralelo	Total
Componente 1	Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores	730,000	500,000	-	1,230,000
Componente 2	Diseño de mecanismos financieros	850,000	-	25,000,000	25,850,000
Componente 3	Desarrollo de mecanismos de validación, monitoreo y evaluación	230,000	300,000	-	530,000
Componente 4	Desarrollo de capacidad y comunicar los resultados de rendimiento, co-beneficios y el impacto del proyecto	94,500	10,000	-	104,500
Costo de Gestión de Proyectos		95,225	40,000	-	135,225
Total		1,999,725	850,000	25,000,000	27,849,725

El Aporte del Beneficiario será en especie y se destinará a financiar, entre otras, las siguientes categorías de gasto: tiempo del personal dedicado al Proyecto, instalaciones para el desarrollo de talleres promocionales y eventos necesarios para el Proyecto y espacio de oficina necesario para los consultores financiados con recursos de la Contribución.

El Financiamiento Paralelo consistirá en una línea de crédito por un valor estimado de veinticinco millones de dólares (US\$25.000.000) dedicada por FINDETER para la ejecución de este Proyecto.

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de Contabilidad

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base contable de efectivo, registrando los ingresos cuando se reciben los fondos y reconociendo los gastos, cuando efectivamente representan erogaciones de dinero. Esta práctica contable difiere de las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público - NICSP, 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 Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público - NICSP para estas circunstancias, previstas en el capítulo "International

Public Sector Accounting. Standards - IPSAS base de caja- Informes Financieros bajo la base de contabilidad de caja".

Unidad monetaria

Los registros del convenio son llevados en dólares estadounidenses de acuerdo a requerimientos del reglamento operativo donde se establece que los desembolsos recibidos se monetizan con la tasa del día que ingresan, Para efectos de reexpresar los créditos otorgados en pesos colombianos, se convierten a la Tasa Representativa del Mercado – TRM, para el primer desembolso a \$2,950.

NOTA 4 - EFECTIVO DISPONIBLE

El efectivo recibido y desembolsado corresponde al periodo del 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, por valor de US\$438.000.

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo disponible para ejecutar en el convenio en dólares está compuesto de la siguiente manera:

Recursos disponibles 1° desembolso	270,203
Rendimientos financieros	21,739
Recursos disponibles del convenio	291,942

NOTA 5 - ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo pendiente de justificar al BID asciende a US\$ 438,000, los cuales detallamos a continuación:

Desembolsos recibidos		Desembolsos justificados	Desembolsos pendientes por justificar
Desembolso N°1	438,000	0	438,000

NOTA 6 - FONDOS DE CONTRAPARTIDA LOCAL

No aplica para el Convenio de mecanismos de financiamiento para la inversión en eficiencia energética (EE) en alumbrado público, promoviendo la sustitución de luminarias de baja eficiencia con luminarias LED de mayor eficiencia.

NOTA 7 - AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES

No aplica para el Convenio de mecanismos de financiamiento para la inversión en eficiencia energética (EE) en alumbrado público, promoviendo la sustitución de luminarias de baja eficiencia con luminarias LED de mayor eficiencia.

NOTA 8 - ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS

Corresponde al valor total comprometido por cada una de las categorías de inversión al 31 de diciembre de 2018, así como detallamos a continuación:

Componente	Valor Comprometido
1. Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores	305,085
2. Diseño de mecanismos financieros	20,987
Total	326,072

NOTA 9 - DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Al 31 de diciembre de 2018, el BID ha realizado un desembolso por un total de US\$438.000, del cual se ha realizado pagos por US\$167,797 correspondientes al *componente 1. Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores*. Así como detallamos a continuación:

Componente	Terceros	Desembolsos efectuados a 31 de diciembre de 2018
1. Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores	UNION TEMPORAL ALUMBRADO PUBLICO DELOITTE-CONCOL	167,797

NOTA 10 - CONCILIACIÓN ENTRE EL ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS Y EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS

Es el resultado de comparar los valores registrados como desembolsos efectuados del Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados frente a los valores registrados en el Estado de Inversiones Acumuladas del convenio al 31 de diciembre de 2018 así:

(Cifras expresadas en US\$)

Componente	Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados	Inversiones acumuladas	Diferencia
1. Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores	167,797	167,797	-

NOTA 11 - CONCILIACIÓN DE LOS REGISTROS DEL CONVENIO CON LOS REGISTROS DEL BID POR COMPONENTES

Es el proceso que permite comparar los valores registrados por el Banco en el reporte LMS1 frente a los valores registrados en el Estado de Inversiones Acumuladas del Convenio al 31 de diciembre de 2018, como se presenta a continuación:

(Cifras expresadas en US\$)

Componentes/LMS 1	Saldo Según Registros BID	Pendientes de Justificar BID	Total Ejecución	Saldo de Inversiones Acumuladas Según Registros del Organismo Ejecutor	Diferencia
1, Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores	438,000	438,000	167,797	167,797	-
2, Diseño de mecanismos financieros	-	-	-	-	-
3, Desarrollo de mecanismos de validación, monitoreo y evaluación	-	-	-	-	-
4, Desarrollo de capacidad y comunicar los resultados de rendimiento, co-beneficios y el impacto del proyecto	-	-	-	-	-
	438,000	438,000	167,797	167,797	-

NOTA 12 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018, no tenemos conocimiento de litigios o reclamos que afecten los recursos del Convenio de mecanismos de financiamiento para la inversión en eficiencia energética (EE) en alumbrado público, promoviendo la sustitución de luminarias de baja eficiencia con luminarias LED de mayor eficiencia, no cuenta con contingencias, que hayan sido recibidos o esperen recibirse y no existen otros pasivos que deban ser reconocidos, ni otros activos contingentes ni otros pasivos contingentes que deban ser revelados.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

No existen hechos económicos ocurridos con posterioridad a la fecha de corte que puedan afectar la situación financiera del programa o que pongan en duda la continuidad del mismo.

NOTA 14 – OTROS ASUNTOS

Para efectos de cumplir con las metas y objetivos propuestos en la formulación del Convenio de mecanismos de financiamiento para la inversión en eficiencia energética (EE) en alumbrado público, promoviendo la sustitución de luminarias de baja eficiencia con luminarias LED de mayor eficiencia, y tomando en cuenta que el 13 de octubre de 2,019 termina la ejecución del Convenio, al 31 de diciembre de 2018 la ejecución es del 8% y una contratación es del 16% sobre el monto de la Cooperación como se detalla a continuación:

Ejecución del Convenio (US\$)

Componentes	BID	Ejecución	Ejecución %	Contratado	Contratado %
1, Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores	730,000	167,797	23%	305,085	42%
2, Diseño de mecanismos financieros	850,000	-	0%	20,987	2%
3, Desarrollo de mecanismos de validación, monitoreo y evaluación	230,000	-	0%	-	0%
4, Desarrollo de capacidad y comunicar los resultados de rendimiento, co-beneficios y el impacto del proyecto	94,500	-	0%	-	0%
Costo de Gestión de Proyectos (1)	95,225	-	0%	-	0%
TOTAL	1,999,725	167,797	8%	326,072	16%

(1) Está pendiente de confirmación por parte del Banco el uso específico de estos recursos

Por otra parte, la diferencia entre el valor contratado y el valor pagado, se debe a que los contratos que están en ejecución tienen como forma de pago la presentación de productos entregados por los consultores.

El pasado 13 de marzo de 2019, Findeter solicitó al Banco la reasignación de recursos de los remanentes de las dos consultorías contratadas, entre componentes, así:

Transferir US\$59.915 del Componente 1 "Asistencia Técnica y Mecanismos Legales" al Componente 4 "Desarrollo de capacidad y comunicación", al respecto, el 20 de marzo el Banco otorgó No Objeción a Findeter.

(Cifras expresadas en US\$)

Componente	Descripción	Presupuesto Original Banco	Modificación	Nuevo Presupuesto
Componente 1	Obstáculos técnicos y legales / apoyando la estructuración legal de los proyectos y facilitando las negociaciones entre los distintos actores	730,000	-59,915	670,085
Componente 2	Diseño de mecanismos financieros	850,000		850,000
Componente 3	Desarrollo de mecanismos de validación, monitoreo y evaluación	230,000		230,000
Componente 4	Desarrollo de capacidad y comunicar los resultados de rendimiento, co-beneficios y el impacto del proyecto	94,500	59,915	154,415
Costo de Gestión de Proyectos		95,225		95,225
Total		1,999,725		1,999,725