

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### AL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO

#### Opinión

Hemos auditado el estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el estado de Inversiones Acumuladas del Convenio de Cooperación Técnica no Reembolsable No. ATN/OC-16380-CO, ejecutado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO por el período comprendido entre 15 de junio de 2018 y el 26 de octubre de 2020, 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 Convenio de Cooperación Técnica no Reembolsable No. ATN/OC-16380-CO, ejecutado por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO por el período comprendido entre el 15 de junio de 2018 y el 26 de octubre de 2020, 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 Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO como organismo ejecutor del Convenio de Cooperación Técnica no Reembolsable No. ATN/OC-16380-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 FINAGRO. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

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 FINAGRO como Organismo Ejecutor del Convenio 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 FINAGRO 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 FINAGRO como Organismo Ejecutor del Convenio 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 FINAGRO.

#### 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 FINAGRO como Organismo Ejecutor del Convenio, 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 FINAGRO 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 FINAGRO deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de FINAGRO como Organismo Ejecutor del Convenio en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de la auditoría, el estado de control interno y la conclusión.

Bogotá D.C., 29 enero de 2021

Nota:

Al 12 de marzo de 2021, las notas 6, 8, 9, 11, 12 y 14 fueron modificadas en cuanto a la presentación de la información, cambios que no afectan la razonabilidad de las cifras del estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados, así como del estado de Inversiones Acumuladas y, las mismas atienden las observaciones del Banco Interamericano de Desarrollo BID en la comunicación EZSHARE-47209738-58 del 24 de febrero de 2021.



MAZARS Colombia SAS  
Calle 93 No. 15 – 40 Piso 4  
Bogotá, Colombia  
Tel: +57 (1) 256 30 04  
[www.mazars.com.co](http://www.mazars.com.co)

**FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO**  
**Proyecto Desarrollo del Sector Microfinanciero Rural, Convenio de Cooperación No. ATN/OC-16380-CO**  
**ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS**  
*(Expresado en US dólares)*

**Período comprendido entre el 15 de junio de 2018 y el 26 de octubre de 2020**

**EFECTIVO RECIBIDO**

	<u>BID</u>	<u>LOCAL</u>	<u>OTROS</u>	<u>TOTAL</u>
Acumulado al comienzo del periodo	-	-	-	-
Durante el periodo:				
Desembolsos:				
Desembolso No.1	107,423.00	-	-	107,423.00
Desembolso No.2	66,332.00	-	-	66,332.00
Intereses recibidos	-	4,992.66	-	4,992.66
<b>Total Efectivo Recibido</b>	<b>173,755.00</b>	<b>4,992.66</b>	-	<b>178,747.66</b>

**DESEMBOLSOS EFECTUADOS**

Acumulado al comienzo del periodo	-	-	-	-
Durante el periodo:	-	-	-	-
Pago por bienes y servicios	158,303.61	-	-	158,303.61
<b>Total Efectivo Desembolsado</b>	<b>158,303.61</b>	-	-	<b>158,303.61</b>

<b>EFECTIVO DISPONIBLE AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>15,451.39</b>	<b>4,992.66</b>	-	<b>20,444.05</b>
---	------------------	-----------------	---	------------------

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.



Amparo Mondragón Beltrán  
Coordinador del Proyecto

**CARLOS JULIO  
TORRES TORRES**

Firmado digitalmente por  
CARLOS JULIO TORRES TORRES  
Fecha: 2021.03.12 14:47:47  
-05'00'

Carlos Julio Torres  
Contador

**FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO**  
**Proyecto Desarrollo del Sector Microfinanciero Rural, Convenio de Cooperación No. ATN/OC-16380-CO**

**ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS**

**Período comprendido entre el 15 de junio de 2018 y el 26 de octubre de 2020**

*(Expresado en US dólares)*

CONCEPTO	Presupuesto			Acumulado al Cierre del Ejercicio Actual		
	Presupuesto Proyecto	Presupuesto BID	Presupuesto Contrapartida	BID	Contrapartida	TOTAL
<b>Componente 1. “Capacitación para entidades microfinancieras” Curso/adiestramiento en desarrollo de productos y gestión de riesgos</b>	<b>104,120.00</b>	<b>79,783.00</b>	<b>-</b>	<b>79,782.69</b>	<b>-</b>	<b>79,782.69</b>
Curso/adiestramiento en desarrollo de productos y gestión de riesgos	104,120.00	79,783.00	-	79,782.69	-	79,782.69
<b>Componente 2 “Desarrollo Sectorial”</b>	<b>88,880.00</b>	<b>88,875.00</b>	<b>4,650.70</b>	<b>78,520.92</b>	<b>-</b>	<b>78,520.92</b>
Estudio de demanda. Documento compilatorio de los estudios de demanda de servicios financieros, y de datos de inclusión financiera existentes	13,423.00	13,423.00	-	13,422.50	-	13,422.50
Estudio de demanda	75,457.00	75,452.00	4,650.70	65,098.42	-	65,098.42
<b>Auditoría de la CT</b>	<b>7,000.00</b>	<b>5,097.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALES</b>	<b>200,000.00</b>	<b>173,755.00</b>	<b>4,650.70</b>	<b>158,303.61</b>	<b>-</b>	<b>158,303.61</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados financieros



Amparo Mondragón Beltrán  
Coordinador del Proyecto

CARLOS JULIO  
TORRES TORRES

Firmado digitalmente  
por CARLOS JULIO  
TORRES TORRES  
Fecha: 2021.03.12  
15:16:57 -05'00'

Carlos Julio Torres  
Contador

**Convenio de Cooperación BID – FINAGRO**  
**ATN/OC-16380-CO. Desarrollo del Sector Microfinanciero Rural**

**NOTAS A LOS ESTADOS DE INVERSIONES ACUMULADAS Y EFECTIVO  
RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS AL 26 DE OCTUBRE DE 2020**  
(Expresado en dólares americanos, excepto cuando se indique lo contrario)

**ENTIDAD REPORTANTE - FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR  
AGROPECUARIO – FINAGRO**

El Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario, en adelante FINAGRO, es una Sociedad de Economía Mixta del Orden Nacional, organizada como establecimiento de crédito, con régimen especial vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP), con personería jurídica, patrimonio propio y autonomía administrativa.

El objeto principal de FINAGRO, es promover el desarrollo agropecuario y rural mediante instrumentos financieros y de inversión o a través del redescuento o fondeo global o individual de las operaciones que hagan las entidades pertenecientes al Sistema Nacional de Crédito Agropecuario u otras instituciones bancarias, financieras, fiduciarias y cooperativas vigiladas por Superintendencia Financiera de Colombia y por la Superintendencia de Economía Solidaria, o mediante la celebración de convenios con tales instituciones. FINAGRO podrá celebrar operaciones de redescuento con cooperativas de ahorro y crédito, y cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito sometidas a la vigilancia y control de la Superintendencia de la Economía Solidaria e inscritas en el Fondo de Garantías para Entidades Cooperativas FOGACOOOP, en los términos de la normatividad vigente.

FINAGRO podrá también implementar y administrar instrumentos de manejo de riesgos agropecuarios, de acuerdo con las normas establecidas para el efecto por la Comisión Nacional de Crédito Agropecuario (CNCA). Además, como organismo financiero y de redescuento, FINAGRO puede realizar, en desarrollo de su objeto social y por expresa disposición legal:

- Actos, contratos y operaciones civiles, laborales, comerciales y, en general, cualquier actuación indispensable para ejercer los derechos y adquirir las obligaciones que legal y

contractualmente se deriven de su existencia y funcionamiento o que legalmente se le atribuyan.

- A través de contratos y convenios celebrados con entidades públicas o privadas, administrar recursos para la ejecución de programas de financiamiento en el sector agropecuario y rural.

Así las cosas, buscando apoyar el desarrollo del sector Microfinanciero Rural FINAGRO celebró un Convenio de Cooperación Técnica no reembolsable con el Banco Interamericano de Desarrollo – BID.

## NOTA No.1 – Descripción del proyecto:

### Antecedentes y Desarrollo:

El 26 de enero de 2018 se firmó el Convenio de Cooperación Técnica no reembolsable No. ATN/OC - 16380 - CO para el “Desarrollo del Sector Microfinanciero Rural” por un valor de US\$200.000 con plazo de 18 meses. Período que fue ampliado hasta el 26 de octubre de 2020 de acuerdo con la solicitud de no objeción CCO – 1749/2019.

El plan de adquisición con el que se cerraron las actividades del Convenio en mención y de acuerdo con la no objeción CCO - 2022 / 2020 del 30 de septiembre de 2020, se resume de la siguiente forma:

CATEGORÍAS DE INVERSIÓN	Presupuesto proyecto	Plan de adquisiciones vigente
	USD\$	USD\$
Componente 1. “Capacitación para entidades microfinancieras” Curso/adiestramiento en desarrollo de productos y gestión de riesgos	104.120	79.783
Componente 2 “Desarrollo Sectorial”:		
2.1. documento compilatorio estudio de demanda	13.423	13.423
2.2. Estudio de demanda	75.457	75.452
Auditoría Externa del Convenio Técnico	7.000	5.097
<b>TOTAL</b>	<b>200.000</b>	<b>173.755</b>



## **Componente 1.**

Durante el año 2019 fueron capacitadas en metodología de microcrédito agropecuario y gestión de riesgos 8 Instituciones Microfinancieras (IMF) con presencia en diferentes zonas de la geografía nacional. Estas fueron: Fundación Amanecer, Congente, Cofincafé, Fundesan, Actuar Quindío, Finanzfuturo, Finamiga y Crearcoop. Los resultados fueron satisfactorios de acuerdo con la evaluación de conocimientos implementada por EMPRENDER al personal que participó por parte de cada IMF en cada uno de los talleres.

Para la realización de estas capacitaciones se adelantó la invitación pública No. 09 de 2018 con el objeto de recibir ofertas para contratar los servicios profesionales y realizar de manera integral capacitaciones a instituciones microfinancieras para el desarrollo de productos y gestión del riesgo de crédito en mercados microfinancieros rurales. La oferta presentada por EMPRENDER fue verificada, evaluada con base en los requisitos habilitantes y la calificación de las ofertas.

Dentro de los términos de referencia de la convocatoria citada, se le solicitó al proponente que diseñara una metodología para la selección de 3 entidades microfinancieras a capacitar, para lo cual EMPRENDER diseñó un modelo de calificación basado en variables como estructura organizacional, indicadores financieros, cobertura geográfica, entre otras; este modelo fue corrido con la información de las entidades que conforman la base social de EMPRENDER, obteniendo como resultado la selección de las entidades que obtuvieron el mayor puntaje, así:

- Cooperativa Congente
- Cooperativa Cofincafé
- Fundación Amanecer

Estas entidades fueron postuladas por EMPRENDER para hacer parte de la iniciativa y posteriormente fueron aceptadas por FINAGRO. EMPRENDER suscribió el 11 de diciembre de 2018 el contrato No. 060 con el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -FINAGRO- cuyo objeto fue la prestación de servicios profesionales para realizar de manera integral, capacitaciones a instituciones microfinancieras en desarrollo de productos financieros, así como en la gestión de riesgo de mercados microfinancieros rurales en las zonas definidas en dicho contrato.

Dando alcance al objeto del contrato, se aprobaron 3 módulos de capacitación: desarrollo de nuevos productos, metodología de microcrédito agropecuario y gestión de riesgos.



Para el desarrollo del contrato suscrito se establecieron 3 etapas para su ejecución, estas fueron: i) diseño del material de capacitación, ii) realización de las capacitaciones y iii) aplicación de pruebas de conocimiento para medir el nivel de apropiación de los temas trabajados.

Las 3 etapas fueron ejecutadas con éxito dentro del plazo establecido, arrojando como resultado la capacitación de 74 funcionarios pertenecientes a las 3 entidades mencionadas.

Todas las actividades contempladas en el contrato 060-2018 se cumplieron a satisfacción y dado el éxito del proyecto y la disponibilidad de recursos, el 14 de mayo de 2019 se suscribió el Otrosí 01 a través del cual se amplió el alcance del contrato. Los recursos aprobados para la ejecución de la Fase 2 del contrato permitieron brindar capacitaciones a un mayor número de entidades gracias a que, por una parte, se hizo uso del material de capacitación diseñado para la Fase 1 y, por otra, las capacitaciones se enfocaron en 2 áreas priorizadas por su pertinencia dadas las características de las entidades a capacitar: gestión de riesgos y metodología de microcrédito agropecuario.

En concreto, en el desarrollo de la Fase 2 del contrato No. 060-2018 se brindaron capacitaciones a 5 entidades en las 2 áreas técnicas mencionadas, así:

#### Entidades:

- Actuar Quindío
- Crearcoop
- Finamiga
- Finanzfuturo
- Fundesan

#### Áreas de Capacitación:

- I. Metodología de Microcrédito Agropecuario
- II. Gestión de Riesgos.

Como resultado, las capacitaciones a estas 5 últimas entidades se realizaron a 107 funcionarios de distintas áreas, con perfiles y niveles jerárquicos variados.

FINAGRO cuenta con el detalle de los contenidos para cada módulo, junto con las propuestas metodológicas para cada capacitación, por lo que a futuro, en caso de ser necesario se podrá hacer uso de este material para ampliar la cobertura de capacitaciones a nuevos intermediarios microfinancieros que estén interesados.

## **Componente 2.**

Mediante orden de servicios No.46 del 13 de junio de 2019 con la Universidad de los Andes se obtuvo el documento compilatorio de los estudios de demanda de servicios financieros más representativos realizados en el país denominado “Diagnóstico del uso de instrumentos de crédito por parte de los hogares en el sector rural colombiano”. Con base en sus resultados se tomó la determinación de contratar a la Universidad de los Andes para realizar un nuevo estudio sobre los mecanismos de financiación no bancario ofertados por las casas de insumos agrícolas y pecuarios en el sector rural, celebrándose el Contrato 100 de 2019, el cual tuvo 3 otrosíes.

El estudio se enfocó en 5 casos de casas de agroinsumos, las cuales compartieron su información administrativa a través de sus facturas; esto apoyado con la aplicación de encuestas a casas de agroinsumos y a productores agropecuarios, quienes indicaron los siguientes 5 patrones:

1. Las ventas a plazo son frecuentes y hay evidencia de retrasos importantes. La mitad de las facturas estudiadas presentan al menos 15 días de mora y el Índice de Factura Vencida es superior al Índice de Cartera Vencida del crédito comercial. Esto sugiere que las casas de agroinsumos asumen los costos de las ventas a plazos.
2. Las casas de agroinsumos no cobran precios sistemáticamente más altos a los productos a crédito que a los productos a contado. Es decir, no hay grandes diferencias entre los precios de los productos a crédito y a contado. Esta conclusión es consistente entre los estudios de caso y la información de las encuestas.
3. Si las casas de agroinsumos no tuvieran que financiar a sus clientes los precios a los que ofrecen sus productos podrían ser menores entre 0.7% y 1.4% a los precios observados. Dados los pequeños márgenes de ganancia de muchas actividades agropecuarias, esta diferencia puede ser importante.
4. Existe un porcentaje importante de productores agropecuarios que siguen comprando de contado y no a plazos, y estos se concentran principalmente en productores pequeños. La confianza en el cliente es un factor clave para determinar si se vende a plazos y la extensión del plazo.
5. Las casas de agroinsumos prestan servicios complementarios como parte de la compra, usualmente en forma de asistencia técnica, servicios de transporte, o servicios veterinarios. Adicionalmente, las casas de agroinsumos tienen formas de acceso al crédito pero su costo es alto respecto de los bajos márgenes de ganancias que reportan.

Estas 5 regularidades sugieren que el instrumento de financiación no financiero que las casas ofrecen a sus clientes se asemeja a un esquema de subsidios más que a un sistema de préstamos.

Este subsidio lo pagan implícitamente tanto algunos agricultores (que pactan sus compras a plazos cortos y que las pagan a tiempo) como las casas de agroinsumos, y lo obtienen los clientes que pactan sus compras a plazos largos, que no las pagan a tiempo o que no las pagan por completo.

Este subsidio es probablemente ineficiente por varias razones:

- (1) Reduce el margen de productores que están desarrollando actividades agropecuarias rentables. Al mismo tiempo transfiere recursos a productores que están desarrollando actividades que están al borde de no ser viables.
- (2) Envía señales equivocadas sobre cuáles son las actividades agropecuarias (de acuerdo con los precios de los insumos) en las cuales los productores deberán invertir su esfuerzo y recursos.
- (3) Da lugar a que el sistema de precios de agroinsumos sea poco transparente para los entes reguladores, dificultando la evaluación y el diseño de políticas públicas. Dados los pequeños márgenes de ganancia de muchas actividades agropecuarias, estas distorsiones pueden tener consecuencias importantes.

Evaluar el impacto económico de este subsidio cruzado quedó fuera del alcance de este trabajo; sin embargo, consideramos que es altamente improbable que su impacto sea positivo, aún a la luz de sus posibles implicaciones distributivas -como las de casi cualquier subsidio cruzado-. Por esto, los consultores consideraron recomendable diseñar líneas de crédito para los productores agropecuarios con tasas de redescuento para la compra de agroinsumos canalizadas a través de las casas de agroinsumos. El objetivo de un esquema de este tipo será reducir sustancialmente los costos y la atención que las casas deben prestar a la financiación de sus clientes y de esta manera liberar el sistema de precios, lograr que sea más transparente e informativo y que los agroinsumos se distribuyan de manera más eficiente.

En el diseño de estas líneas de crédito es fundamental tener en cuenta que las casas, debido a las relaciones de largo plazo que tienen con muchos de sus clientes, están en una posición única para solucionar los problemas de información asimétrica que implica financiar el capital de trabajo en el sector agropecuario.

El objetivo de cualquier instrumento debe ser facilitar su labor; es decir, lograr que puedan cumplir su rol de conocedoras del sector y de posibles canales de acceso,

pero reduciendo los riesgos y costos que deben asumir sin incrementar su poder de mercado.

Simultáneamente, la provisión de estas líneas de crédito le permitirá a FINAGRO y al Estado en general, recoger información de primer nivel sobre los precios, los costos financieros, las moras y los costos logísticos asociados a la provisión de capital de trabajo en el agro. Esta información será invaluable en el mediano plazo para el refinamiento del sistema y para el diseño de políticas públicas de alto impacto.

### **Auditoría Externa al Convenio Técnico:**

La auditoría externa fue contratada el 29 de noviembre de 2019 con la firma MAZARS COLOMBIA SAS en los términos establecidos con el BID para este tipo de contratos.

### **NOTA 2 – Principales Políticas Contables:**

Para el desarrollo de este proyecto y de acuerdo con los lineamientos del BID, el Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el Estado de Inversiones Acumuladas, han sido elaborados sobre la **base contable de efectivo**.

De acuerdo con las políticas de FINAGRO este Convenio cuenta con contabilidad independiente y se preparan las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

#### *Transacciones en Moneda Extranjera*

Los registros de este proyecto fueron preparados en la moneda funcional en el que FINAGRO mantiene sus registros contables; es decir, Pesos Colombianos; sin embargo, para propósitos de presentación al BID fue necesario convertir los informes a la moneda de financiamiento; es decir, Dólares de los Estados Unidos de América.

Como método de conversión de las cifras de presentación de estos estados financieros, fue utilizada la tasa de cambio acordada entre el BID y FINAGRO, que es la Tasa de Monetización -TM- calculada de la siguiente manera:

$$TM = \frac{\text{COP\$ recibidos}}{\text{US\$ solicitados}}$$

La Tasa de Monetización para el primer anticipo corresponde a COP\$3.054,57 y para el segundo anticipo COP\$3.387,23.

### NOTA 3 – Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para el manejo único de los recursos del Proyecto se constituyó la cuenta de ahorros No.03194686217 en la sucursal Centro Internacional de BANCOLOMBIA en la ciudad de Bogotá D.C., la cual generó ingresos por rendimientos de los saldos diarios.

El efectivo disponible del proyecto a la fecha de corte de los estados financieros -26 de octubre de 2020- era de USD\$15.451,39 pendientes de presentar al BID, e intereses recibidos por USD\$ 4.992,66.

### NOTA 4 - Anticipos Pendientes de Justificar

Al 26 de octubre de 2020, el saldo pendiente de justificar al BID asciende a USD\$15.451,39 discriminado de la siguiente manera:

- Con cargo a los recursos BID fueron pagados USD\$10.354,80 correspondientes al último pago a la Universidad de los Andes por los honorarios acordados en el contrato No.100-2018 del Componente 2, los cuales fueron girados el 11 de noviembre de 2020.
- Pago contrato de auditoría externa a Mazars Colombia por USD \$5.096,59, los cuales fueron girados el 30 de diciembre de 2020.

A la fecha de la presentación de este informe, se cuenta con la última justificación de recursos al BID sin saldos pendientes por justificar (ver Nota 14).

### NOTA 5 – Anticipos y Justificación

A continuación, se relacionan las solicitudes enviadas al BID con su numeración, fecha, tipo y valores desagregados con sus observaciones:



No. SOLICITUD	FECHA	TIPO	USD\$	DESAGREGADO USD\$	Saldo USD\$
1	9 oct.2018	Solicitud 1er Desembolso (anticipo)	107.423,00		
2	9 abr.2019	Justificación No. 1	(26.195,72)		
3	24 sep.2019	Justificación No. 2	(66.816,00)	(53.393,16) (13.422,84)	
<b>Saldo del 1er Desembolso</b>					<b>14.411,28</b>
4	25 oct.2019	Solicitud 2do Desembolso (anticipo)	66.332,00		
5	14 ago.2020	Justificación No. 3	(58.213,93)	(193,97) (58.019,96)	
6	29 sep.2020	Justificación No. 4	(7.077,96)	(7.077,96)	
<b>Saldo del 2do Desembolso</b>					<b>1.040,11</b>
		TOTAL, ANTICIPOS (INGRESOS)	173.755,00		
		TOTAL, EGRESOS	(158.303,61)		
		<b>Saldo neto</b>	<b>15.451,39</b>		<b>15.451,39</b>

La diferencia por justificar se encuentra discriminada en la Nota No.4.

### NOTA 6 – Contrapartida

Corresponde a los intereses generados en la cuenta de ahorros en la cual se administran los recursos del Convenio por US\$4.992,66. En la última actualización del plan de adquisiciones a la fecha de corte de estos estados financieros, se solicitó al BID la autorización para ser utilizados como contrapartida un total de US\$4.650,70 en el componente 2 “estudio de demanda”, el cual fue autorizado con la no objeción CCO - 2022 / 2020 del 30 de septiembre de 2020.

### NOTA 7 – Ajustes a periodos anteriores

No aplica.

## NOTA 8 – Adquisición de bienes y servicios

Para el desarrollo de las actividades del proyecto, se realizaron las siguientes contrataciones:

Categorías de Inversión	Valor contratado	Recursos BID	Recursos Contrapartida
Componente 1: Capacitación para entidades financieras:	79.782,69	79.782,69	0,00
Contrato #60-2018 - Organismo Cooperativo Empresarial de Colombia – EMPRENDER	79.782,69	79.782,69	0,00
Componente 2: Desarrollo sectorial:	93.510,44	88.875,72	4.634,72
Orden de servicios #46 de jun.2019 Universidad de los Andes "Estudio compilatorio"	13.422,50	13.422,50	0,00
Contrato #100-2019 - Universidad de los Andes - Estudio de demanda	80.087,94	75.453,22	4.634,72
Auditoría Externa	5.096,59	5.096,59	0,00
<b>TOTALES</b>	<b>178.389,72</b>	<b>173.755,00</b>	<b>4.634,72</b>

En el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados se encuentra como aporte local la suma de US\$4.992,66 correspondientes al total de los intereses recibidos al corte de estos estados financieros; no obstante, de acuerdo con la autorización del Plan de Adquisiciones aprobado con la no objeción CCO - 2022 / 2020 del 30 de septiembre de 2020 se estableció que como contrapartida se podrían utilizar hasta US\$4.650,70.

Finalmente, se comprometieron US\$4.634,72 de acuerdo con la propuesta económica presentada por la Universidad de los Andes en el marco del contrato 100 de 2019.

## NOTA 9 – Componentes del Proyecto

A continuación, se detallan las categorías de inversión por componente con su respectivo presupuesto, compromisos y ejecución al corte del 26 de octubre de 2020.



El presupuesto inicial del Convenio de Cooperación fue de US\$200.000; sin embargo, de acuerdo con el desarrollo de los componentes del mismo, finalmente el presupuesto fue ajustado a US\$173.755 correspondiente a los recursos desembolsados por el BID, sin detrimento del cumplimiento de las metas establecidas por las partes.

Categorías de Inversión	Presupuesto Inicial	Presupuesto Ajustado	Compromisos recursos BID	Ejecución BID	%ejecución/ total
Componente 1: Capacitación para entidades financieras:	104.120,00	79.783,00	79.782,69	79.782,69	100%
Contrato #60-2018 - Organismo Cooperativo Empresarial de Colombia – EMPRENDER	104.120,00	79.783,00	79.782,69	79.782,69	100%
Componente 2: Desarrollo sectorial:	88.880,00	88.875,00	88.875,72	78.520,92	88%
Orden de servicios #46 de jun.2019 Universidad de los Andes "Estudio compilatorio"	13.423,00	13.423,00	13.422,50	13.422,50	100%
Contrato #100-2019 - Universidad de los Andes - Estudio de demanda	75.457,00	75.452,00	75.453,22	65.098,42	86%
Auditoría Externa	7.000,00	5.097,00	5.096,59	0	0%
<b>TOTALES</b>	<b>200.000,00</b>	<b>173.755,00</b>	<b>173.755,00</b>	<b>158.303,61</b>	<b>91%</b>

## NOTA 10 – Desembolsos efectuados

Durante la vigencia del proyecto, fueron recibidos 2 anticipos del BID, así:

DESEMBOLSOS BID	USD\$
9 de octubre de 2018	107.423,00
25 de octubre de 2019	66.332,00
<b>TOTALES</b>	<b>173.755,00</b>

## NOTA 11 – Conciliación entre el Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados y el Estado de Inversiones Acumuladas

Se presenta la conciliación mencionada y se explican las diferencias:

CONCILIACION ENTRE EL ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS Y EL ESTADO DE INVERSIONES

CATEGORIA DE INVERSIÓN	ESTADO DE EFECTIVO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS	ESTADO DE INVERSIONES RECURSOS BID	DIFERENCIA RECURSOS BID	ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS	DIFERENCIA TOTAL
Desembolsos Acumulados	173.755,00	0,00	173.755,00	0,00	173.755,00
<b>Componente 1. “Capacitación para entidades microfinancieras”</b>					
Curso/adiestramiento en desarrollo de productos y gestión de riesgos		79.782,69	-79.782,69	79.782,69	-79.782,69
Curso/adiestramiento en desarrollo de productos y gestion de riesgos		79.782,69	-79.782,69	79.782,69	-79.782,69
<b>Componente 2 “Desarrollo Sectorial”</b>					
Estudio de demanda. Documento compilatorio		78.520,92	-78.520,92	78.520,92	-78.520,92
Estudio de demanda		13.422,50	-13.422,50	13.422,50	-13.422,50
Auditoría de la CT		65.098,42	-65.098,42	65.098,42	-65.098,42
<b>DIFERENCIA</b>	<b>173.755,00</b>	<b>158.303,61</b>	<b>15.451,39</b>	<b>158.303,61</b>	<b>15.451,39</b>

A la fecha de corte de los presentes estados financieros, se encuentran los siguientes recursos del BID comprometidos, pero no pagados USD\$15.451,39, discriminados así:

- Los honorarios del contrato de Auditoría Externa firmado con Mazars Colombia SAS por USD\$5.096,59.
- Los honorarios de la Universidad de los Andes del contrato 100 de 2019 por USD\$10.354,80.

**NOTA 12 – Conciliación de los registros del proyecto con los registros del BID por categorías de inversión**

Se presenta la conciliación de los anticipos y justificaciones de los registros del ejecutor con las cifras registradas en el informe generado por el BID – OPS1 a la fecha de corte del proyecto, así:

Categoría OPS1	Saldo Registro BID OPS1	Gastos pendientes por justificar al BID	Total Ajustado	Saldos según registros contables ejecutor	Diferencia
1-Capacitacion IMF y Gestión de Riesgos	79.782,69	-	79.782,69	79.782,69	-
2-Estudio de Demanda	78.520,92	10.354,80	88.875,72	78.520,92	-
3-Auditoría	-	5.096,59	5.096,59	-	-
<b>Gran total</b>	<b>158.303,61</b>	<b>15.451,39</b>	<b>173.755,00</b>	<b>158.303,61</b>	<b>-</b>

### NOTA 13 – Contingencias

Los responsables de la Coordinación del Proyecto en FINAGRO declaran no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, que puedan originar, reconocer contablemente o exponer posibles activos o pasivos contingentes y/o puedan afectar la continuidad del mismo.

### NOTA 14 - Eventos Subsecuentes

En noviembre de 2020 se efectuó el último pago a la Universidad de los Andes por USD\$10.354,80 (con cargo a los recursos del BID) y en diciembre de 2020 se pagó a la firma de auditoria Mazars Colombia SAS los honorarios por USD\$5.096,59.

A la fecha de este informe, fue presentada la última justificación de recursos para el BID el 25 de enero de 2021, que se resume así:

Número de la Categoría o Subcategoría de Inversión	Nombre de la Categoría o Subcategoría de Inversión	Monto Justificado/Pagado en la Moneda del Financiamiento o Contribución
Componente 2	Estudio de demanda	\$ 10.354,80
Auditoría	Auditoría	5.096,59
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 15.451,39</b>

Respecto a los recursos de contrapartida los mismos fueron utilizados en el último pago de la Universidad de los Andes, componente 2 “estudio de demanda” en el marco del Contrato 100 de 2019, provenientes de los intereses generados de la cuenta de ahorros de BANCOLOMBIA No. 03194686217 la cual fue cerrada el pasado 15 de febrero de 2021.