

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

Estados Financieros del Cuarto préstamo individual para el financiamiento de proyectos de inversión, reconversión productiva y desarrollo exportador, con los recursos de la línea de crédito condicional (CCLIP) - Contrato de Préstamo No. 4439/OC-CO, e informe de los Auditores Independientes

Por el período comprendido entre el 18 de octubre de 2018 (fecha de la firma del contrato de crédito) y el 31 de diciembre de 2018

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

A la Asamblea
Nombre de la Empresa

Cuerpo de la opinión.

Nombre del Revisor

Día de mes de año

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUARTO PRÉSTAMO INDIVIDUAL PARA EL FINANCIAMIENTO DE PROYECTOS DE INVERSIÓN, RECONVERSIÓN PRODUCTIVA Y DESARROLLO EXPORTADOR CON LOS RECURSOS DE LA LÍNEA DE CRÉDITO CONDICIONAL (CCLIP) – CONTRATO DE PRÉSTAMO NO. 4439/OC-CO POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 18 DE OCTUBRE DE 2018 (FECHA DE LA FIRMA DEL CONTRATO DE CRÉDITO) Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (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 redescantar 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 PARA EL FINANCIAMIENTO DE PROYECTOS DE INVERSIÓN, RECONVERSIÓN PRODUCTIVA Y DESARROLLO EXPORTADOR

El Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - Bancóldex y el Banco Interamericano de Desarrollo BID, celebraron el 17 de diciembre de 2008 un convenio de línea de crédito condicional con el objeto de apoyar los esfuerzos del Gobierno de Colombia por fortalecer la competitividad del sector productivo colombiano mediante la financiación de proyectos de inversión, reconversión productiva y desarrollo exportador.

Bajo esta línea de crédito se estableció el cuarto programa de préstamo individual, firmado el 18 de octubre de 2018, el cual está orientado a entregar recursos bajo líneas elegibles de crédito de Bancóldex que se orientan al mejoramiento de la productividad y competitividad, innovación y desarrollo tecnológico, expansión internacional, y control y mejoramiento de impactos ambientales de micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) que incentiven la financiación de la modernización del aparato productivo a mediano y largo plazo.

Objetivos del Proyecto -

El programa BID – Bancóldex busca financiar los proyectos orientados a micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) y destinados a:

- Financiar la modernización y reconversión de las empresas para mejorar su productividad y competitividad.
- Generar una dinámica creciente de desembolsos dirigidos a la modernización de las Mipymes en condiciones adecuadas.
- Facilitar el acceso al crédito de mediano y largo plazo.
- Apoyar la internacionalización y el aprovechamiento de los acuerdos comerciales.
- Apoyar proyectos encaminados a mejorar el impacto ambiental de las empresas.
- Apoyar a la consolidación de empresas en etapa temprana, entre 6 y 60 meses de actividad, generando mejores perspectivas de crecimiento

Características del Proyecto -

El proyecto BID – Bancóldex tiene las siguientes características:

- El costo estimado para el programa es el equivalente de ciento ochenta y un millones cuatrocientos setenta mil dólares (USD 181.470.000,00) de los cuales noventa millones setecientos treinta y cinco mil dólares (USD 90.735.000,00) son con cargo al cupo total de la línea de crédito con el BID. Los otros noventa millones setecientos treinta y cinco mil dólares (USD 90.735.000,00) corresponden al aporte de Bancóldex.
- A los sub-prestatarios deberá cobrarse por concepto de intereses, comisiones, seguros o por cualesquiera otros cargos, la tasa o tasas anuales que, guardando armonía con la legislación y las políticas sobre tasas de interés de la República de Colombia sean compatibles con la política del BID y de Bancóldex sobre tasas de interés para ese tipo de financiamiento, así como las políticas de los Entes Crediticios. Los Entes Crediticios Elegibles no podrán conceder dentro del Proyecto, con los recursos del Préstamo, a una misma persona natural o jurídica y para un mismo proyecto, sub-préstamos que en su conjunto y en un momento dado excedan el monto establecido en el Reglamento de Crédito del Proyecto y/o sectores que generen impactos ambientales negativos, según se defina en el Reglamento de Crédito. Estas condiciones podrán ser revisadas en el Reglamento de Crédito del Proyecto según evolucionen las condiciones del mercado.
- Con los recursos del Préstamo, no podrán concederse sub-préstamos para: (i) gastos generales y de administración de los Sub-prestatarios; (ii) reestructuración de deudas, pagos de dividendos o recuperaciones de capital ya invertidos; (iii) transferencias de activos; adquisición de acciones, participaciones en el capital social, u otros valores mobiliarios; (iv) pago de cesantías, despidos, indemnizaciones de todo tipo, y multas; (v) gastos recurrentes; (vi) compra de inmuebles no relacionados con un Sub-proyecto; (vii) valores imputados de inversiones ya realizadas; (viii) impuestos, tasas, y contribuciones fiscales nacionales, provinciales y/o municipales que no formen parte de un Sub-proyecto; y (ix) las inversiones que figuren en la lista de exclusiones del Reglamento de Crédito.
- El préstamo será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas, y, en lo posible, iguales. La primera cuota se pagará a los sesenta y seis (66) meses, contados a partir de la fecha de entrada en vigencia del Contrato, es decir, en abril del 2024, y la última, a más tardar, a los veinticinco (25) 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 de interés basada en LIBOR + margen BID. Trimestralmente, el BID calculará el margen. El pago se realizará semestralmente al BID y el primero de ellos se efectuará a los seis (6) meses de la fecha de entrada en vigencia del Contrato.

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 por el período comprendido entre el 18 de octubre de 2018 y el 31 diciembre de 2018, 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 4.10(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 4439/OC-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 noventa millones setecientos treinta y cinco mil dólares (USD 90.735.000,00) para la ejecución del programa. Los desembolsos fueron recibidos, el 23 de noviembre de 2018 por tres millones de dólares (USD 3.000.000,00) y el 28 de diciembre de 2018 por ochenta y siete millones setecientos treinta y cinco mil dólares (USD 87.735.000,00).

De acuerdo con lo establecido en la cláusula 2.04 del contrato, el plazo para Bancóldex comprometer y desembolsar los recursos del Préstamo es el siguiente:

- El plazo para comprometer los recursos del financiamiento en créditos a favor de los sub-prestatarios del Programa será de cinco (5) años, contados a partir de la fecha de entrada en vigencia del Contrato.
- Los recursos del Préstamo que hayan sido comprometidos de acuerdo con el punto anterior deberán ser desembolsados dentro del Plazo Original de Desembolsos, que será de cinco (5) años, contados a partir de la fecha de vigencia del Contrato.

El siguiente es el detalle de pagarés que justifican los desembolsos realizados con los recursos del BID y los recursos propios del Banco:

Desembolso	Fecha	Valor Desembolso	Monto pagarés BID	Aporte Local
1	23-nov-18	3,000,000.00	3,125,007.30	3,061,397.80
2	28-dic-18	87,735,000.00	88,186,259.62	88,832,970.96
Total		90,735,000.00	91,311,266.92	91,894,368.76

El préstamo ante el BID fue USD 90.735.000,00 con un total de pagarés justificados que ascienden a USD 91.311.266,92, siendo importante indicar que el monto justificado es superior, por la consolidación de los saldos de los diferentes préstamos. Sin embargo, la situación no origina ningún riesgo o incumplimiento a lo definido contractualmente con el BID.

5. FONDOS DE CONTRAPARTIDA LOCAL

Bancóldex se comprometió a aportar noventa millones setecientos treinta y cinco mil dólares (USD 90.735.000) en concepto de contrapartida local. Al 31 de diciembre de 2018, Bancóldex ha aportado noventa y un millones ochocientos noventa y cuatro mil trescientos sesenta y nueve dólares (USD 91.894.369) equivalente al 101.28% del total comprometido.

6. POLÍTICA DE DESEMBOLSOS CON RECURSOS RECIBIDOS

Teniendo en cuenta que las operaciones bajo las líneas de crédito elegibles de Bancóldex que se orientan al mejoramiento de la productividad y competitividad, innovación y desarrollo tecnológico, expansión internacional, y control y mejoramiento de impactos ambientales de micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) que incentiven la financiación de la modernización del aparato productivo a mediano y largo plazo, son desembolsadas en moneda local con recursos captados en la misma moneda y que los recursos recibidos del BID en dólares de los Estados Unidos de América son colocados en operaciones denominadas en esa misma moneda, no se registra impacto por diferencia en cambio relacionada con esta operación (cobertura natural implícita).

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 efectuados durante el ejercicio - BID	90,735,000.00	90,735,000.00	-
Desembolsos efectuados durante el ejercicio - Local	91,894,368.76	91,894,368.76	-
Desembolsos acumulados al final del ejercicio -BID	90,735,000.00	90,735,000.00	-
Desembolsos acumulados al final del ejercicio -Local	91,894,368.76	91,894,368.76	-

9. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y en relación con el Préstamo 4439 /OC-CO no se ha presentado ninguna contingencia.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Bancoldex obtuvo autorización del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (garante del préstamo) a través de la Resolución 5125 del 21 de diciembre de 2018 para realizar la conversión de Moneda de dólares a pesos del crédito 4439/OC-CO, según lo contemplado en la Cláusula 2.09 de las Estipulaciones Especiales del Contrato de Préstamo. Actualmente, el Banco se encuentra monitoreando las condiciones del mercado que permitan realizar la conversión en las condiciones financieras requeridas por la entidad.
