

ANEXO DE LA RESOLUCIÓN ORGÁNICA 5674 DEL 24 DE JUNIO DE 2005

FORMATO UNICO ACTA DE INFORME DE GESTION

(Ley 951 de marzo 31 de 2005)

1. DATOS GENERALES: (ver anexos 1, 2 y 3)

A. NOMBRE DEL FUNCIONARIO RESPONSABLE QUE ENTREGA: Mario Suárez Melo.

B. CARGO: Presidente

C. ENTIDAD (RAZON SOCIAL): Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - Bancóldex

D. CIUDAD Y FECHA: Bogotá DC., 19 de febrero de 2019.

E. FECHA DE INICIO DE LA GESTION: 04/09/2017. Posesión ante la SFC 05/10/2017.

F. CONDICION DE LA PRESENTACION: Retiro del cargo.

G. FECHA DE RETIRO, SEPARACION DEL CARGO O RATIFICACION: 31/01/2019.

2. INFORME RESUMIDO O EJECUTIVO DE LA GESTION: (ver anexo 4)

El Dr. Mario Suárez Melo asumió la presidencia del Banco el 4 de septiembre de 2017. En esos 15 meses todo el equipo de trabajo de Bancóldex desarrolló una intensa labor, que se resume así:

1. Año histórico de desembolsos en Bancóldex.

En el 2018 nos enfocamos en estimular los desembolsos y mejorar la cobertura en el mercado. Alcanzamos desembolsos superiores en un 37% con respecto al año 2017, pasando de \$3,5 billones de desembolsos a \$4,81 billones, beneficiando a más de 111.000 empresarios en todo el territorio nacional, superando los 79.000 atendidos el año anterior. El nivel de desembolsos ha sido el más alto en toda la historia del Banco.

Para alcanzar la meta de desembolsos ejecutamos una estrategia de acercamiento con los bancos comerciales en diferentes niveles y profundizamos la relación con las cámaras de comercio, gremios y asociaciones con el fin de diseñar nuevas líneas de crédito de acuerdo con sus necesidades particulares.

Durante el 2018, vinculamos a 11 nuevas microfinancieras, llegando a 79, lo cual permitió que los recursos de Bancóldex llegaran a más microempresas, ampliando así la cobertura de atención en el país.

Financiamos más de \$342.000 millones en líneas dirigidas exclusivamente a proyectos verdes de desarrollo sostenible y eficiencia energética del sector empresarial, esto representa un crecimiento del 628% frente al 2017. Mantuvimos la política de no financiar medios de transporte que utilicen combustibles contaminantes como el diesel, sentando así un precedente en el sector financiero, para contribuir al mejoramiento de la calidad del aire.

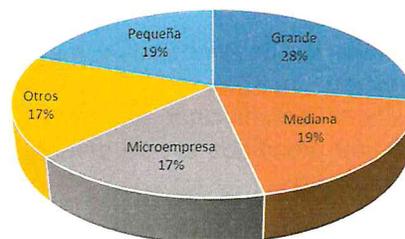
Reactivamos el negocio de bancos corresponsales en el exterior, el cual en 2018 representó colocaciones de crédito por USD 156 millones.

Así mismo, el 2018 ha sido el año en que más se han multiplicado los aportes recibidos del Gobierno Nacional para líneas especiales con tasas inferiores a las comerciales.



El 38% de los desembolsos de 2018, se destinaron para las Pymes y el 17% para las microempresas. Esto confirma la orientación de Banco de financiar preferencialmente a las micro, pequeñas y medianas empresas.

Distribución % desembolsos por tamaño de empresa



1.1. Evaluación riesgo crédito directo

En cumplimiento de la estrategia trazada, continuamos desarrollando el programa piloto de crédito directo, bajo unos criterios de elegibilidad definidos por el Banco, que complementan la oferta del

sistema financiero. Entre último trimestre de 2017 y el primer semestre del 2018 se definieron las políticas, procesos y procedimientos necesarios para el Crédito Directo de Bancóldex.

En el tercer trimestre de 2018, el catálogo acumulado de proyectos en estudio para crédito directo ascendió a USD 1.100 millones distribuido en 115 empresas y proyectos.

2. Optimización institucional

Introdujimos cambios en la estructura organizacional para lograr una mayor operatividad de la misma, ajustándola a los requerimientos planteados por la estrategia.

En diciembre de 2017, tomamos la decisión de simplificar la estructura del Banco, eliminando la Gerencia de Relaciones Corporativas y reasignando sus funciones. A lo largo de 2018, se eliminaron algunos cargos, como resultado de los ajustes de eficiencia de la estructura y a vacantes que no se reemplazaron. Los ajustes en la estructura generaron ahorros por valor de \$2.100 millones.

La vicepresidencia comercial cambio su organización por plataformas y se estructuró en 5 nuevos grupos especializados para atender: a) intermediarios financieros, b) banca empresarial c) negocios especiales. d) microfinanzas y e) mercadeo.

Así mismo, realizamos los siguientes cambios en la estructura organizacional para hacerla más eficiente:

- Reubicación del Departamento de Fondos de Capital en la Vicepresidencia Financiera y Administrativa.
- Reubicación de la Oficina de Consultoría y Formación en la Gerencia de Planeación Estratégica.
- Reubicación del Proceso de Gestión Documental en el Departamento de Operaciones.
- Reubicación del Departamento de Servicios Administrativos en la Secretaría General.

Por otra parte, de cara a la nueva concepción de riesgo del Banco, ajustamos la estructura de la Vicepresidencia de Riesgos con la creación de la Dirección de Riesgo de Crédito Directo, incorporando funcionarios con habilidades específicas para desarrollar análisis de riesgo para este tipo de crédito. También se adicionó el equipo humano para la medición de impacto y los resultados de los programas que se realizan.

2.1. Consejos Asesores Regionales.

Para acercar nuestra gestión a las regiones, durante el primer trimestre del año creamos los Consejos Asesores Regionales en: Cali, Barranquilla, Bucaramanga, Medellín y la Zona Cafetera. Estos espacios, con la participación de empresarios reconocidos de cada región, tienen como objetivo responder de manera diferenciada a las necesidades de cada una de estas zonas, orientando la toma de decisiones del Banco en las regiones.

2.2. Fortalecimiento de la función de la Junta Directiva.

Atendiendo a las mejores prácticas de gobierno corporativo, rediseñamos la dinámica de la Junta Directiva, centrando sus deliberaciones sobre los aspectos estratégicos del Banco.

Respondiendo a la recomendación del Comité de Gobierno Corporativo, llevamos a cabo una evaluación con un tercero para evaluar a la Junta Directiva en términos de: órgano colegiado,

eficiencia de sus reuniones y mejores prácticas. Los resultados de esta evaluación fueron ampliamente satisfactorios.

3.- Bancóldex, el Banco más eficiente del sistema financiero

Para 2018, nos trazamos alcanzar los mejores niveles de eficiencia dentro del sistema financiero nacional. Nos pusimos como meta tener una eficiencia de 31,67% con unos gastos de funcionamiento presupuestados en \$70.399 millones y un margen financiero bruto de \$222.298 millones. Para el cierre de 2018, alcanzamos una eficiencia de 32%, convirtiéndonos en la entidad más eficiente del sistema financiero colombiano.

Así mismo, en aras de lograr el mejor uso de los recursos, en 2018 disminuimos el presupuesto de gastos del Banco, pasando de \$74.229 millones en 2017 a \$70.399 millones en 2018, que corresponde a una disminución del 6%, principalmente por reducciones de \$1.926 millones en honorarios, de \$1.950 millones en gastos diversos y de \$686 millones en gastos de personal.

Por último, en aplicación de esta política de austeridad, se restringieron los gastos de viajes, de publicidad y de relaciones públicas.

4.- Resultados Financieros

4.1. Nuevas fuentes de financiamiento.

Durante el año 2018, continuamos ejecutando la estrategia de captación enfocada en optimizar el costo de fondeo y manejo de la liquidez. En moneda local, se realizaron dos emisiones de bonos con destinación específica (Bonos Sociales y Bonos Naranja), con buenos resultados pues en Bonos Sociales obtuvimos una demanda de 4,17 veces el valor ofertado y en los bonos naranja 2,9 veces lo ofertado inicialmente. Sumados los bonos colocados, incluyendo los verdes de 2017, hemos colocado en el mercado \$1 billón.

Adicionalmente, las captaciones en CDT's se orientaron hacia la parte corta de la curva, inclusive plazos a 180 días, aprovechando la disminución en los *spreads* de mercado en estos plazos. De otra parte, en el mes de diciembre de 2018, Bancóldex puso en marcha el producto de Cuentas de Ahorro Institucionales, el cual permitirá reemplazar una parte de los pasivos en CDT y Bonos y contar con un punto de referencia para el pasivo en la parte corta de la curva de rendimientos.

En el caso de moneda extranjera, durante el 2018 se evidenció una disminución significativa en la demanda por créditos en dólares, principalmente en el largo plazo. Debido a esta coyuntura, nuestra Junta Directiva aprobó convertir de dólares a pesos el saldo del crédito suscrito con el BID, por un valor de aproximadamente USD 90 millones. Esta operación nos permitió mejorar la estructura de fondeo en moneda extranjera. Lo anterior, significará para Bancóldex la optimización de sus líneas de crédito con la banca corresponsal y el acceso a financiamiento en condiciones favorables para el Banco y en los plazos que requieren las operaciones de crédito en dólares.

4.2. Financiación concesional y recursos no reembolsables de carácter internacional.

Durante el 2018, avanzamos en la ejecución de los recursos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) con el Fondo de Tecnología Limpia (CTF), para proyectos de eficiencia energética, energías renovables no convencionales en zonas no interconectadas.

También avanzamos en la negociación de un programa de crédito entre KfW Alemania y Bancóldex por USD100 millones, dedicado a financiar el crecimiento verde. Adicionalmente, hemos

trabajado con el Banco Europeo de Inversiones en la estructuración de una línea de crédito de aproximadamente €100 millones, esperando que el mayor porcentaje de la financiación vaya a créditos para MiPymes y grandes empresas ubicadas en zonas de posconflicto o estabilización. Los dos programas incluyen la negociación de recursos no reembolsables para apoyar iniciativas de intervención no financiera que acompañen los créditos.

4.3. Aumento en los saldos de cartera.



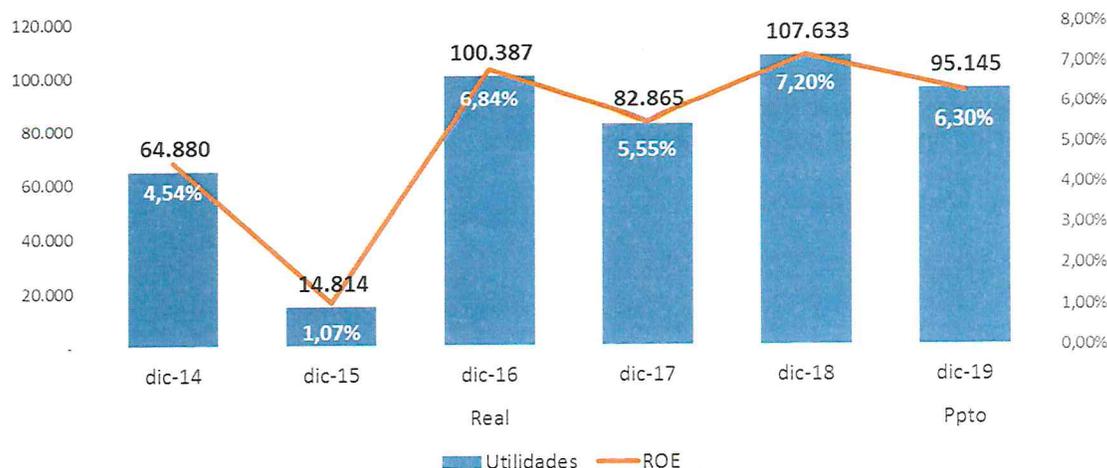
Durante los últimos tres años (2015-2017) como muestra la gráfica, no se registró un crecimiento significativo en la cartera de créditos del Banco. En 2018, se dio un cambio de tendencia en la colocación de créditos del Banco, creciendo el saldo de cartera en un 17% frente al 2017.

4.4. Evolución de la utilidad y del ROE¹

El Banco tiene el desafío de conjugar sus actividades de generación de impacto social -como brazo ejecutor de política pública-, con la generación de valor para el accionista teniendo en cuenta que ni somos una empresa para “generar alta rentabilidad” ni estamos destinados a ser “fuente de ingresos fiscales para el Estado”². El cierre esperado de colocaciones de crédito para 2018 es de (\$4,81 billones), con una utilidad de 107.633 que corresponde a un incremento del 30% con respecto a 2017. Así mismo, el ROE tuvo un incremento de 1,65 puntos porcentuales pasando de 5,55% en 2017 a 7,20% en 2018.

¹ Retorno sobre capital (ROE, por sus siglas en inglés).

² Documento del Consejo Nacional de Política Económica y Social CONPES 3927.



4.5. Calificaciones de riesgo crediticio

Fitch Ratings confirmó las calificaciones locales de F1+ Y AAA otorgadas a Bancóldex para el corto y largo plazo respectivamente y la calificación BBB con perspectiva estable para moneda extranjera. Por su parte, BRC Standard & Poor's confirmó las calificaciones de AAA para el largo plazo y BRC 1+ para el corto plazo.

5. Cambio de ritmo.

La demora y el aplazamiento no deben formar parte de nuestra cultura organizacional. Por ello decidimos introducir un cambio de ritmo para actuar con mayor rapidez en la toma de decisiones y en la ejecución de todas las actividades que realiza la Entidad, sin poner en riesgo la seguridad y la prudencia.

Para lo anterior, avanzamos en acciones que han logrado un cambio en el ritmo de la organización. Establecimos compromisos comerciales mensuales -con seguimiento semanal- más una mayor dinámica de la fuerza comercial para el logro de los resultados.

También se tomaron otras medidas para agilizar la respuesta a las operaciones de nuestros clientes e intermediarios financieros, como:

- Desmaterialización de pagarés para las microfinancieras: estructuramos el esquema de pagarés electrónicos como garantías de operaciones de crédito celebradas con Entidades Orientadas a Crédito Microempresarial y se instrumentalizó para su implementación.
- Otorgar en 3 días el concepto preliminar de operaciones de crédito directo.
- Automatización de 52 actividades con software de robotización RPA³.
- Implementamos el concurso "Todos Participamos en el Cambio" en donde se recibieron 17 propuestas para mejorar la eficiencia del Banco o para aumentar las utilidades. Las propuestas se presentaron y analizaron frente a todo el personal, generando una motivación general sobre la necesidad de la innovación permanente.

³ Robotic Process Automation software que permite automatizar actividades manuales repetitivas. Contribuye a disminuir la carga operativa y a eliminar el riesgo inherente a la manualidad; libera capacidades para participar en la implementación de proyectos e iniciativas estratégicas.

- A partir del 10 de septiembre ingresamos a ACH, sistema de pagos de bajo valor del país. Con esto, ahora podemos realizar transferencias a nuestros clientes y hacer el pago de nómina, pago a proveedores y a terceros.
- Simplificamos la oferta de las líneas de crédito, reduciendo más de 100 líneas que existían a sólo 3 grandes líneas.
- Con el objetivo de promocionar las nuevas líneas de crédito avanzamos en una estrategia de hacerlas visibles al público mediante infografías en la página web y las redes sociales del Banco.
- En diciembre de este año, lanzamos la nueva página web del Banco, que cuenta con un diseño para que tanto los empresarios, los intermediarios financieros y el público en general, pueda conocer con facilidad los productos y servicios que ofrecemos.
- Por último, durante el 2018 avanzamos en la reestructuración del proceso de adquisición de bienes y servicios: modificamos el manual de adquisición de bienes y servicios, las políticas de ordenación del gasto y ejecutamos la primera fase del proyecto de automatización del proceso de abastecimiento.

6. Estrategia de los próximos 4 años.

En agosto, realizamos un ejercicio de planeación estratégica con la participación de los miembros de la Junta Directiva y de la Administración, con el fin de determinar en líneas generales la actuación de Bancóldex en el mediano y largo plazo.

En este ejercicio -el primero que se hacía con participación de la Junta Directiva en pleno- definimos los siguientes lineamientos estratégicos y ejes transversales de acción que se enumeran a continuación, que serán el marco de la acción del Banco en los 4 años del actual Gobierno:

1. Bancóldex como Banco de Desarrollo
2. Instrumento de Política Pública
3. Fomento a las Exportaciones
4. Mitigación del cambio climático y promoción de energías alternativas
5. Apoyo a la competitividad y productividad con énfasis en las MiPymes y el emprendimiento
6. El crédito directo como una nueva concepción del riesgo
7. Sostenibilidad financiera
8. La digitalización del Banco
9. Talento Humano
10. Grupo Bancóldex

3. SITUACION DE LOS RECURSOS:

Detalle pormenorizado sobre la situación de los recursos, por cada una de las vigencias fiscales cubiertas por el período entre la fecha de inicio de la gestión y la fecha de retiro, separación del cargo o ratificación, así:

A. Recursos Financieros: (ver anexo 5)

Adjunto los estados financieros del Banco (Balance, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo) correspondientes a los ejercicios contables 2017-2016, debidamente aprobados por la Asamblea General de Accionistas. Los estados financieros junto con las notas se anexan al informe contable (ver anexos 6 y 7), el cual hace parte integral de esta acta. En cuanto a los estados financieros 2018-2017 (Balance, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo) a la fecha de elaboración de la presente acta se encuentran en proceso de presentación y aprobación por la Asamblea General de Accionistas en sesión del próximo 22 de marzo de 2019. Una vez se cuente con la aprobación final de la Asamblea, estos estados financieros harán parte integral de este informe los cuales corresponderán a los anexos 8, 9 y 10. El detalle histórico pormenorizado de todos los activos, pasivos, ingresos, gastos, cuentas contingentes y de orden se encuentra a disposición en el aplicativo de Contabilidad y los diferentes aplicativos que soportan la misma.

B. Bienes Muebles e Inmuebles: (ver anexo 11)

El desglose de los activos fijos al corte del 31 de enero de 2019 se adjunta al informe contable, tanto para Bancóldex como para el Programa Banca de las Oportunidades (PIBO), el cual hace parte integral del informe. El detalle pormenorizado de los activos fijos para los diferentes cortes mensuales por los periodos septiembre de 2017 a enero 31 de 2019 se encuentra a disposición en el Aplicativo SISA bajo la responsabilidad del Departamento de Servicios Administrativos.

4. PLANTA DE PERSONAL:

De acuerdo con lo establecido en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, Decreto Ley 663 de 1993, en el numeral 2° del artículo 285 "Todos quienes presten su servicio al Banco lo harán con sujeción a las normas de derecho privado. No habrá en el Banco empleados públicos ni trabajadores oficiales". Por lo anterior, la información que en este documento se remite se hace de acuerdo con el régimen legal de los empleados del Banco.

Adicionalmente, es importante tener en cuenta que el Decreto 3078 del 8 de septiembre de 2006 (ahora incorporado en el Decreto 2555 de 2010), le otorgó la administración del Programa de Banca de las Oportunidades a Bancóldex, razón por la cual en el archivo adjunto encontrará la discriminación de la planta del Banco y del Programa de Inversión Banca de las Oportunidades durante la vigencia del Dr. Mario Suárez en el Banco. La información remitida es de diciembre de 2017 a enero de 2019. (ver anexo 12)

5. PROGRAMAS, ESTUDIOS Y PROYECTOS: (ver anexo 13)

2017 (Septiembre 4 a diciembre 31)

En el último trimestre de 2017, el Banco propuso una estrategia para el año 2018 enfocada a estimular los desembolsos.

Para lograrlo se establecieron diferentes focos estratégicos prioritarios, dirigidos a consolidar a Bancóldex como un instrumento de política pública que contribuya al crecimiento empresarial, con

un claro apoyo al sector exportador colombiano; un esquema de redescuento fortalecido y una línea de negocios nueva de operaciones de crédito directo. De igual manera, en el mediano plazo, el Banco se propuso consolidarse como líder nacional en el estímulo y financiación de proyectos verdes para contribuir a la mitigación y adaptación del cambio climático y a la generación de energías limpias y renovables.

La atención a las microempresas también se ratificó como un foco relevante para el Banco y se diseñó una política para fortalecer a las entidades orientadas al crédito microempresarial – EOCM- y para la ampliación de esta red de aliados, con el propósito de atender a un mayor número de microempresarios en todo el territorio nacional.

La Junta Directiva del Banco aprobó por unanimidad la estrategia propuesta en su reunión del 18 de diciembre de 2017.

2018

Incremento de los desembolsos:

En 2018 el Banco se enfocó en estimular los desembolsos, alcanzando desembolsos superiores en un 37% al año 2017, pasando de \$3,5 billones en desembolsos a \$4,81 billones, beneficiando a más de 111.000 empresarios en todo el territorio nacional, superando los 79.000 atendidos el año anterior.

Para alcanzar la meta de desembolsos, el Banco ejecutó una estrategia de acercamiento con los intermediarios financieros en diferentes niveles y profundizó en la relación con actores relevantes para el sector empresarial, tales como cámaras de comercio, gremios y asociaciones con el fin de diseñar nuevas líneas de crédito de acuerdo con sus necesidades particulares.

En conjunto con el Gobierno Nacional y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, se diseñaron varias líneas de crédito en condiciones especiales, encaminadas a apoyar al sector empresarial, como las líneas de MiPymes Competitivas y la línea de apoyo a las microempresas y pequeñas empresas. En 2018 los desembolsos con líneas especiales ascendieron a \$1,31 billones. El 2018 fue el año en que más se multiplicaron los aportes recibidos del Gobierno Nacional y entes territoriales para líneas especiales con tasas inferiores a las comerciales.

De otra parte, se reactivó el negocio de bancos corresponsales en el exterior, el cual en 2018 representó colocaciones de crédito por USD 156 millones.

Fortalecimiento a las microempresas:

Durante el 2018 se vincularon 11 nuevas microfinancieras a la red de EOCM, llegando a 79, lo cual permitió que los recursos de Bancóldex llegaran a más microempresas, ampliando así la cobertura de atención en el país. Así mismo, el Banco desembolsó créditos al segmento microempresarial por \$880.355 millones a través de 107.593 operaciones, lo que representa un cumplimiento del 110% de la meta de desembolsos en este segmento.

Por otra parte, durante el 2018 Se desarrolló el Programa de Fortalecimiento Institucional para entidades orientadas al microcrédito beneficiando a 73 entidades y 433 funcionarios de 20 ciudades. Esta fase del programa desarrolló diversas actividades (talleres, cursos virtuales,

seminarios y videoconferencias) en gestión de riesgo, estrategia, garantías mobiliarias y gobierno corporativo.

Crecimiento verde:

El Banco financió más de \$343.723 millones en líneas dirigidas exclusivamente a proyectos verdes de desarrollo sostenible y eficiencia energética del sector empresarial. Esto representa un sobrecumplimiento de la meta de 264%. Así mismo, el Banco impulsó la política de no financiar medios de transporte que utilicen combustibles contaminantes como el diesel, sentando así un precedente en el sector financiero, para contribuir al mejoramiento de la calidad del aire.

Fortalecimiento del sector exportador colombiano:

El Banco continuó ejerciendo el rol de promotor del comercio exterior, apoyando la internacionalización de la economía con énfasis en la diversificación de mercados y el aprovechamiento de las oportunidades generadas por los TLC, para lo cual se desembolsaron \$1,52 billones a 978 empresas exportadoras.

Crédito directo:

En cumplimiento de la estrategia trazada, se desarrollaron propuestas de productos financieros adicionales al redescuento tradicional.

La gestión comercial del Banco ha confirmado un espacio en el mercado para la colocación operaciones de crédito directo, que se ha manejado como un proyecto piloto. Con los ajustes derivados de su evaluación, el Banco continuará permanentemente con el desarrollo de este producto para ofrecer financiamiento directo a través de créditos corporativos y estructurados, atendiendo criterios de elegibilidad específicos en cuanto a interés nacional, tipo de inversiones, riesgo de crédito, garantías e impacto agregado de dichas operaciones.

Los proyectos elegibles para este tipo de operaciones son aquellos que contribuyan a la mitigación y adaptación del cambio climático, que promuevan los encadenamientos productivos y la reconversión industrial, que generen impacto en el crecimiento de las exportaciones y que sean de mediano y largo plazo, entre otros.

Los parámetros para las operaciones que se contemplaron en este piloto son:

- No competir con los Bancos comerciales
- Participar en operaciones junto con otros Banco
- Los créditos tendrán un tope de 300.000 millones por operación
- La finalidad será siempre apoyar el desarrollo de proyectos de interés nacional
- Las operaciones deben aportar siempre a la rentabilidad del Banco

Entre último trimestre de 2017 y el primer semestre del 2018 se definieron las políticas, procesos y procedimientos necesarios para el Crédito Directo de Bancóldex. En el tercer trimestre de 2018, el catálogo acumulado de gestión comercial de potenciales financiaciones a través de crédito directo, ascendió a USD 1.100 millones distribuido en 115 empresas y proyectos.

Programas:

En el periodo comprendido entre septiembre de 2017 y diciembre de 2018, Bancóldex continuó con su rol de administrador de los recursos del programa de inversión Banca de las Oportunidades que fue creado por el Ministerio de Hacienda mediante el Decreto 3078 del 8 de septiembre de 2006 como una política para promover la inclusión financiera en el país.

6. OBRAS PUBLICAS: (ver anexo 14)

Durante el período reportado, no se desarrolló ningún tipo de obra pública por parte del Banco o del Programa de Inversión Banca de las Oportunidades (PIBO).

7. EJECUCIONES PRESUPUESTALES:

El Banco se encuentra organizado como un establecimiento de crédito bancario y no sufraga sus gastos con cargo a recursos del Tesoro Público sino que, por el contrario, sus gastos de funcionamiento se pagan a partir de la generación del margen financiero que se deriva de la captación de recursos del público o del mercado de capitales (mediante la emisión de CDT y de Bonos en los mercados locales) y de la colocación de estos recursos a los intermediarios financieros que realizan a su turno, préstamos destinados al para el desarrollo empresarial colombiano.

Adjunto presupuesto y ejecución presupuestal de las vigencias fiscales 2017 hasta enero de 2019 (ver anexo 15), de Bancóldex y el PIBO.

8. CONTRATACION: (ver anexo 16)

Los procesos de contratación del Banco se desarrollan y regulan por las normas del derecho privado, lo anterior con fundamento en el régimen legal que le es aplicable y que se transcribe a continuación:

Bancóldex es una sociedad de economía mixta organizada como establecimiento de crédito bancario, regido por la Ley 7ª de 1991, por el Decreto 2505 de 1991, por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, por las normas relativas a las sociedades de economía mixta, por el Código de Comercio, por sus estatutos y por las demás normas complementarias y concordantes en cuanto éstas no se opongan a lo que en la Ley 7ª de 1991 y el Decreto 2505 de 1991 se dispone. De conformidad con el Decreto 2505 de 1991, el régimen de actos y contratos del Banco, tanto internos como frente a terceros, es de derecho privado.

Adicionalmente, el parágrafo 1 del artículo 32 de la ley 80 de 1993, modificado por el artículo 15 de la Ley 1150 de 2007, establece un régimen de excepción para la contratación de los establecimientos de crédito y demás entidades financieras del Estado, según el cual los contratos que celebren estas entidades no estarán sujetos a las disposiciones del Estatuto General de

Contratación de la Administración Pública y se regirán por las disposiciones legales y reglamentarias aplicables a dichas actividades.

9. REGLAMENTOS Y MANUALES: (ver anexo 17)

El Banco cuenta con un Sistema de Gestión de la Calidad certificado bajo la norma ISO 9001:2015, el cual cuenta con la documentación que soporta los procesos de Bancóldex.

Los reglamentos y manuales de conocimiento y aplicación común a toda la organización son:

- Código de buen gobierno
- Código de comportamiento institucional
- Manual de auditoría
- Manual de calidad y operaciones
- Manual de comunicación corporativa
- Manual de cooperación internacional
- Manual de garantías
- Manual de gestión documental
- Manual de identidad visual corporativa
- Manual de organización (Descripción de cargos y funciones)
- Manual de política y procedimientos para el cumplimiento del deber de certificación de profesionales
- Manual de prevención y atención de emergencias
- Manual de productos banco de desarrollo
- Manual de riesgo de conglomerado
- Manual del proceso contable
- Manual del sistema de administración de riesgo de liquidez - SARL
- Manual del sistema de administración de riesgo operativo - SARO
- Manual del sistema de administración de riesgos ambientales y sociales - SARAS
- Manual del sistema de administración de riesgos de mercado - SARM
- Manual del sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo - SARLAFT
- Manual del sistema para el cumplimiento de FATCA y CRS
- Manual fondos de capital privado - Bancóldex Capital
- Manual gestión de contratación de bienes y servicios
- Manual para atención de derechos de petición, quejas, reclamos y solicitudes de información
- Manual SARC
- Manual del sistema de administración de riesgo estratégico - SARE
- Manual sistema de atención al consumidor financiero - SAC
- Manual sistema de gestión de la seguridad de la información
- Reglamento de funcionamiento de la Asamblea General de Accionistas de Bancóldex
- Reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva de Bancóldex
- Reglamento de higiene y seguridad industrial
- Reglamento interno de trabajo
- Reglamento inversiones programas especiales administrados

Todos los manuales, procesos y documentación en general se encuentran controlados y disponibles para consulta a través del aplicativo que administra el Sistema de Gestión de la Calidad (ISOLución).

10. CONCEPTO GENERAL:

La gestión financiera del 2018 se encaminó en el objetivo de lograr una buena combinación de sostenibilidad financiera y rentabilidad acordes con la misión de un Banco de Desarrollo, con la suma de componentes fuertemente impulsados desde la Presidencia del Banco; de austeridad, eficiencia en el gasto, y sobre todo un “Cambio de Ritmo”.

El Banco, durante el periodo 2017- 2018 se caracterizó por su sólida posición patrimonial, la capacidad de generar utilidades (alcanzado la utilidad histórica más alta en el año 2018: COP 107.633 millones), por la calidad y aumento significativo del activo, por el ahorro y responsabilidad en los gastos de funcionamiento, por el rápido ajuste a las condiciones del mercado en el fondeo, y por la revisión del perfil de riesgo de sus principales clientes.

En el año 2018, los desembolsos alcanzaron los \$4.81 billones de pesos, cumpliendo la meta presupuestal en un 101% y alcanzando un crecimiento del saldo neto de cartera del 18% frente al año anterior. Este incremento fue apalancado con emisiones de bonos etiquetadas, en donde se realizó la estructuración y emisión de: los primeros Bonos Sociales en Colombia, así como la primera emisión de Bonos Naranja en el mundo. Sumado a lo anterior se realizaron captaciones de CDT orientadas hacia la parte corta de la curva (aprovechando la disminución de spreads de mercado en estos plazos) y con la estructuración de operaciones sintéticas COP/USD (Swap corto plazo) a través de las cuales el Banco obtuvo pesos a tasas competitivas acompañando la estrategia de disminución del costo de fondeo, entre otros logros.

En este sentido para el periodo en mención, el Banco pasó de tener activos de 6.84 billones en 2017 a 8.42 billones en diciembre de 2018 (“Cambio de ritmo” reflejado en la buena colocación de créditos).

En cuanto al estado de resultados, el margen financiero bruto se vio impactado por la caída del margen de las carteras (explicado principalmente por la disminución en el plazo promedio de colocación y por el incremento en el costo de los recursos de la Banca Multilateral), y por la menor valoración del portafolio de renta fija, el cual, durante el 2018 se caracterizó por una coyuntura de tasas al alza a nivel global que corrigió parte del buen comportamiento registrado en 2017.

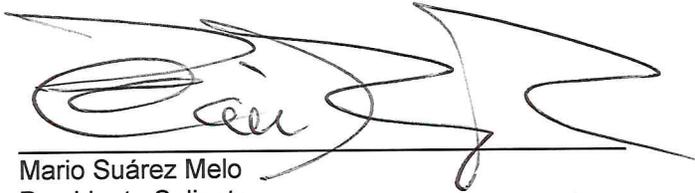
Pese a la caída en el margen, Bancóldex realizó una actualización al modelo interno de estimación de riesgo crediticio para la cartera de redescuento, que permitió una liberación de provisiones reflejando así el mejor perfil de riesgo de sus principales clientes, que sumado a un ejercicio de ahorro y responsabilidad en los gastos de funcionamiento (menores gastos frente al año anterior), llevaron a la Entidad a generar utilidades netas por \$107.633 millones, que no solo cumplen el presupuesto del año en 116%, sino que presentan un incremento del 30% frente al año 2017 y se convierten en una cifra récord de generación de utilidades en la historia de Bancóldex.

Durante el período comprendido entre septiembre de 2017 y enero de 2019, La gestión administrativa se enfocó en gestionar con eficiencia y economía los recursos de la Entidad, en línea con la Política de Austeridad en el Gasto del Gobierno Nacional. Entre otras acciones, el Banco llevó a cabo procesos de contratación conjuntos de diferentes servicios con sus filiales, Arco Grupo Bancóldex y Fiducoldex, en el marco de alineación de Bancóldex con sus filiales. En adición, se apuntaló el proceso de contratación con el fin de hacerlo más ágil y se reestructuró el área administrativa del Banco.

11. ANEXO – INFORME CONTABLE: (ver anexo 37)

Se Anexa el Informe Contable de acuerdo con lo establecido en la Resolución 137 del 20 de marzo de 2015 de la Contaduría General de la Nación.

12. FIRMAS:



A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Mario Suárez Melo
Presidente Saliente



A handwritten signature in black ink, featuring a large 'J' and 'D' followed by a horizontal line.

Javier Díaz Fajardo
Presidente Entrante

Bogotá, Febrero de 2019