

PROMUEVE EL **DESARROLLO EMPRESARIAL** DE COLOMBIA

INFORME DEL PRESIDENTE Y LA
JUNTA DIRECTIVA **A LA ASAMBLEA
GENERAL DE ACCIONISTAS 2021**

BANCOLDEX



30



El futuro
es de todos

Gobierno
de Colombia

TABLA DE CONTENIDO



INTRODUCCIÓN	3
1. COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN 2021	6
2. SECTOR FINANCIERO	8
3. BANCÓLDEX COMO BANCO DE DESARROLLO	10
4. PLAN ESTRATÉGICO 2022-2026	21
5. BANCÓLDEX COMO ADMINISTRADOR DEL PROGRAMA BANCA DE LAS OPORTUNIDADES	23
6. CALIFICACIONES DE RIESGO	23
7. GESTIÓN FINANCIERA	24
8. GESTIÓN DE RIESGOS	27
9. SISTEMA DE CONTROL INTERNO	30
10. SITUACIÓN JURÍDICA DE BANCÓLDEX	31
11. GOBIERNO CORPORATIVO	33
12. SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y SOCIAL	35
13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	36
14. SUBORDINADAS	36
15. OTRAS INVERSIONES DE CAPITAL	37
16. PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR	37
17. DESEMPEÑO DE LOS SISTEMAS DE REVELACIÓN Y CONTROL	37
18. PERSPECTIVAS 2022	38
19. HECHOS POSTERIORES	40





INTRO DUCCIÓN

En 2021 Bancóldex celebró sus 30 años, consolidándose como un instrumento que ha apoyado el crecimiento y la internacionalización del tejido empresarial colombiano. Hoy Bancóldex es una palanca relevante para la productividad y el fortalecimiento de las empresas. Así, en tres décadas, el Banco ha otorgado más de \$83 billones en créditos a más 1,6 millones de empresarios en su mayoría mipymes.

En 2021 Bancóldex continuó fortaleciendo su papel para apoyar la reactivación de las empresas, con **desembolsos por \$5,1 billones, apoyando a más de 120.000 empresas, de las cuales el 93% son microempresas**, en 1.032 municipios de los 32 departamentos del país. Del total de los desembolsos, **\$700.236 millones fueron para la atención directa a las pymes** a través de los productos de crédito directo, leasing y factoring, beneficiando a más de 1.300 empresas.

Lo anterior, confirma la transformación que ha tenido Bancóldex en un banco más cercano a los empresarios, que en 2021 consolidó la absorción de su filial Arco, para complementar la oferta de servicios dirigida a las pymes con productos directos como el leasing y crédito. De igual forma, la absorción de Arco permitió apoyar con carácter prioritario lo dispuesto en el Decreto 468 de 2020, que buscaba contar con una ventanilla especial de crédito directo para atender a las pymes afectadas por la pandemia del Covid-19. En 2021, se lanzó la línea de crédito Apoyo Directo a Pymes, con la cual **943 pymes recibieron créditos por \$417.289 millones** en 21 departamentos del país.

Como instrumento de política pública, Bancóldex se consolidó como el aliado de las empresas para atender la crisis de la pandemia. Para esto, junto con el Gobierno Nacional, ministerios, gobernaciones y alcaldías, continuó priorizando las necesidades de liquidez de los empresarios con la colocación de las líneas del portafolio "Responde", compuesto por 38 líneas de crédito, que en 2021 alcanzaron desembolsos por \$382.000 millones, en 9.501 operaciones.

Adicionalmente, con el objetivo de apoyar la reactivación de la actividad productiva, Bancóldex lanzó el **programa "Adelante"**, con el apoyo de aliados como el Gobierno Nacional, entes territoriales, cámaras de comercio, entre otros. Se diseñaron 19 líneas de crédito, con mejores condiciones de plazo y gracia, e incluían la oportunidad de financiar modernización para apoyar la recuperación de la capacidad productiva de las empresas y la sustitución de pasivos. Los desembolsos de este programa alcanzaron los **\$832.653 millones y beneficiaron a más de 31.700 empresas**, de las cuales el 62% son micros y pequeñas empresas.

En términos de los impactos generados con las intervenciones realizadas por el Banco con el **Programa 50+**, que recogió las líneas de emergencia y reactivación económica, se destacan desembolsos por \$2 billones con el apoyo de más de 50 aliados estratégicos entre Gobierno Nacional, gobernaciones, alcaldías y cámaras de comercio. Dichos recursos llegaron a más de 100.000 empresas, de las cuales el 99% son mipymes, en todos los departamentos del país.

Como actor fundamental del tejido empresarial, Bancóldex continuó apoyando la financiación de las microempresas. En 2021, **atendió a más de 116.000 microempresas con créditos por más de \$1 billón**, de los cuales \$260.000 millones beneficiaron a más de 35.000 mujeres microempresarias. Así mismo, como apoyo a la pequeña y mediana empresa, se desembolsaron recursos directos y vía redescuento por más de **\$2,1 billones, apoyando a más de 6.700 pymes**, confirmando que para el Banco el impulso a la productividad, principalmente en el segmento mipyme, es un foco estratégico y se alinea con las políticas del Gobierno Nacional.

Por su parte, el **financiamiento al crecimiento verde y a la economía creativa y cultural**, continuaron siendo frentes estratégicos. En 2021 el Banco desembolsó **\$133.657 millones para la financiación de 1.159 proyectos con beneficios ambientales**, lo que refleja un repunte de las inversiones sostenibles que se habían visto reducidas por la crisis de la

pandemia. Así mismo, **más de 19.000 empresas de la economía creativa y cultural recibieron recursos por cerca de \$700.000 millones.**

En cuanto al frente estratégico de **apoyo a la internacionalización**, la entidad desembolsó **cerca de \$800.000 millones orientados a apoyar empresas exportadoras**, sumado a las estrategias orientadas a posicionar al Banco como aliado de los empresarios en sus procesos de internacionalización.

Como resultado de lo anterior, Bancóldex cerró el 2021 con una **cartera de \$7,15 billones, de los cuales el 12% corresponde a cartera directa Pyme**, los activos del Banco cerraron el año en \$10,3 billones. La utilidad neta alcanzó los \$55.318 millones, lo que representa un cumplimiento del presupuesto del 104%. En el mes de junio se perfeccionó **la venta de la inversión en la filial Segurexpo**, operación que se venía gestionando desde el año anterior y que tuvo un efecto positivo en la utilidad neta de \$8.410 millones.

Con el fin de apalancar con más recursos los créditos destinados a la reactivación económica de las empresas, en mayo de 2021, Bancóldex colocó \$500 mil millones en la primera subasta de **"Bonos Reactivación"**, en el mercado de capitales colombiano. Los inversionistas demandaron 3,1 veces el valor ofertado.

En el marco de la estrategia innovación del Banco, en 2021 el Banco diseñó y desarrolló cinco productos orientados a atender las necesidades de los empresarios y los frentes estratégicos que atiende la entidad. Los productos son: Neocrédito, Programa Trasciende, Aliado Exportador, Finbi e Innovalía.

Como parte del Grupo Bicentenario, el Banco participó en el plan estratégico sectorial y en las actividades requeridas por este grupo liderado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En septiembre de 2021, la administración del Banco con el acompañamiento de su Junta

Directiva diseñó el **Plan Estratégico 2022-2026**. Se destaca el compromiso de la Junta Directiva del Banco en la construcción de este plan, que será la hoja de ruta para que el Banco genere más impacto con sus intervenciones, tenga una mayor cobertura en las regiones, y transforme su cartera con mayor participación de los **créditos directos para las pymes**, con productos **digitales** e innovadores que contribuirán a la transformación productiva del país.

Para lograrlo, en los próximos años el Banco generará **alianzas** disruptivas, tendrá mayor presencia en las **regiones**, se transformará **digitalmente**, desarrollará productos financieros y **no financieros** que se anticipen a las necesidades de sus clientes, fortalecerá su **talento humano**. Todo esto con un **gobierno corporativo** robusto, propendiendo por la generación de valor económico y social.

Finalmente, por segundo año consecutivo, Bancóldex recibió el reconocimiento de *Great Place to Work* como un gran lugar para trabajar, ubicando a la entidad como uno de los empleadores más atractivos del país.

A continuación, se presenta el informe de la gestión del Banco durante el 2021.

1.

COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA 2021



La actividad económica global en 2021 estuvo enmarcada por un descenso en los casos de contagio del Covid-19, en medio de un esfuerzo de los países de vacunación de la población. Así, la actividad económica mundial comenzó a mostrar signos de recuperación un poco más rápida a la que se preveía a finales de 2020. El gasto de los hogares que empezó a repuntar con fuerza a mitad de año estuvo acompañado por nuevos paquetes fiscales especialmente en Estados Unidos, en donde se comenzó a gestar el programa de esfuerzo fiscal.

De esta forma, la segunda parte del año se caracterizó por sorpresas alcistas en crecimiento y altos precios de las materias primas que llevaron a presiones inflacionarias no esperadas alrededor del mundo.

De acuerdo con los pronósticos del FMI, la economía mundial creció 5,9% en 2021, cifra que se compara con el retroceso de -3,1% registrado en 2020 debido al impacto de la pandemia. Según el organismo, la economía de Estados Unidos creció 6,0% en 2021, resultado de la reactivación económica global. En la Zona Euro, la actividad económica se expandió, recuperándose de la contracción registrada en 2020, pasando de una caída del crecimiento anual de -6,3% en 2020 a una expansión proyectada por el FMI de 5,0% en 2021.

Las economías de América Latina registraron una reactivación económica más rápida a la esperada, comportamiento explicado principalmente por un aumento del consumo de los hogares, soportado por el ahorro generado durante el confinamiento. En este sentido, según el FMI, el crecimiento de la región en 2021 fue de 6,8%.

La economía colombiana, así como el resto de los países de América Latina, registró una recuperación mucho más fuerte a la prevista gracias al impulso mostrado por el gasto de los hogares, la mejora en los términos de intercambio debido al repunte del precio del petróleo, un mejor desempeño de la inversión y el crecimiento mayor al esperado de los sectores que fueron muy golpeados por la pandemia (comercio, entretenimiento, industria, entre otros). El estímulo provisto por una política monetaria que continúa siendo expansiva, junto con los avances en el

programa de vacunación y la ausencia de nuevos cierres, fueron fundamentales para que el nivel de crecimiento de la actividad económica estuviera por encima al esperado.

Bancóldex estima que el Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia tendrá un crecimiento de 9,7% en 2021, frente a la contracción de 6,8% registrada en 2020. Dicho pronóstico se encuentra en línea con el realizado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y muy cerca del publicado por el Banco de la República de 9,8%. Al cierre del año el crecimiento del PIB de Colombia fue de 10,6%.

En el sector externo, en diciembre las exportaciones presentaron un avance de 44,7% frente al mismo periodo en 2020, jalonadas al alza por las mayores ventas externas de petróleo y productos de las industrias extractivas. Durante el 2021, las exportaciones colombianas presentaron un crecimiento de 32,7%. Por su parte, las importaciones presentaron incrementos importantes en 2021, a diciembre presentaron un crecimiento de 40,5%, lo que se dio debido a las mayores compras externas de combustibles (62,1%) y manufacturas (40,1%). Lo anterior llevó a que el déficit comercial se ampliara y por tanto el déficit en Cuenta Corriente, que a septiembre cerró en 5,5% del PIB, muy por encima del déficit de 3,1% del PIB reportado en el mismo periodo de 2020.

El mercado laboral colombiano logró junto con la reactivación económica registrar una mejoría mucho mayor a la proyectada. La tasa de desempleo cerró en 11% en diciembre de 2021, lo que representó una reducción de 2,4% frente al mismo mes de 2020 (13,4%). El nivel de ocupación con corte a diciembre de 2021 supera en 185.000 empleos el reportado en 2020, no obstante, el mercado cuenta con cerca de 1,16 millones de empleos por recuperar.

La inflación cerró el año en 5,62%, alejándose del rango superior objetivo del Banco de la República (4%) y siendo este el nivel máximo desde enero de 2017. En medio de un entorno de alta inflación, sumado al incremento mundial del precio de las materias primas, entre otros factores locales, el Banco de la República aumentó la tasa de intervención en 125 puntos básicos hasta 3% comenzando en septiembre de 2021.

Finalmente, y pese a un año complejo en términos fiscales luego de la pérdida del grado de inversión y la suspensión de la regla fiscal por dos años, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, redujo la meta de déficit fiscal del Gobierno Nacional Central de 2021 de 7,6% del PIB a 7,1% del PIB, cifra menor al déficit de 7,8% del PIB reportada en 2020.

Por último, la tasa de cambio presentó una depreciación de 16% (TRM) cerrando 2021 en \$3.981, que se compara con la depreciación de 4,73% registrada en 2020.

2. SECTOR FINANCIERO¹



En 2021, las entidades financieras mantuvieron algunos de los planes de acción implementados desde 2020 para lograr una mejor gestión de los diferentes riesgos, en el marco de la crisis generada por el COVID y un menor crecimiento al esperado en el primer semestre del año.

En lo relacionado con el riesgo de crédito y con el fin de apoyar la recuperación de los deudores, la Superintendencia Financiera de Colombia decidió extender el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) hasta agosto de 2021, lo que permitió a las entidades financieras mantener los alivios a las condiciones de los créditos, acorde con la situación económica de cada deudor. Al cierre de noviembre de 2021, el 5,3% de la cartera total del sistema registraba alivios, donde los principales segmentos objeto del PAD eran libre inversión, tarjeta de crédito y PYME. Por otro lado, las medidas tomadas por el Gobierno Nacional para incentivar las colocaciones de crédito y las bajas tasas de interés se reflejaron en una recuperación de la dinámica de cartera que se profundizó en el segundo semestre de 2021.

Con respecto al riesgo de mercado, especialmente en el primer semestre del año, las entidades se impactaron por las altas volatilidades de los diferentes índices y variables, lo que incrementó notablemente el riesgo de mercado y afectó de manera importante la rentabilidad de sus portafolios. Algunos de los factores con mayor incidencia en la volatilidad del mercado local fueron: la salida de inversión extranjera producto de los anuncios de política monetaria de la FED, el aumento en el rendimiento de los títulos del Tesoro y factores internos como el paro nacional y la reducción en la calificación de riesgo soberano.

Si bien algunos indicadores financieros se vieron presionados en el transcurso del año, las medidas tomadas por el Gobierno Nacional, la Superintendencia Financiera de Colombia y las entidades financieras lograron mitigar gran parte de los riesgos y contener los efectos negativos de la crisis. En consecuencia, la calidad de la cartera permaneció en niveles moderados, la rentabilidad retornó a niveles pre-pandemia y la liquidez y la solvencia permanecieron adecuadas, todo esto reflejando la fortaleza de la banca colombiana.

Para estimular el apetito de riesgo de la banca y el flujo de originación de crédito para las pymes de sectores económicos que presentaron afectación por la crisis económica originada por la propagación del Covid-19, el Gobierno Nacional, a través del Fondo Nacional de Garantías, estructuró un programa especial denominado "Unidos por Colombia". El programa, permitió a las empresas acceder al financiamiento requerido para suplir la falta de ingresos y garantizó créditos por \$25,1 billones, a través de sus diferentes líneas.

Las cifras del sistema financiero colombiano con corte a noviembre de 2021 reflejan una dinámica positiva. El activo creció 10,3% anual explicado principalmente por el incremento de la cartera de crédito (8,8% anual), las carteras de vivienda y consumo registraron los mayores crecimientos, 13,9% y 11,6%, mientras que microcrédito y comercial presentaron incrementos anuales de 9% y 5,8%, respectivamente. La participación de los diferentes segmentos sobre el total de la cartera, en general, se mantuvo estable en donde la

¹ Incluye únicamente establecimientos de crédito.



cartera comercial y de consumo son las más representativas, 50,8% y 31,8%.

Aún cuándo se preveía un fuerte deterioro, el riesgo de crédito del sector financiero se mantuvo en un perfil moderado, lo que se refleja en los indicadores de calidad, tanto por morosidad como por perfil de riesgo², 4,2% y 9,5% respectivamente³, en parte como resultado de la extensión de los alivios. Para noviembre de 2021, el esfuerzo en provisiones por parte del sistema financiero se mantuvo, con un indicador de cobertura por mora que se ubicó en 159%, reflejando una postura conservadora.

De otro lado, a noviembre de 2021 se observó un repunte importante en las utilidades de los establecimientos de crédito que alcanzaron los \$13,8 billones, que representa un crecimiento anual de 138% principalmente por el mayor reintegro de provisiones.

Los establecimientos de crédito mantuvieron un margen de solvencia total y básico de 21,7% y 7,1%, respectivamente, de manera que superaron ampliamente los niveles mínimos regulatorios de 9% y 4,5%, impactados por la aplicación de la nueva norma de solvencia y la alta capitalización de utilidades de las entidades registrada durante 2021. El IRL de los establecimientos de crédito se ubicó por encima del mínimo regulatorio (189,2%) y se destaca el incremento en los depósitos del público de 7,9% anual, lo que evidencia una situación de liquidez adecuada.

Para 2022, se anticipa una buena dinámica del crédito que se mantendrá liderada por los segmentos de vivienda y consumo. Respecto a la calidad de la cartera se prevé que los indicadores de mora permanezcan en niveles moderados. En términos de solvencia y liquidez se espera que los indicadores se mantengan en niveles de riesgo bajo. Algunos de los riesgos que se mantendrán abiertos durante 2022 serán: picos de contagio adicionales que frenen el ritmo de reactivación económica, presiones inflacionarias, volatilidad del mercado internacional e incertidumbre política por las elecciones de 2022.

² Cartera calificada en B, C, D y E / Cartera total

³ 5,2% por morosidad y 10,7% por perfil de riesgo, al cierre de noviembre de 2020.

3.

BANCÓLDEX COMO BANCO DE DESARROLLO



3.1. Logros 2021

De acuerdo con la estrategia del Banco, en 2021 se definieron objetivos y lineamientos orientados a la atención de los focos estratégicos y la reactivación económica, a los que la administración y la Junta Directiva les hizo seguimiento trimestralmente.

A continuación, se presentan los principales logros y resultados de la gestión del Banco.

Bancóldex como instrumento de política pública: atención a la crisis del Covid-19-y la reactivación económica

Las necesidades de las Mipymes en la coyuntura generada por el Covid19, se mantuvieron a lo largo del año, en particular los requerimientos de capital de trabajo para la reactivación de la actividad productiva. El Banco, de la mano del Gobierno Nacional, ministerios, gobernaciones y alcaldías, generó un diálogo constante para conocer los requerimientos del tejido empresarial a nivel regional, lo que permitió continuar la colocación del portafolio “Responde”, compuesto por 38 líneas de crédito, alcanzando para la vigencia 2021 desembolsos por un monto de \$382.000 millones, en 9.501 operaciones.

Este programa permitió cubrir las necesidades de liquidez de los empresarios con la financiación para capital de trabajo y la sustitución de sus deudas para la mejora en sus costos de financiación.

En 2021 Bancóldex lanzó el **programa “Adelante”**, que está constituido por 19 líneas con mejores condiciones en plazo y gracia, con el objetivo de financiar las iniciativas para cumplir protocolos de bioseguridad en el marco de la pandemia. Así como la financiación de largo plazo orientada a la adquisición de activos que permitan recuperar o impulsar la capacidad productiva de las empresas e insertarse en el nuevo contexto productivo.

El **programa “Adelante”** cerró el 2021 con **desembolsos por valor de \$832.653 millones** y llegó

a más de 31.700 empresas, de las cuales el 62% corresponde a micros y pequeñas empresas. El destino de los recursos se mantuvo de manera preferente en el destino de capital de trabajo con desembolsos superiores a los \$687.000 millones.

De otra parte, bajo el mandato del Decreto 468 de 2020, se lanzó la línea de crédito **Apoyo Directo a Pymes**, con la cual **943 pymes recibieron créditos por \$417.289 millones** en 21 departamentos del país.

Con lo anterior se ratifica el compromiso del Banco como entidad de desarrollo, para continuar apoyando el tejido empresarial en coyunturas económicas complejas.

Productividad de las mipymes

El 2021 representó una recuperación importante de la atención a la productividad de las mipymes por parte del Banco, gracias a la reactivación económica y a la apertura del sector empresarial a financiar inversiones para su modernización.

En 2021, el Banco desembolsó recursos por \$3,14 billones al segmento mipyme, de los que \$1,04 billones fueron para beneficiar a más de 116 mil microempresas.

De estos recursos, \$1,92 billones fueron para atender necesidades de liquidez de las empresas, y los restantes \$1,22 billones para inversión, este último rubro creciendo un 90% frente a 2020.

Crecimiento verde

En 2021, Bancóldex colocó recursos por \$133.657 millones de pesos para la financiación de 1.159 proyectos con beneficios ambientales: 335 fueron atendidos a través de redescuento, 63 en crédito directo a empresas y 761 bajo el esquema de microfinanzas. Se destacó la financiación de inversiones en reposición del parque automotor de país, economía circular, bioeconomía, eficiencia energética, aprovechamiento de energía renovable para la generación de electricidad, implementación de medidas de adaptación al cambio climático y, en general, el cambio de equipos tradicionales por equipos nuevos con mayor eficiencia energética.

Se resalta que, durante 2021, Bancóldex tuvo a disposición de los empresarios los siguientes programas: línea de reposición del parque automotor, línea “Sostenible Adelante” para la reactivación económica estructurada en alianza con el MinCIT, línea para la adaptación al cambio climático (Meba) con el apoyo del PNUD y el Fondo Multidonante de las Naciones Unidas, programa de sustitución de refrigeración doméstica para impulsar la producción de refrigeradores eficientes energéticamente y menos contaminantes, esquema estructurado con GIZ y recursos de Nama Facility.

Por otra parte, en 2021 el Banco incluyó el desarrollo sostenible como una palanca en su estrategia corporativa 2022-2026. En este ejercicio, se planteó una apuesta integral que incluye el fortalecimiento de los siguientes pilares: gobierno corporativo, gestión de riesgos ambientales y sociales, gestión eficiente interna de los impactos ambientales, el impulso de la inclusión y la diversidad del talento humano y las finanzas sostenibles.

En el marco de la Asamblea del Banco Interamericano de Desarrollo -BID, Bancóldex lanzó la **“línea para Actividades Productivas de Personas en Condición de Discapacidad”** que tiene como objetivo financiar empresas que cuenten con socios o generen empleo a personas con alguna condición de discapacidad. Esta alternativa de financiación busca atender las necesidades de capital de trabajo y modernización y, se constituye, en una de las primeras manifestaciones de la apuesta de bienestar social de la palanca de sostenibilidad del Banco.

Economía Creativa y Cultural

Uno de los principales desafíos que tienen las industrias creativas y culturales es el acceso al financiamiento. Por esta razón, la estrategia de Bancóldex ha buscado darle protagonismo a esta línea de acción, no solo fortaleciendo el portafolio de productos y herramientas financieras, si no también buscando aliados estratégicos y sensibilizando al sistema financiero para que conozcan el potencial que tiene este sector y la importancia en la generación de empleo,

exportaciones y en la contribución positiva al PIB nacional.

En 2021 el Banco desembolsó recursos para la economía naranja por \$694.719 millones de pesos. Estos créditos beneficiaron a 19.000 empresarios de las industrias creativas y culturales.

Este año, el sector de la economía creativa y cultural contó con siete líneas con condiciones especiales y diferenciales de redescuento: Línea Naranja Versión 2021 (Bancóldex), Línea Reactivación TIC (MinTIC), Línea Mipyme Competitiva 2021 (Mincomercio), Línea Crea, Bogotá Crece (Alcaldía de Bogotá), Línea para el Sector Creativo y Cultural de Medellín y Antioquia-Elpauer (Ruta N – Medellín), Línea Popayán Responde-Beneficio Naranja (Alcaldía de Popayán y Cámara de Comercio del Cauca) y la línea Cultura Adelante (Ministerio de Cultura).

Adicionalmente, el crédito directo complementó la oferta de financiamiento y la línea de crédito Apoyo Directo a Pymes del Decreto 468, tuvo dentro de sus sectores priorizados a las 103 actividades económicas denominadas como naranja. Este portafolio permitió que el Banco se acercara más a los empresarios con una oferta acorde con sus necesidades, regiones y sectores, mejorando así el dinamismo de los desembolsos, aún en una coyuntura compleja como la que han tenido los empresarios durante el 2020 y el 2021.

Apoyo a la internacionalización empresarial

Bajo el frente estratégico “Bancóldex Más Global”, se adelantaron estrategias orientadas a posicionar al Banco como aliado de los empresarios en sus procesos de internacionalización. En 2021, el Banco desembolsó \$787.281 millones a empresas exportadoras, de los cuales \$670.210 millones fueron a través del mecanismo de redescuento y \$117.071 a través de crédito directo a pymes.

Se destaca el lanzamiento de dos soluciones de crédito preferencial con aportes del Gobierno Nacional: i) Calidad para Exportar, orientada a financiar la gestión de la calidad en el marco de

los planes de internacionalización de las empresas y ii) Buenaventura Importadores Adelante, con el objetivo de apoyar a las empresas importadoras afectadas por el cierre del Puerto de Buenaventura durante el paro nacional.

Adicionalmente, a lo largo del año, se trabajó en la implementación del producto **Aliado Exportador**, una solución de crédito directo en dólares de corto plazo para apalancar las necesidades de capital de trabajo de las pequeñas y medianas empresas colombianas.

Para el 2022, se espera que este producto junto con las demás estrategias de Bancóldex Más Global, contribuyan al posicionamiento de la oferta exportable colombiana en el exterior y a profundizar la internacionalización del tejido empresarial.

Modernización empresarial

Al cierre del 2021 Bancóldex desembolsó \$1,26 billones de pesos para la modernización empresarial, como resultado de la reactivación de la inversión productiva empresarial que empezó a verse desde el tercer trimestre del año y se mantuvo hasta el cierre del 2021.

La mayor parte de estos recursos se desembolsaron a través de operaciones de redescuento (\$1,13 billones de pesos), principalmente a través de la línea Mipymes Competitivas (\$0,48 billones de pesos) en alianza con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

La demanda de las operaciones de inversiones se concentró en plazos entre 3 y 4 años consecuencia de la incertidumbre económica para operaciones a mayores plazos, escasez de proyectos de gran envergadura que por su naturaleza requieren plazos superiores a cinco años. Adicionalmente la activación de la demanda en las operaciones de leasing se dio por la figura de leaseback, sin embargo, éstas son operaciones que por su naturaleza, el destino va a dirigido a subsanar necesidades de capital de trabajo.

En cuanto la atención directa a pymes, se financiaron 247 empresas en sus proyectos de modernización y necesidades de financiación de

largo plazo, con desembolsos de crédito directo en leasing por valor de \$79.092 millones y de créditos de largo plazo por \$42.914 millones, con plazo promedio de 8 años.

Regionalización Bancóldex

Como parte de una estrategia de regionalización desde el 2020, el Banco ha venido desarrollando acciones para estar más cerca a los empresarios y ofrecerles soluciones que respondan a sus necesidades.

Como parte de la estrategia de regionalización, en 2021, el Banco incrementó sus desembolsos en los departamentos en donde históricamente había tenido menos dinamismo como: Amazonas, Arauca, Caldas, Caquetá, Casanare, Cauca, Cesar, Córdoba, Guainía, Guajira, Guaviare, Huila, Magdalena, Putumayo, Quindío, San Andrés, Sucre y Vichada. Esto se debe en gran medida al trabajo conjunto con intermediarios financieros, actividades con la fuerza comercial, campañas y gestión con entidades territoriales para crear líneas regionales de reactivación.

La gestión de 2021 posibilitó llevar los productos directos de Bancóldex a empresarios de un mayor número de departamentos. Mientras que en 2020 Bancóldex logró una cobertura con productos directos en 22 departamentos, en 2021 esa presencia se hizo efectiva con desembolsos a empresarios en 26 departamentos. Así mismo, el registro de las colocaciones en las regiones (desembolsos fuera de Bogotá y zona centro) se elevó del 55% al 62%.

En 2021 el Banco se acercó a las regiones con las actividades denominadas "Tomas en las Regiones", que consistieron en jornadas presenciales en las que el equipo del Banco se trasladó a las diferentes regiones del país, para poner a disposición de los empresarios la oferta de productos de redescuento y de crédito directo.

Con estas actividades se alcanzó una participación presencial de más de 2.000 empresarios en 17 departamentos del país: Antioquia, Atlántico, Bolívar, Boyacá, Caldas, Caquetá, Cauca, Cesar, Cundinamarca, Guainía, Magdalena, Putumayo, Quindío, Risaralda, San Andrés y Providencia, Santander y Valle del

Cauca. Estos eventos tuvieron lanzamientos de líneas, promoción de portafolio directo, y ruedas de negocio, que facilitaron el encuentro entre empresarios y aliados financieros.

El logro alcanzado en regionalización es producto del esfuerzo conjunto de los funcionarios del Banco con las Cámaras de Comercio de las distintas regiones y con el apoyo de instituciones adscritas al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. Las jornadas "Bancóldex en las Regiones", las cuales permitieron llevar la infraestructura del Banco para ponerla al servicio de los empresarios en sus regiones, contribuyeron de manera importante al cumplimiento de este objetivo.

Servicios no financieros

Durante el 2021, Bancóldex apoyó a las empresas a través de intervenciones estratégicas y con transferencia de conocimiento especializado en: beneficios tributarios, fijación de precios, estrategias de venta en línea, valoración y estructuración de proyectos, entre otras temáticas. Se usaron formatos virtuales para ampliar las posibilidades de acceso al conocimiento de empresas en todo el territorio nacional llegando a 266 municipios.

Para continuar mejorando la gestión y desempeño de las mipymes del país, se desarrolló una segunda versión del **programa Conecta Digital** que tiene como objetivo generar espacios de formación, asistencia técnica directa y conexiones de valor entre empresarios y aliados financieros.

Con los dos programas de **Conecta participaron empresarios de 31 departamentos y 159 ciudades y municipios del país, contando con la presencia de 1.360 empresas** en los espacios de formación, se contó con 797 participantes en las ruedas de negocios y financieras y se otorgó asistencia técnica directa a 258 empresas.

Con el campus virtual el Banco tuvo presencia en 266 municipios del país y se generaron 1.425 certificaciones. El 82% de los participantes fueron micro y pequeñas empresas.

En alianza con Innpulsa Colombia se continuó el trabajo del **programa Delta**, acompañando a pymes del país en la estructuración de proyectos para acceder a beneficios tributarios por inversiones en investigación, desarrollo tecnológico e innovación, logrando el registro ante el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación de 16 proyectos con un presupuesto total de más de \$16.500 millones con un potencial tributario a recibir de \$7.032 millones. Fueron aprobados 7 proyectos para recibir el beneficio en impuestos.

Se culminó la ejecución del proyecto: "Movilización de inversiones privadas para implementar medidas de eficiencia energética en el sector industrial de Colombia", logrando la valoración financiera de 30 proyectos empresas.

En alianza con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo se desarrolló el programa de acompañamiento Economía Sostenible Adelante. Participaron 93 empresas en espacios de formación. Así mismo, en este programa se contó con la selección de 20 empresas para acceder a una asistencia en planeación financiera de inversiones verdes.

Programa Bancóldex Capital-Fondo de Fondos

El programa **Bancóldex Capital Fondo de Fondos**, con su compartimento **Capital para Emprender**, tiene como objetivo invertir en fondos de capital emprendedor colombianos y regionales, que inviertan en emprendimientos de alto impacto, escalables y transversales a los sectores de comercio, industria, turismo, servicios e industrias creativas.

Dicho compartimento agrupó a cierre del año recursos por \$120.092 millones, donde Bancóldex actúa como inversionista ancla con un monto de \$45.000 millones, contando también con la participación de iNNpulsa Colombia, Minciencias, una entidad Multilateral, un corporativo japonés y una compañía de seguros colombiana; esta última con una inversión de \$4.000 millones.

En términos de inversiones, durante el año 2021 se aprobaron cinco nuevos fondos, cuatro de capital emprendedor y un fondo de impacto.

Por otra parte, durante el año se inició la estructuración de dos compartimentos adicionales:

- **Compartimento Deuda Privada PYMES Colombia:** este compartimento se creó como un mecanismo de financiación alternativo para PYMES, en su etapa de recuperación post COVID-19 y, con el fin de desarrollar e impulsar un nuevo activo en la industria local de fondos de deuda privada.

El Compartimento tiene como objetivo invertir, por medio de compromisos de inversión, en Fondos de Deuda Privada que inviertan a través de deuda (senior, subordinado, *mezzanine*, con o sin garantía, entre otros) en PYMES que cuenten con trayectoria en el mercado. Cuenta con recursos por \$100.000 millones, donde Bancóldex actúa como inversionista principal. Se estima completar un portafolio de fondos subyacentes en un periodo de dos años.

- **Compartimento Bancóldex Capital:** con el objetivo estratégico de agrupar todas las inversiones del Banco en fondos de capital, la administración del Banco decidió trasladar dichas inversiones del balance hacia el Fondo de Fondos.

Bancóldex Capital Fondo de Fondos cerró el año 2021 con tres compartimentos activos, que totalizan recursos por \$405.539 millones.

Impacto

Bancóldex fortaleció su medición de impacto y logró una mayor divulgación de los resultados que se obtuvieron como resultado de los esfuerzos para mejorar la recolección de información de impacto.

El 26 de octubre fue publicada en el diario La República, una separata que contenía los impactos generados con el "**programa 50+**", que recogía las líneas de emergencia y reactivación económica. Con el programa 50+, el Banco desembolsó \$2 billones, con el apoyo de más de 50 aliados estratégicos entre Gobierno Nacional,

gubernaciones, alcaldías y cámaras de comercio. Estos recursos llegaron a más de 100.000 empresas de las cuales 99% son mipymes, en todos los departamentos del país. El 50% de las microempresas atendidas son lideradas por mujeres.

Los empresarios destacaron las condiciones de los créditos, que resultaron favorables para el momento económico y su ciclo de negocio. El plazo promedio de las operaciones del "Programa 50+" estuvo alrededor de los tres años y el principal destino de estos créditos fueron el pago de nómina y pago a proveedores.

Bancóldex, contribuyó con la equidad de género apoyando el acceso a financiamiento a las mujeres. En 2021, se desembolsaron \$260.000 millones, llegando a más de 35.000 microempresarias. En este resultado contribuyó sin duda haber tenido disponible 4 líneas con subcupo específico para este segmento y contar con condiciones preferenciales para ellas.

Durante el 2021, el Banco mantuvo su compromiso con la atención de víctimas del conflicto armado, apoyando a 11.275 microempresarios con desembolsos por más de \$81.000 millones.

De otra parte, se culminó el primer informe de impacto de las inversiones que ha realizado el programa Bancóldex Capital. Se contó con información de 74 empresas, gestionadas por 12 fondos y entre los principales impactos se encontró que el 12% de las empresas prestan servicios, de tecnología, seguidas por las del sector eléctrico (9%) y de e-commerce (9%). Dentro de los principales logros, se cuenta con el aumento de la participación de la fuerza laboral femenina, pasando de un 33% en 2019 a un 35% en 2020, en un momento en el que el desempleo femenino creció como consecuencia de la pandemia. También, se encontró que en 2020 las empresas consultadas contrataron 189 afrodescendientes, 87 víctimas del conflicto, 37 indígenas y 28 personas en condición de discapacidad.

Innovación en Bancóldex

La estrategia de innovación de Bancóldex contempla, escuchar a los empresarios, comprender sus necesidades y con base en ello poner a disposición una oferta de valor que atienda los desafíos propios, así como transformarse en una entidad más innovadora dinámica y flexible.

En ese sentido, el Banco diseñó soluciones que permitan cerrar brechas de mercado y retar la forma tradicional de hacer las cosas. Durante el año 2021 el Bancóldex trabajó en el diseño e implementación de los siguientes productos:

- **Neocrédito:** una plataforma digital administrada por Bancóldex que conecta oferta y demanda de microcrédito. En ella, los microempresarios formales y/o informales, podrán registrarse, cargar una documentación estándar y solicitar un crédito, para luego comparar y elegir la oferta que más se acomode a sus necesidades entre las ofertas entregadas por los aliados financieros (entidades orientadas a microcrédito, fintech y entidades bancarias vigiladas) que atienden este segmento y que previamente se han registrado en la plataforma. Por cada crédito efectivo que se realice a través de la plataforma, Bancóldex recibirá una comisión.

A través de esta plataforma se busca visibilizar microempresarios en un solo lugar, brindarles una nueva opción de acceso a financiación, estandarizar trámites y optimizar tiempos de respuesta, contar con pluralidad de oferentes, propiciar mejores condiciones financieras y proveer información y educación financiera para el microempresario.

Durante el año se desarrolló el producto mínimo viable de este producto, el cual saldrá a producción en el transcurso del primer trimestre del año 2022. Por otra parte, se obtuvo la no objeción a la plataforma por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), al cumplir con los requisitos exigidos para un nuevo canal.

- **Leasing digital:** es una plataforma que le permite a las pequeñas y medianas empresas -Pymes- comparar especificaciones técnicas, elegir, simular y/o financiar activos productivos en un ambiente digital vía leasing.

Esta es una solución digital, en línea con las tendencias de mercado, que busca generar una mayor cobertura regional, acercar a proveedores, empresarios, financiar activos a largo plazo y contribuir a la transformación digital de Bancóldex.

- **Finbi:** es una unidad, a través de la cual se prestarán servicios de banca de inversión ajustados a las necesidades de las Pymes. Con este producto Bancóldex busca, con el apoyo de una red de aliados, prestar acompañamiento en redefinición de las estructuras de deuda y capital de las Pymes a través de la generación de estrategias que apunten a sus planes de crecimiento, diversificación de fuentes de financiación y obtención de recursos de ser el caso.

Al final del año, y luego de cerrar la convocatoria para conformar la red de aliados, se seleccionó un grupo de expertos financieros que acompañarán a Bancóldex en la democratización de este producto, permitiendo con ello prestar servicios de banca de inversión a un segmento desatendido.

- **Innovalía:** una solución que busca movilizar recursos de la asignación de Ciencia, Tecnología e Innovación - CTeI del Sistema General de Regalías SGR- para incrementar los niveles de innovación en las regiones a través de asistencia técnica y financiación a las empresas.

Con esta solución se busca estimular la propiedad intelectual en el país, incrementar los niveles de innovación en las empresas de diferentes regiones, aumentar el conocimiento y los procesos tecnológicos, mejorar competitividad y generar beneficios sociales.

- **Pre-embarque – Aliado Exportador**

Durante el 2021 se diseñó e implementó el producto de crédito directo en dólares orientado a financiar las necesidades de capital de trabajo de las pequeñas y medianas empresas exportadoras. En diciembre del 2021 el Banco cantaba con un nuevo producto llamado Aliado Exportador. Con este producto se busca posicionar al Banco como aliado de los exportadores colombianos, sobre todo de los más pequeños, facilitándoles una financiación en dólares de corto plazo para capital de trabajo con tasas y condiciones competitivas.

- **Redescuento Plus-Programa Trasciende**

En octubre de 2021 se lanzó el “**Programa Trasciende**” como resultado del desarrollo durante el año del proyecto Redescuento Plus. Esta iniciativa busca dar el primer paso hacia el reposicionamiento del redescuento como un producto integral que apoye el desarrollo empresarial, en particular de las micro y pequeñas empresas del país, complementando la oferta financiera con herramientas de conocimiento como cursos, talleres y contenidos y con garantías automáticas del Fondo Nacional de Garantías. Estos elementos se combinarán para dar un mejor acompañamiento al empresario en su preparación para el crédito, el planteamiento de las mejores condiciones de financiación y el mejor aprovechamiento de los recursos obtenidos.

Posicionamiento internacional Bancóldex

La estrategia de posicionamiento internacional fue aprobada con el objetivo de que el Banco sea reconocido en 2026 como líder en Colombia y América Latina para la promoción desarrollo empresarial: sostenible, pertinente y efectivo para la reactivación y el crecimiento del país, a través de la visibilización y validación del impacto que generamos.

Bancóldex participó en espacios internacionales muy relevantes como el *Finance in Common Summit* y la COP26, además organizó junto con el Banco de Desarrollo de América Latina -CAF el taller regional “Retos de la banca de desarrollo frente a la reactivación de Pymes en Latinoamérica” para compartir su experiencia en la atención al tejido empresarial en el marco de pandemia y la financiación del desarrollo bajo en carbono y resiliente al clima.

De otra parte, el Banco fue nombrado miembro del comité directivo del IDFC (Club de Instituciones Financieras Internacionales de Desarrollo) ganando participación en el escenario de la toma de decisiones de uno de los mayores grupos de financiadores para el desarrollo a nivel global y contribuyendo a resolver retos de la financiación sostenible.

Financiación concesional y recursos no reembolsables de carácter internacional

Una de las mayores preocupaciones de la comunidad internacional acerca de los impactos de la crisis derivada del Covid19 está relacionada con los avances en desarrollo sostenible. Por lo que, la gestión de recursos financieros concesionales no reembolsables del Banco se orientó a apoyar el impulso alrededor de la alineación a los Objetivos de Desarrollo Sostenible, la recuperación verde y transición hacia una economía más resiliente y menos contaminante, la Equidad de Género y mantener el apoyo a las Industrias Creativas y Culturales. Así mismo, se potenció la innovación en productos y servicios como instrumento de la sostenibilidad.

Atención Bancóldex a través de sus canales

En 2021 Bancóldex fortaleció sus estrategias presenciales y digitales, con el fin de posicionar al Banco tanto a nivel regional como internacional. Para su actividad presencial, creó el programa **Bancóldex en las Regiones**, cuyo objetivo es que el equipo Bancóldex tenga mayor presencia en las regiones y se ofrezca a los empresarios un portafolio robustecido de soluciones de crédito directo.

Con este programa se logró la participación presencial de más de 2.000 empresarios en 17 departamentos del país.

Así mismo, la **estrategia digital**, integró canales como: correo electrónico, página web, pauta digital en medios de comunicación y redes sociales. Esta integración permitió aumentar en 60% la información de empresarios en la base de datos de prospectos y clientes, realizar cerca 700 campañas para promoción del portafolio, permitiendo que los empresarios conozcan la oferta de productos y servicios del Banco.

Estas herramientas contribuyeron a la colocación de recursos de crédito en más de 28.000 empresarios participantes.

De otra parte, en 2021 se realizó análisis de la estrategia de comunicación de Bancóldex en medios y redes sociales. Dentro de las principales conclusiones de dicho análisis se destaca que el Banco estuvo presente tanto en medios como en redes con una narrativa clara de reactivación y de apoyo a las pymes. Así mismo, tanto en las menciones en medios de comunicaciones como en redes sociales de carácter espontáneo (no publicidad), Bancóldex se consolidó en las regiones, a través de sus líneas de crédito y productos con el apoyo de aliados importantes como las cámaras de comercio y alcaldías.

Fortalecimiento de gestión del talento humano

Con el fin de fortalecer la gestión del talento humano, el Banco trabajó en los siguientes frentes:

1. **Ambiente laboral:** el Banco ratificó su nivel del Índice de Ambiente Laboral en un estadio de "muy sobresaliente", pasando de 84 puntos en el 2020 a 85,1 puntos en el 2021, lo que le permitió recibir por segundo año consecutivo, la certificación de *Great Place to Work* como un gran lugar para trabajar, ubicando a Bancóldex como uno de los empleadores más atractivos del país.
2. **Modelo "Construyendo Futuro":** Se diseñó y aprobó un modelo que integra 3 frentes: planes de carrera, planes de sucesión y

estructura salarial. Este modelo permitirá avanzar en el desarrollo y crecimiento profesional de los funcionarios, identificar y formar la siguiente generación de liderazgo y establecer las condiciones para avanzar salarialmente dentro del Banco.

3. Gestión frente al COVID19:

las principales actividades desarrolladas fueron:

- El Banco se sumó a la iniciativa de "Empresarios por la Vacunación" con la compra de 400 vacunas, lo que permitió apoyar el proceso de inmunización para funcionarios, contratistas, temporales, empresas del grupo Bancóldex, familiares y grupos de interés a nivel nacional.
- Se implementó la modalidad de trabajo híbrida para todos los niveles del Banco siguiendo los protocolos definidos por las autoridades locales y nacionales.
- Se desarrollaron dos programas de prevención en salud: "Sanamente": enfocado en salud mental y "Ser 360": enfocado en personas con sobrepeso u obesidad.

Fortalecimiento de la Gestión Operativa, de Procesos y Tecnológica

El Banco continuó desarrollando su Plan Estratégico de Tecnología de la Información y las Telecomunicaciones, a través de la renovación tecnológica de la totalidad de computadores de escritorio y portátiles de uso de los funcionarios, la infraestructura de servidores ubicados en el centro de datos que soportan los procesos misionales y de apoyo a la gestión del Banco y el sistema de control de la seguridad perimetral de los activos de información.

Durante el año se dispuso de un nuevo sistema de información para mejorar la administración y gestión de la cartera directa PYME y Leasing, el cual permitió tener de forma unificada y automatizada el manejo de las operaciones a cargo de empresas que recibieron alivios, para ayudar su proceso de recuperación postpandemia. Esta solución se complementó con

un nuevo canal de recaudo unificado dispuesto a los clientes del Banco, haciendo uso del botón de pagos seguro en línea PSE y del portal transaccional de autogestión para la realización de pagos y descarga de estados de cuenta para clientes de cartera PYME.

Adicionalmente, se desarrolló la tercera fase contemplada dentro del proceso de Fusión Arco-Bancóldex denominada fase de integración, donde se diseñaron e implementaron 31 procesos operativos de forma integrada y se realizó la unificación de la infraestructura tecnológica y de servicios de tecnología generando economías de escala, aumento de productividad y eficiencias.

El Banco logró mantener su certificación de calidad en la versión ISO 9001:2015 por un año más, demostrando la gestión de mejora continua de los procesos y la calidad de los productos y servicios que se ofrecen.

3.2. Cumplimiento de compromisos en el Plan Estratégico Sectorial del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo- PES- 2018

Durante 2021, Bancóldex participó en la estrategia de financiación perteneciente al Plan Estratégico Sectorial, liderado por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, con las siguientes iniciativas:

Eje/objetivo B: productividad e innovación⁴: aumentar la productividad de las empresas para generar el crecimiento económico y desarrollo empresarial.

Estrategia/iniciativa: proveer soluciones financieras y garantías para que las empresas inviertan en el mejoramiento de la productividad y modernización.

- **Entregable:** desembolsos (créditos) por \$993.450 millones para aumentar la productividad de las microempresas.

⁴De acuerdo con el Plan Estratégico Sectorial del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

Avance: durante la vigencia 2021, Bancóldex desembolsó créditos por \$1,04 billones, lo que representó 112% de cumplimiento.

- **Entregable:** desembolsos por \$400.000 millones en crédito directo para la reactivación.

Avance: al cierre de 2021, a través de la “Línea de Crédito Directo a Pymes” se habían desembolsado \$417.289 millones beneficiando a 943 empresas. Este resultado representa un cumplimiento de 104% frente a la meta del año.

- **Entregable:** 8.000 pequeñas y medianas empresas beneficiarias de productos financieros de Bancóldex

Avance: en 2021, 6.741 pymes se vieron beneficiadas con desembolsos a través de todos los productos financieros del portafolio de Bancóldex, para un avance de 84% en la meta.

- **Entregable:** desembolsos por \$7,9 billones⁵ movilizados a través de crédito empresarial.

Avance: en 2021, se desembolsaron \$5,15 billones a través de todos los productos financieros del portafolio de Bancóldex, alcanzando un 65% de avance en la meta.

- **Entregable:** 150.000 microempresas beneficiarias de productos financieros de Bancóldex.

⁵ La meta de desembolsos del Banco fue modificada en agosto de 2021 por \$5,2 billones, no obstante, en el PES no fue modificada.

Avance: al cierre de 2021, se beneficiaron 74.9676 microempresas lo que representó un avance cercano al 50% de la meta.

Con respecto a los compromisos de Bancóldex en 2021, el cumplimiento de las metas anuales algunos indicadores estuvieron por debajo del 100% debido a factores como la lenta dinámica de la recuperación económica, sumado a los paros y bloqueos del segundo trimestre, la baja demanda de crédito ante la incertidumbre de la pandemia y la alta liquidez de los intermediarios financieros entre ellos las microfinancieras, así como la incertidumbre por parte del sector empresarial para reactivar proyectos de inversión.

Eje/objetivo: D. **Emprendimiento y formalización:** facilitar la formalización, el emprendimiento y su escalabilidad.

Estrategia/iniciativa: facilitar el escalamiento de los emprendimientos con alto potencial.

- **Entregable:** compromisos de inversión en fondos de capital de riesgo por \$227.500 millones.

Avance: en 2021, Bancóldex comprometió recursos por \$338.203 millones en fondos de capital, lo que permitió un cumplimiento de 149% en la meta establecida.

3.3. Cumplimiento de las metas Sinergia⁷ del 2018

Pequeñas y medianas empresas beneficiarias de productos financieros de Bancóldex: beneficiar a 8.000 pymes con desembolsos a través de todos los productos financieros de Bancóldex.

Durante 2021, se atendieron 6.741 pymes, con lo cual la meta del periodo se cumplió en 84%.

Compromisos de inversión en fondos de capital de riesgo: para 2021, se tenía una meta de \$227.500 millones en compromisos de inversión. Al finalizar el año, Bancóldex había comprometido recursos por \$338.203 millones en fondos de capital, lo que permitió un cumplimiento de 149% en la meta fijada.

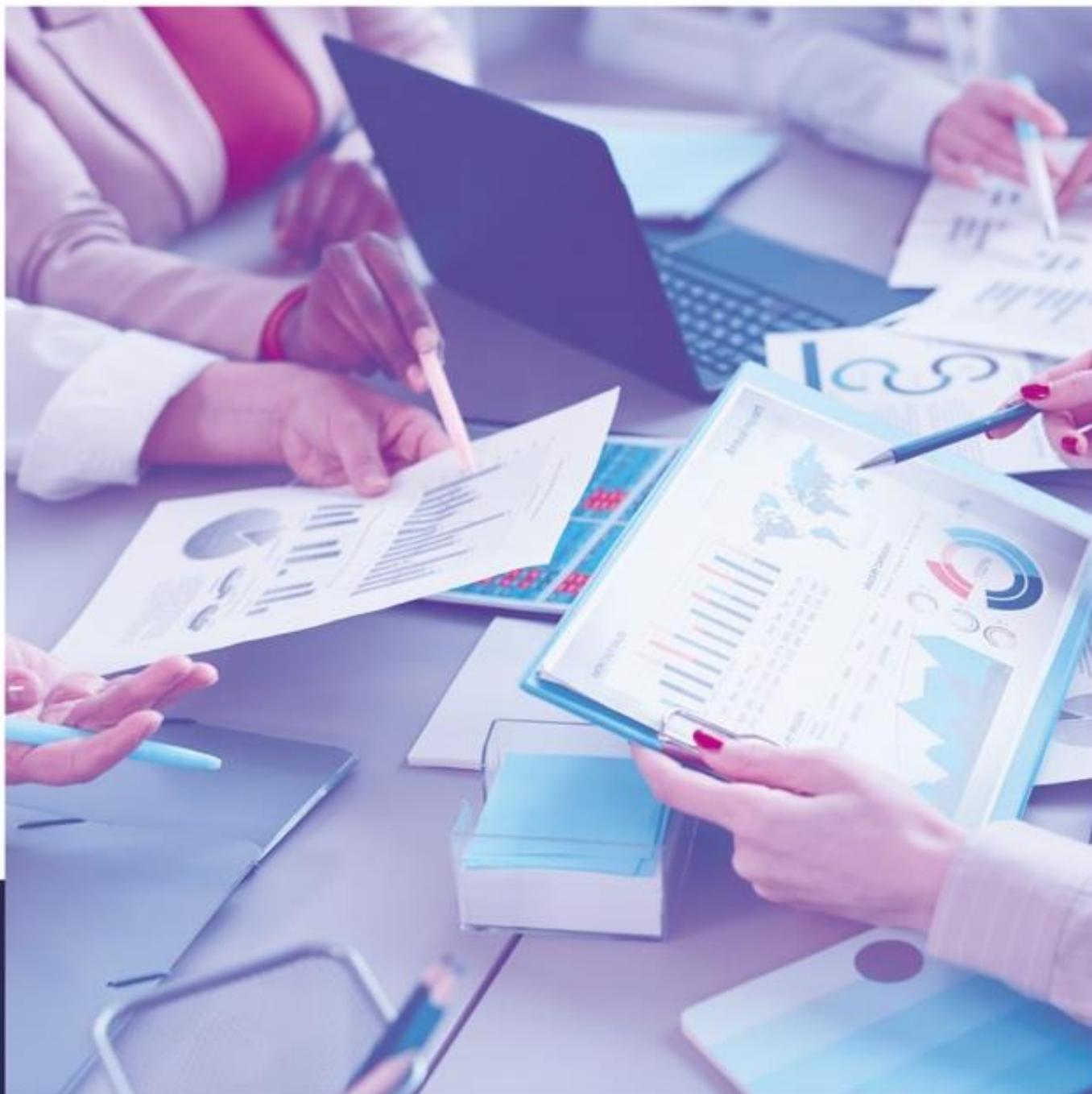
⁶ Este número irá aumentando una vez se reciba la información de los beneficiarios de los créditos desembolsados a finales de 2021, proveniente de las entidades microfinancieras, las cuales tienen hasta 90 días de plazo para remitir esta información a Bancóldex. Se estima que el número de microempresas atendidas ascienda a

116.948 microempresas, con lo cual el cumplimiento del indicador estaría en 77%.

⁷ Sistema de Metas del Gobierno de Colombia. Este le permite al gobierno y a toda la ciudadanía realizar un seguimiento detallado a las políticas sociales y económicas dentro del marco del Plan Nacional de Desarrollo.

4.

PLAN ESTRATÉGICO 2022-2026



En el segundo semestre del 2021, Bancóldex desarrolló un ejercicio de Planeación Estratégica para los próximos cinco años (2022-2026) en el que se plantearon diez palancas de crecimiento fundamentales para atender las necesidades y desafíos del sector empresarial colombiano.

Estas palancas son:

1. NUEVO ENFOQUE DE LA CARTERA
2. ATENCIÓN A MICROEMPRESAS
3. ASG – DESARROLLO SOSTENIBLE
4. REGIONALIZACIÓN Y ALIANZAS
5. POSICIONAMIENTO
6. GOBIERNO CORPORATIVO
7. TALENTO HUMANO
8. FONDOS DE CAPITAL
9. TRANSFORMACIÓN DIGITAL E INNOVACIÓN
10. ASISTENCIA TÉCNICA: SERVICIOS NO FINANCIEROS

En la construcción de la planeación estratégica participaron activamente, la administración del Banco, equipos interdisciplinarios de la entidad y los miembros de la Junta Directiva.

Así mismo, los funcionarios de la entidad tuvieron la oportunidad de hacer sus aportes para la construcción de este ejercicio por medio actividades de participación como encuestas y videos en los que proponía aspectos para tener en cuenta en este ejercicio.

El ejercicio contó con una etapa de diagnóstico en el que equipos de todas las vicepresidencias participaron en el análisis y desarrollo de los ejes estratégicos definidos, con el acompañamiento de los miembros de la Junta Directiva quienes apadrinaron cada uno de los temas.

Posterior al ejercicio de diagnóstico, la Administración del Banco y la Junta Directiva se reunieron en Cartagena del 26 al 28 de septiembre de 2021, para presentar los resultados del ejercicio realizado y definir los lineamientos del Banco para los próximos años.

En la Junta Directiva del 26 de octubre de 2021, la Administración presentó para aprobación el documento de la Planeación Estratégica Bancóldex 2022-2026, en el que se recogieron los análisis y discusiones del ejercicio.

En el Plan Estratégico 2022-2026, el Banco ratificó su propósito de contribuir a mejorar la productividad de las empresas con enfoque en las Mipymes, apoyar el desarrollo sostenible, y la

internacionalización de las empresas, actuando como instrumento de política pública.

Si bien en los últimos cuatro años, el Banco ha atendido las necesidades de financiación de las empresas con la oferta de un portafolio de productos financieros y no financieros, que se fortaleció con la absorción de su filial Arco, con productos de primer piso que responden a las necesidades de transformación productiva y modernización de las pymes. En los próximos años, Bancóldex continuará transformándose hacia un Banco **más cercano y pertinente para los empresarios**, incrementando su cartera directa con productos innovadores y digitales, sin dejar de hacer crédito de redescuento, teniendo en cuenta que es una herramienta de política pública relevante para generar acceso al crédito, en especial a las microempresas en las regiones más apartadas del país.

En su rol de banco de desarrollo, las acciones de Bancóldex estarán enfocadas en generar **más impacto**, estar más cerca a los empresarios, **llegar a más regiones**, apoyar el desarrollo de nuevos mercados y fortalecer los ecosistemas empresariales. Así mismo, la Administración del Banco ha planteado potenciar sus acciones con la creación de **alianzas disruptivas y transformándose digitalmente** para ofrecerle al cliente productos ágiles, pertinentes, e innovadores que estén a la vanguardia del mercado.

Los retos que este plan estratégico requieren de un **talento humano fortalecido** en aspectos como la transformación digital y de un **gobierno corporativo robusto**, propendiendo por la generación de valor económico y social.

5. BANCÓLDEX COMO ADMINISTRADOR DEL PROGRAMA BANCA DE LAS OPORTUNIDADES



El programa de inversión “Banca de las Oportunidades” fue creado por el Decreto 3078 del 8 de septiembre de 2006, incorporado en el Decreto 2555 de 2010, cuyo objetivo es promover el acceso y uso de servicios financieros a las familias de menos ingresos, micro, pequeñas y medianas empresas y emprendedores. De acuerdo con lo dispuesto por el mencionado decreto el Programa es administrado por Bancóldex.

En 2021, Banca de las Oportunidades trabajó en varios frentes importantes como: programas de inclusión financiera, gestión territorial, educación financiera, estudios y seguimiento y monitoreo al estado de la inclusión financiera.

Se adelantaron proyectos como: dinamización de seguros inclusivos, garantías mobiliarias para facilitar el acceso al crédito de las mipymes, corresponsalía móvil y digital, asistencia técnica para promover el financiamiento de la pequeña empresa, educación financiera digital para mipymes, estudio de postales, dinamización de los corresponsales bancarios y ampliación de cobertura financiera rural a través de cooperativas con actividad financiera. Se inició el programa “Escala tu Fintech” para fomentar el acceso a servicios financieros y transaccionales, de las Mipymes o población de bajos ingresos.

6. CALIFICACIONES DE RIESGO



En octubre de 2021, Fitch Ratings confirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo otorgadas a Bancóldex en AAA (col) y F1+(col), respectivamente. La perspectiva de la calificación de largo plazo es estable. Por su parte, en noviembre de 2021, BRC Ratings, confirmó las calificaciones de AAA para el largo plazo y BRC 1+ para el corto plazo.

En lo referente a la calificación en moneda extranjera, Fitch Ratings Inc. ratificó la calificación de Bancóldex en BB+ con perspectiva estable. Lo anterior, teniendo en cuenta las acciones tomadas por esa Calificadora en julio de 2021, en donde la República de Colombia perdió el grado de inversión, al pasar su calificación soberana de BBB- a BB+ con perspectiva estable.



7.

GESTIÓN FINANCIERA



El 2021 se constituyó como el año de inicio de la transformación ante el nuevo planteamiento estratégico del Banco.

Durante el 2021 se consolidó el proceso de crédito directo a Pymes, lo que llevó al Banco a empezar a transformar su perfil de cartera con una mayor vocación al crédito directo. Para el cierre de 2021, la cartera de crédito directo llegó a 21% y la de redescuento en 79%, frente a un 2020 en el cual el crédito directo representaba un 15% y la cartera de redescuento representaba el 85% del total de la cartera.

Teniendo en cuenta lo anterior, los desembolsos durante el 2021 fueron del orden \$5,1 billones, de los cuales \$3,7 billones se realizaron en pesos y \$1,4 billones en dólares. Hay que destacar que, de la operación en pesos, el 24% fue desembolsado bajo la modalidad de crédito directo. Este incremento fue apalancado con captaciones de CDT orientadas hacia la parte corta de la curva (aprovechando la disminución de spreads de mercado en estos plazos) y acompañando en duración al activo, buscando un costo óptimo de fondeo.

Por otra parte, se continuó con la expansión del producto Cuentas de Ahorros Institucional, estrategia que estuvo vigente hasta el tercer trimestre del año, lo que permitió en gran parte del año ampliar el volumen de recursos a la vista con condiciones favorables en tasa, y mejorando el costo de la mezcla total en pesos para el Banco. Para el último trimestre al año, dicha estrategia tuvo que desmontarse debido a los aumentos sucesivos en la tasa de intervención, lo cual generó alta incertidumbre acerca de la estabilidad de esa fuente de recursos y buscando tener algún impacto inesperado sobre la liquidez, se optó por disminuir los volúmenes en el producto.

Con el propósito de contar con un pasivo que pudiera apalancar la operación crediticia en condiciones óptimas, a finales del mes mayo se realizó una **Emisión de Bonos para la Reactivación**, emisión con la cual se adjudicó un monto de \$500.000 millones en plazos de 2 y 3 años con una demanda de más de \$1,2 billones lo cual arrojó un *Bid to Cover* de 3,1 veces. Esta emisión se logró realizar en unas condiciones de tasa muy favorables en un contexto en el cual Colombia acaba de perder su grado de inversión.

Sumado a lo anterior, en el mes de junio se logró perfeccionar **la venta de la inversión en la filial Segurexpo**, operación que se venía gestionando desde el año 2020 y se materializó en el 2021. Esta operación tuvo un efecto positivo en la utilidad neta de \$8.410 millones.

Por otra parte, se efectuó reversión de una parte de la provisión individual adicional que el Banco mantiene desde 2015, por un monto de \$22.896 millones, liberación que fue autorizada por la Junta Directiva para ser realizada en la medida que se fueran presentado gasto de provisiones de cartera en el portafolio de crédito directo pyme.

Dentro de los hechos a destacar en 2021, se encuentra la venta y recolocación de un activo restituido proveniente de la fusión con Arco GB, correspondiente a unos lotes ubicados en la ciudad de Cartagena y que llevaban varios años dentro de los balances tanto de la extinta Arco GB y que entraron al balance de Bancóldex. Esta operación ingresó en el estado de resultados por valor de \$7.465 millones entre los siguientes rubros: reintegro de provisiones de BRDP, utilidad en recolocación y utilidad en venta. Con la anterior operación se evidenció la fortaleza que tiene el producto leasing ante los eventuales deterioros que se pueden presentar en el producto.

Como resultado de lo anterior, **la utilidad neta para el año 2021 fue de \$55.318 millones, que corresponde a un cumplimiento del presupuesto del 104%**. Con estos resultados el indicador de rentabilidad ROAE fue de 4,01%, indicador que, aunque es inferior a los de los últimos años, demuestran la gran resiliencia del Banco ante un entorno económico difícil.

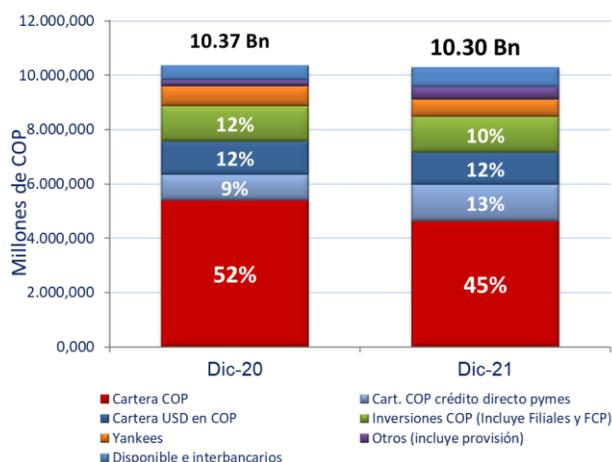
La cartera total aportó al margen financiero \$155,876 millones y alcanzó un margen de \$77,640 millones para la cartera pesos de intermediarios financieros, de \$16,816 millones para la cartera en dólares y de \$61,420 millones para la cartera de Crédito Directo Pyme.

En cuanto al portafolio de inversiones, este contribuyó con \$40,092 millones al margen financiero, desempeño que se vio muy afectado por una alta volatilidad como resultado de desvalorizaciones de los portafolios durante todo el año, lo que llevó a que desde el mes de octubre

se desmontaran algunas posiciones, específicamente en el portafolio de liquidez.

A continuación, se presentan los principales resultados financieros del 2021 comparados con el año anterior:

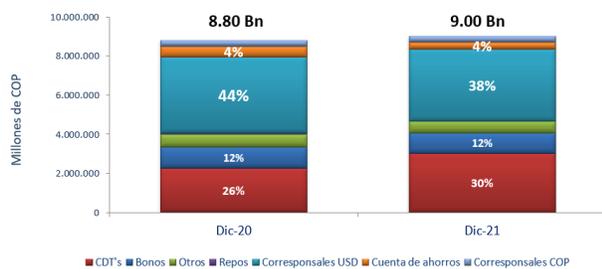
Activo



Frente al mes de diciembre de 2020, el activo del Banco registró una disminución de 65.851 millones.

En esta variación se destacó principalmente la reducción en la cartera neta de créditos, por un total de \$441.583 millones (Pesos COP -368.211 MM, dólares COP -62.864 MM), mientras que otros rubros como el disponible e interbancarios se incrementaron en \$186.659 millones y los derivados aumentaron \$105.828 millones. Las inversiones, por su parte, disminuyeron \$53.824 millones. Por último, la cuenta del impuesto diferido registró un aumento de \$192.423 millones.

Pasivo



En comparación con el mes de diciembre de 2020, el pasivo del Banco registró un aumento de \$199.683 millones.

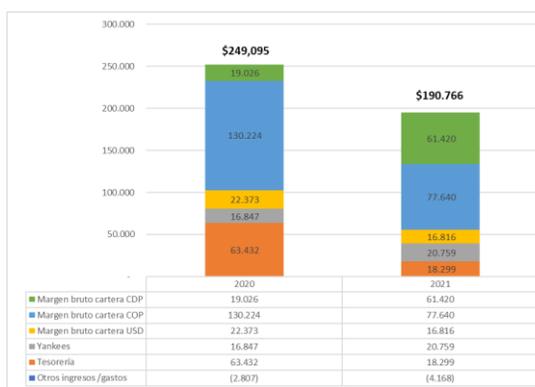
Se destacan principalmente movimientos como el incremento en la captación de depósitos y exigibilidades por \$765.944 millones, que contrasta con reducciones en los volúmenes de otros instrumentos, como las cuentas de ahorros (-\$198.750 millones), Fondos interbancarios comprados (-\$58.653 millones), Bonos emitidos (-\$50.000 millones) y menores créditos con bancos en USD (-\$231.619 millones). Finalmente, la cuenta de derivados en el pasivo se redujo en \$123.016 millones.

Patrimonio

El patrimonio registró una disminución de \$265.534 millones frente al mismo periodo del 2020.

- Menor utilidad del presente ejercicio (-\$77.385 millones), producto de la comparación entre el mejor resultado neto registrado en 2020 al corte de diciembre.
- Menor superávit por \$206.188 millones principalmente debido a un impacto neto por -\$278.632 millones en la valoración de instrumentos a valor razonable.
- Incremento en las reservas de \$18.039 millones.

Margen financiero acumulado



En comparación con 2020, el Margen Financiero Bruto disminuyó en \$58.329 millones (-23%). Esto se debe a factores como el fuerte impacto que tuvo el portafolio de inversiones (-\$39.344 millones) en 2021 en contraste con los resultados registrados en 2020. Así como el menor volumen de cartera tradicional tanto en pesos como en dólares (generan brechas de -\$52.584 millones y -\$5.557 millones respectivamente), efectos compensados parcialmente por el margen de la cartera de Crédito Directo Pyme (+\$42.394 millones), que en 2021 se consolidó dentro del Estado de Resultados del Banco durante todos los meses, frente a solo cinco meses de consolidación en 2020.

Por último, se presentó un menor resultado de rubro de forwards y cambios, con una variación de -\$5.789 millones frente al mismo periodo del 2020. Las inversiones en Yankees, por su parte, presentaron un mejor resultado en \$3.912 millones frente al año anterior.

Utilidad

La utilidad acumulada del 2021 (\$55.318 millones) registró un menor resultado por \$77.385 millones frente a la registrada en el mismo periodo del 2020. Adicional al menor margen bruto registrado (-\$58.329 millones) se presentaron otros efectos que inciden en la variación anual, como, i) mayores gastos de provisión de cartera (+\$34.856 millones) a casusa principalmente del efecto de crecimiento del portafolio de cartera Directa a Pymes; ii) mayores gastos administrativos (+\$15.373 millones) por cuenta de la incorporación del gasto de la Vicepresidencia de Crédito Directo Pyme (anterior ARCO) para los 12 meses del presente año frente a cinco meses del 2020; iii) menores provisiones de bienes recibidos en pago (BRPs) y restituidos por \$1.027 millones ; iv) menores resultados no operacionales (-\$26.901 millones) por cuenta de la reducción en dividendos frente al 2021 y v) una menor causación del impuesto de renta por \$48.477 millones).

8. GESTIÓN DE RIESGOS



8.1. Declaración del marco apetito de riesgo

Como parte de la política de la Junta Directiva respecto al Marco de Apetito al Riesgo, en 2021, se actualizaron los límites e indicadores de riesgo consolidado para cada tipo de riesgo utilizando una metodología basada en los enfoques *top-down* y *bottom up*. Los ajustes se enfocaron principalmente en la incorporación del riesgo de crédito para el segmento Pyme, a partir de la absorción de la filial ARCO y como resultado de la nueva orientación estratégica del Banco. Las estimaciones de los límites de apetito, tolerancia y capacidad contemplaron diferentes escenarios de estrés y los potenciales impactos en la rentabilidad, solvencia y liquidez.

8.2. Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR)

En el mes de septiembre de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 018, mediante la cual impartió instrucciones a sus vigiladas para la implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR (Nuevo capítulo de la CBCF – XXXI). Las entidades obligadas a establecer el SIAR debían presentar al 22 de diciembre de 2021 un plan de trabajo trimestral que garantice su total implementación, funcionamiento y aplicación a partir del 1 de junio de 2023, fecha en que entrará en vigor el SIAR. El Banco realizó el respectivo análisis para todas las tipologías de riesgo aplicables y presentó al ente regulador el “Plan Interno de Implementación” a desarrollar para dar cumplimiento con la nueva norma.



8.3. Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)

En 2021 se realizaron ajustes a las políticas de operaciones directas con empresas, en concordancia con el plan estratégico del Banco para el periodo 2022-2026. Lo anterior refleja un mayor interés por profundizar en el financiamiento de la PYME, con foco particular en el producto Leasing, sin abandonar el negocio tradicional de redescuento.

De igual manera se efectuaron algunos ajustes de política respecto a las instancias y atribuciones de aprobación para operaciones directas con empresas, buscando una mayor agilidad en la toma de decisiones y el fortalecimiento continuo de la gestión y del gobierno de riesgos.

Se realizaron otras revisiones relacionadas con los procesos y metodologías de otorgamiento y seguimiento de crédito. Para el segmento de crédito de intermediarios financieros locales, intermediarios financieros del exterior y entidades orientadas a crédito microempresarial, se reforzaron los modelos de proyecciones y escenarios, así como los reportes periódicos de seguimiento. En el segmento de Pymes se realizaron mejoras a las plantillas utilizadas para la toma de decisiones y se incorporó un modelo especial para el otorgamiento de operaciones en el marco de la Línea de Crédito Directo (Decreto 468 del 2020), respaldadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG). Adicionalmente entró en producción un nuevo modelo de calificación de cartera para el segmento Pyme, que contribuirá con una mejor estimación en el riesgo crediticio de los clientes y en la eficiencia del proceso de calificación de cartera.

8.4. Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM)

Durante 2021 se llevó a cabo la actualización de los límites de concentración de exposición crediticia por derivados y de inversión máxima en

Fondos de Capital Privado, así como la revisión integral de límites y niveles de alerta para la gestión de operaciones de tesorería y administración de portafolios. Lo anterior, en línea con las necesidades del negocio y en respuesta a las condiciones de mercado.

8.5. Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL)

En 2021 se impulsó el fortalecimiento de la visión prospectiva del riesgo de liquidez. En este sentido, se optimizaron las herramientas para la generación de escenarios y se formalizaron los reportes de estimativos de IRL y CFEN, con supuestos de tipo y plazo sobre el fondeo y la colocación así como posibles movimientos del mercado.

En el contexto de la pandemia y sus efectos sobre la liquidez de mercado se mantuvo el monitoreo continuo y exhaustivo sobre los indicadores de liquidez. Así mismo, se fortalecieron los procesos operativos necesarios para calcular, monitorear y reportar los indicadores de liquidez regulatorios e internos.

8.6. Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO)

Producto de la coyuntura derivada del COVID 19, en 2021 se siguieron enfrentando importantes retos desde la óptica de los riesgos operacionales, en la medida en que fue necesario seguir acompañando al Banco en el soporte de la operación bajo la modalidad de trabajo ocasional en casa. Sin embargo, no se registraron eventos significativos que alteraran el adecuado funcionamiento del Banco y los planes de contingencia funcionaron adecuadamente. Se continuó trabajando en la socialización del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, que está basado en las mejores prácticas del DRI internacional y la ISO.

De otro lado, se realizaron las actividades regulares de revisión de riesgos operacionales, controles, tratamientos y planes de acción del

Banco y se gestionó la totalidad de los eventos de riesgo operacional reportados.

El perfil de riesgo operacional del Banco continúa en bajo-moderado, ubicándose dentro de la zona de riesgo residual aprobada por la Junta Directiva.

8.7. Sistema de Administración de Riesgos Estratégicos (SARE)

En conjunto con el Departamento de Direccionamiento Estratégico y los líderes de proceso que ejecutan la estrategia corporativa, se revisaron y actualizaron todos los riesgos estratégicos, controles, tratamientos y planes de acción del Banco. De esta forma, se actualizó el perfil de riesgo estratégico, que se encuentra dentro de la zona de riesgo residual aprobada por la Junta Directiva. Durante el periodo evaluado no se identificaron riesgos estratégicos en zona residual "crítica".

8.8. Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio (SGSI)

El Sistema de Gestión de Seguridad de la Información se fortaleció a través de la identificación y evaluación de riesgos de seguridad de la información en los activos provenientes de la fusión con Arco. Adicionalmente, se continuó fortaleciendo la cultura de los funcionarios en ciberseguridad a través de campañas de sensibilización y capacitaciones.

Frente a la protección de datos personales, se generaron los flujogramas de las bases de datos de los funcionarios, proveedores y clientes. A través del ciclo de vida del dato, se identificaron los intervinientes, tecnologías, y datos tratados de cada una de estas bases. Así mismo, se realizaron los reportes de novedades, PQR e incidentes ante el Registro Nacional de Bases de Datos – RNBD.

8.9. Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (Sarás)

Durante 2021 se desarrolló una nueva versión del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS, con base en los mejores estándares internacionales. Este importante esfuerzo se llevó a cabo de la mano de consultores internacionales expertos y con el apoyo de cooperación técnica.

El ejercicio del nuevo SARAS contempló la redefinición de políticas, rediseño de metodologías, la incorporación del nuevo negocio de crédito PYME, así como elementos de capacitación, divulgación y mejoramiento continuo, entre otros.

8.10. Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (Sarlaft)

Durante 2021, Bancóldex realizó la actualización y mantenimiento del SARLAFT atendiendo los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia en su Circular Externa 027 de 2020, denominada el SARLAFT 4.0. Implementando las nuevas obligaciones focalizadas en la efectividad del sistema, así como los ajustes en la debida diligencia de conocimiento de los clientes con enfoque basado en riesgos y el fortalecimiento de las metodologías de monitoreo y seguimiento de operaciones para la prevención y control de los riesgos de LA/FT en los negocios del Banco.

Se culminó el paso a producción del monitoreo de los productos recibidos de la fusión por la absorción de Arco GB en el sistema de monitoreo de clientes y transacciones ACRM – Advanced Compliance Risk Manager del Banco, se calibró el sistema en las metodologías de perfilamiento, se fortaleció el alertamiento aplicando lo solicitado por el SARLAFT 4.0 y se desarrolló el nuevo formato

electrónico para la vinculación y actualización de clientes.

En lo que refiere al monitoreo y seguimiento de operaciones, se realizó el análisis de las operaciones, se gestionaron las alertas e inusualidades y se efectuaron oportunamente los informes y reportes normativos sobre el SARLAFT, así como los requerimientos específicos de las diferentes autoridades competentes.

Así mismo, se realizó la capacitación a los funcionarios del Banco, principalmente sobre la actualización y cambios del sistema bajo el marco normativo del SARLAFT 4.0, debida diligencia de conocimiento del cliente y contrapartes, casos e inusualidades y gestión de alertas. Se actualizó y monitoreó la evaluación de los factores de riesgo, y del perfil de riesgo de LA/FT por factores de riesgo, riesgos asociados y el consolidado del Banco, tanto inherente como residual, manteniéndose este último dentro del nivel aprobado por la Junta Directiva.

Sistema para el cumplimiento de Fatca (Foreign Account Tax Compliance Act) y de CRS (Common Reporting Standard)

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley FATCA y CRS, para el año 2021, el Banco realizó transmisión del reporte CRS según la normatividad establecida por el producto de CDTs de clientes provenientes de la entidad absorbida. Además, mantuvo su condición de *Foreign Financial Institution* (FFI) participante ante el *Internal Revenue Service* (IRS) de Estados Unidos. Se gestionó la actualización de la debida diligencia FATCA a los intermediarios e instituciones financieras con las que el Banco mantuvo vínculos u operaciones y se atendieron los requerimientos de otras entidades financieras locales e internacionales sobre FATCA y CRS (Common Reporting Standard) de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico).

⁸ MIPG: Modelo Integrado de Planeación y Gestión, Decreto 1499 de 2017.

9. SISTEMA DE CONTROL INTERNO



El Sistema de Control Interno (SCI) de Bancóldex se acoge a los estándares internacionales aplicables y prácticas vigentes de control interno (MECI en el MIPG⁸, CIC-Control Interno Contable y Estándar de Control Interno COSO® 2013). Estos marcos son compatibles con lo exigido para el "Sistema de Control Interno" de las instituciones financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Jurídica⁹. Estos modelos se orientan a un mejoramiento permanente del gobierno, el riesgo y el control de la organización, buscando optimizar o madurar prácticas adecuadas de control en los diferentes procesos, elementos y componentes de los sistemas de gestión que apliquen.

En relación con la función de evaluación independiente, en 2021 la Contraloría Interna del Banco, que administra el proceso de evaluación independiente, ejecutó el Plan Anual de Auditoría bajo prioridades basadas en riesgos y aprobadas por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. Se efectuaron evaluaciones de gobierno, control y riesgo por sistemas de gestión, por procesos y actividades, así como verificaciones selectivas al cumplimiento regulatorio y respecto de la acción estratégica y operativa de la entidad.

El Comité de Auditoría de la Junta Directiva se mantuvo informado sobre los resultados, recomendaciones y oportunidades de mejoramiento derivadas de la gestión de auditoría interna, conoció el impacto de cada una de ellas y fue parte del seguimiento a las acciones de los planes de mejoramiento correspondientes,

⁹Parte I, título I, Capítulo IV.



permitiendo verificar la adopción de dichas recomendaciones.

En cuanto a las evaluaciones recibidas de entes de control externos, de un lado, bajo metodología de la Contaduría General de la Nación, Resolución 193 de 2016, el Sistema de Control Interno Contable de Bancóldex viene consistentemente recibiendo la máxima calificación de eficiencia; en la evaluación efectuada sobre la vigencia 2021, el Banco alcanzó una calificación de 4,78 sobre un máximo de 5, que se ubica en el mencionado rango de “eficiente”.

De otro lado, durante el primer semestre de 2021 el Banco recibió la visita de auditoría financiera sobre la vigencia 2020 por parte de la Contraloría General de la República, que resultó en una opinión favorable sobre los estados financieros y el manejo presupuestal del Banco, en la verificación del cumplimiento del plan de mejoramiento anterior, con el consecuente fenecimiento de la cuenta de la vigencia 2020. Esta auditoría generó algunas observaciones y un plan de mejoramiento que fue completamente atendido y cerrado durante la vigencia 2021. Al cierre del presente informe, la Contraloría General de la República se encontraba nuevamente realizando Auditoría Financiera sobre la vigencia 2021.

El Banco gestionó y cumplió con compromisos derivados de los planes de mejoramiento suscritos con otros entes de control, tales como el Archivo General de la Nación, los cuales han sido establecidos y han tenido seguimiento por las instancias pertinentes.

Al cierre del 2021, ni la administración, ni los órganos de control internos o externos del Banco o el Comité de Auditoría, detectaron fraudes, errores malintencionados o manipulaciones en la información financiera preparada y revelada por el Banco, ni se reportaron debilidades significativas que pudieran poner en riesgo la efectividad del sistema de control interno o los objetivos estratégicos de la entidad.

10. SITUACIÓN JURÍDICA DE BANCÓLDEX



Al corte del ejercicio económico de 2021, Bancóldex mantiene su régimen legal de sociedad de economía mixta del orden nacional, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público y organizada como un establecimiento de crédito bancario, no asimilada al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, independiente de la participación estatal en su capital. No obstante, su naturaleza de entidad pública mantiene un régimen legal de derecho privado respecto de sus actos y contratos, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia, lo que permite su competitividad en las actividades de apoyo financiero a los empresarios.

En cuanto a la normativa expedida en 2021, que tiene relación con la actividad de Bancóldex, es pertinente resaltar, entre otras:

- i. Ley 2117 de 2021: establece medidas para fortalecer y promover la igualdad de la mujer en el acceso laboral y en educación en los sectores económicos donde han tenido una baja participación. Entre otras disposiciones, establece que el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo deberá diseñar y promover programas de microcrédito y crédito para lo cual utilizará herramientas como incentivos a la tasa, incentivos al capital, periodos de gracia, incremento de las garantías financieras que posee el Estado y simplificación de trámites.



- ii. Ley 2125 de 2021: establece incentivos para la creación, formalización y fortalecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres. Se hace referencia directa a Bancóldex en cuanto al financiamiento y las metodologías de evaluación de riesgo de crédito.
- iii. Ley 2144 de 2021: dispone que el Gobierno nacional, a través Bancóldex, dispondrá de una línea de crédito con condiciones especiales para inversión en infraestructura y dotación por parte de restaurantes y espacios abiertos que tengan el sello de gastronomía tradicional colombiana.
- iv. Ley 2157 de 2021: modifica la Ley 1266 de 2008 con relación al reporte de información financiera, crediticia, comercial, de servicios.
- v. Ley 2169 de 2021: impulsa el desarrollo bajo en carbono del país mediante el establecimiento de metas y medidas mínimas en materia de carbono neutralidad y resiliencia climática.
- vi. Ley 2177 de 2021: promueve que el sector minero colombiano acceda a los servicios del sistema financiero. El Estado podrá prestar o emitir garantías bancarias a través de Findeter, Bancóldex o FNG.
- vii. Decreto 1510 de 2021: establece reglas para la gestión de la propiedad de la Nación, con la finalidad de generar valor económico y social, garantizar el uso eficiente y adecuado de los recursos de inversión y fomentar mejores prácticas de gobierno corporativo.
- viii. Circular Externa 12 de 2021: expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la cual extendió la vigencia del Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD y las medidas complementarias en materia de riesgo de crédito, hasta el 31 de agosto de 2021.
- ix. Circular Externa 23 de 2021: expedida por Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de impartir instrucciones relacionadas con la implementación del desarrollo tecnológico Smartsupervision y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC)
- x. Circular Externa 31 de 2021: expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia con el fin de impartir instrucciones relativas a la revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

De otra parte, a la fecha de este informe, Bancóldex junto con Fiducoldex, el Banco de la República y el Ministerio de Relaciones Exteriores, está vinculado a dos procesos ordinarios laborales adelantados por agregados, adjuntos y directores de las oficinas comerciales de Colombia en el exterior, quienes prestaron sus servicios entre 1967 y 1992. Sus pretensiones se basan en el reconocimiento de los aportes pensionales por parte de las citadas entidades.

Por último, y sin perjuicio de los requerimientos establecidos en el Sistema de Administración de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, se deja constancia de que los administradores de Bancóldex no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los proveedores. La anterior constancia se realiza en los términos establecidos en el parágrafo 2º del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, “Por la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias”, adicionado por el artículo 7 de la Ley 1231 de 2008, “Por la cual se unifica la factura como título valor como mecanismo de financiación para el micro, pequeño y mediano empresario, y se dictan otras disposiciones”.

11.

GOBIERNO CORPORATIVO



La información completa del Banco en materia de gobierno corporativo se encuentra en el informe anual de gobierno corporativo, documento que hace parte integral del presente informe anual y que está disponible en la página web de la entidad en el enlace "información de interés para accionistas e inversionistas".

Se destacan en este informe las siguientes actividades realizadas en esta materia, durante 2021:

- i) Análisis y discusión de los ajustes estructurales en materia de gobierno corporativo, definición de independencia, periodos y calidades de los miembros;
- ii) Planeación de objetivos de la estrategia corporativa 2022-2026 en la palanca de crecimiento "Gobierno Corporativo";
- iii) Seguimiento al avance del proyecto de ley "por medio del cual se dictan normas relacionadas con el sistema de pagos y el mercado de capitales", en el cual se incluyó un artículo sobre la conformación de las juntas directivas de las empresas con capital de la Nación;
- iv) Seguimiento a los indicadores corporativos, medición de la Alta Gerencia y la revisión de los resultados de la encuesta de clima organizacional Great Place to Work.
- v) Se realizaron dos jornadas de la actualización anual de los miembros de Junta Directiva de Bancóldex y de su filial Fiducoldex, organizadas por el Instituto Colombiano de Gobierno Corporativo y el Centro de Estudios Superiores de Administración. Los asuntos objeto de actualización fueron: Estrategia y Sostenibilidad con Ricardo Laiseca, Director de la Oficina de Sostenibilidad de BBVA en España; Capitalismo Consciente con Thomas Ecksmindt, Cofundador del Capitalismo Consciente; y Transformación digital y openbanking con Nuria Aliño, experta en transformación digital para entidades públicas, privadas y gobiernos.

12.

SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y SOCIAL



Bancóldex cuenta con un sistema de administración de riesgos sociales y ambientales – SARAS, aprobado por la Junta Directiva, orientado a identificar y evaluar los riesgos ambientales y sociales de las operaciones de crédito, así como a establecer medidas de mitigación para minimizar las posibles pérdidas derivadas de la ocurrencia de estos. La información respecto de este sistema de administración de riesgos se encuentra en el numeral 8.9 de este informe.

En ese sentido, el Banco apoya el crecimiento del sector empresarial colombiano, velando por la protección del medio ambiente y el bienestar de la sociedad en sus actividades presentes y futuras; propende por el uso racional de los recursos naturales en su operación para generar el menor impacto ambiental y diseña productos financieros y no financieros orientados a la mitigación y adaptación al cambio climático y que generen beneficios sociales.

Así mismo, integra la iniciativa del sector Comercio, Industria y Turismo sobre la implementación del Plan Nacional de Acción de Derechos Humanos y Empresa, en articulación con la Consejería Presidencial para los Derechos Humanos, con el propósito de contribuir a la garantía del respeto de los derechos humanos en las actividades empresariales.

En 2021, Bancóldex realizó su reporte de sostenibilidad 2020, con base en los estándares GRI. El histórico de reportes está disponible en la página web desde el ejercicio 2012.

Adicionalmente, el Banco integra el grupo de establecimientos bancarios que participan en la elaboración del informe de sostenibilidad de los bancos en Colombia, que será publicado por la Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia -Asobancaria- en la próxima convención bancaria.

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS



A la fecha de este informe, el Banco mantiene debidamente instrumentadas sus operaciones y da cumplimiento a la normativa que lo rige. Las operaciones realizadas por la entidad con sus socios y administradores se ajustan a las políticas generales de la institución. Dichas operaciones se encuentran debidamente especificadas en la nota número 31 (partes relacionadas) a los estados financieros.

El Banco no realizó transacciones, ni operaciones con socios o administradores, cuyas características difieran de las realizadas con terceros, ni suministró servicios gratuitos o compensados, ni préstamos sin intereses o contraprestación alguna, con excepción de aquellos de carácter laboral regulados por los artículos 152 y 153 del Código Sustantivo del Trabajo.

14. SUBORDINADAS



Fiducoldex es una sociedad anónima de economía mixta indirecta del orden nacional, constituida desde el 31 de octubre de 1992, en la cual Bancóldex tiene una participación del 89,32%. En 2021 Bancóldex recibió dividendos de Fiducoldex, por el ejercicio 2020, por valor de \$741.877.600.

Bancóldex mantiene con Fiducoldex un acuerdo marco de servicios compartidos, con el cual se pretende aprovechar las sinergias entre el Banco



y su filial, siempre que ello no implique, en ningún caso, la delegación de su profesionalidad. En el transcurso de 2021, el Banco realizó de manera directa con Fiducoldex operaciones propias de administración, tales como la contratación de la póliza global bancaria.

Finalmente, es importante anotar que la independencia en el manejo de los negocios y la toma de decisiones es una premisa de su relación, la cual se limita por el beneficio que el cliente pueda obtener de los productos y servicios que cada una de las entidades ofrece.

15. OTRAS INVERSIONES DE CAPITAL



Al cierre de diciembre de 2021, Bancóldex mantenía inversiones en el Banco Latinoamericano de Exportaciones -Bladex (1,34%), en el Fondo Nacional de Garantías- FNG (4,19%). Hasta el 21 de junio de 2021, Bancóldex tuvo una participación en la Aseguradora de Crédito y de Comercio Exterior -Segurexpo del 49,93%, la cual fue adjudicada en audiencia pública al Consorcio Internacional de Aseguradores de Crédito, S.A. Sociedad Mercantil Estatal (CIAC), luego de surtir el proceso de enajenación regulado por la Ley 226 de 1995.

16. PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR



Bancóldex actúa conforme a la Ley, mediante políticas definidas sobre la adquisición de tecnología y la utilización de

software licenciado. Así mismo, cuenta con procedimientos de control interno que buscan asegurar que el cumplimiento de dichas normas sea satisfactorio.

17. DESEMPEÑO DE LOS SISTEMAS DE REVELACIÓN Y CONTROL



Con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex certifica que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones que realiza. Adicionalmente, los sistemas de revelación y control que utiliza la entidad para incorporar la información contenida en dichos estados financieros e informes relevantes al público son adecuados, basados en información fidedigna y sometidos a las auditorías que practican la contraloría interna del Banco y la revisoría fiscal bajo la supervisión del Comité de Auditoría.



18.

PERSPECTIVAS
2022



Para 2022, el Banco se enfocará en la implementación de su nueva estrategia corporativa 2022-2026, que estará orientada a generar mayor impacto con sus intervenciones, fortalecer la colocación directa a las Pymes, con la oferta de nuevos productos innovadores y digitales y fortaleciendo su atención en las regiones. Así mismo, el Banco continuará apoyando a los microempresarios buscando mejorar sus condiciones de financiación con productos innovadores como la plataforma de Neocrédito.

El desarrollo sostenible se consolidará como un foco estratégico de la entidad con la financiación de proyectos ambientales y sociales, así como el apoyo a la internacionalización de las empresas. De otro lado, el Banco continuará siendo un aliado de los empresarios en la reactivación económica y actuando como instrumento de política pública.

En 2022, la meta de desembolsos del Banco es de \$6 billones, de los cuales el 23% de esos desembolsos estarán orientados a la atención directa de las Pymes (\$1,4 billones) con productos como el leasing y el crédito.

El Banco se ha planteado alcanzar dichos objetivos a través de las siguientes líneas de acción:

1. **Productividad de las mipymes:** en 2022, Bancóldex buscará incrementar su cartera directa orientada a las pymes a través de la colocación de productos como el Leasing que tendrá una versión digital. Así mismo, incrementará la oferta de productos financieros y no financieros para atender las necesidades de las mipymes y generar mayor impacto.
2. **Desarrollo Sostenible:** Bancóldex está comprometido con el desarrollo sostenible, en 2022, buscará consolidar un saldo de cartera verde por \$500.000 millones, apoyar en disminuir/evitar 50 mil emisiones de CO2 con los proyectos verdes financiados y apoyar a más de 30.000 mujeres microempresarias.

Así mismo, se trabajará en la identificación de brechas de género para el diseño de nuevos productos y en atender 12 mil empresas de sectores priorizados en industrias creativas: turismo e industrias 4.0.

3. **Apoyo a la internacionalización de las empresas:** para el 2022, el Banco tiene como meta apoyar la internacionalización de 146 empresas. Esta meta hace parte de la estrategia de Bancóldex Más Global, que contribuirá al posicionamiento de la oferta exportable colombiana en el exterior y a profundizar la internacionalización del tejido empresarial colombiano.
4. **Bancóldex como instrumento de política pública:** para continuar apoyando la reactivación económica, en 2022, el Banco tiene como meta desembolsar \$814.000 millones con las líneas especiales del Programa Adelante y la Línea Pyme Activa de crédito.
5. **Regionalización:** Bancóldex continuará implementando su estrategia de regionalización, para lo cual se incrementará la atención a las empresas en los municipios donde Bancóldex no cuenta con sede. La meta es desembolsar más de \$1 billón en dichos municipios.

Para alcanzar las metas propuestas en 2022, el Banco fortalecerá los procesos de crédito para hacerlos más eficientes y ágiles. Así mismo, se trabajará en la transformación digital del talento humano del Banco para atender los retos de la transformación digital.

Perspectivas financieras

El 2022 se proyecta bajo un escenario retador desde varias perspectivas. En línea con los retos comerciales que contemplan una mayor colocación de crédito directo y desde la perspectiva del riesgo de crédito, con una

expectativa de deterioros de cartera ante la coyuntura económica del país.

Bajo este escenario y con el fin de velar por la sostenibilidad financiera y crecimiento se plantean las siguientes acciones estratégicas buscando garantizar la generación de utilidades y de impacto:

1. El incremento en el margen financiero del Banco se sustentará en una estrategia ambiciosa de colocación de crédito directo con un mayor margen, que se encuentra alrededor de los \$1,3 billones para el portafolio de pesos en 2022 y los USD 32 millones para el portafolio de dólares.
2. Estructura pasiva en pesos: con el fin de adecuar la estructura del fondeo en pesos de acuerdo con la expectativa de colocaciones para el 2022 en términos de plazo y tasas, se concentrará la actividad de captación en los plazos de la parte corta de la curva (hasta 18 meses), donde se encuentra una mayor eficiencia en costos de fondeo.
3. Soportando la estrategia de fondeo, se espera incrementar la participación en el fondeo de la cuenta de ahorros institucional o con otros instrumentos de corto plazo, ayudando así a mejorar la mezcla total del fondeo en pesos y su contribución con el margen financiero.
4. Para atender los desembolsos proyectados y el mantenimiento del saldo actual, se espera contar con un fondeo promedio en pesos del orden de los \$5,7 billones, los cuales se planea financiar a través de CDT's, bonos y cuenta de ahorros institucional.
5. Estructura pasiva en dólares: Bancóldex continuará atendiendo sus necesidades de fondeo en moneda extranjera a través de los cupos

negociados con que cuenta Bancóldex con la banca corresponsal y organismos multilaterales.

6. Eficiencia en el gasto: Bancóldex continúa con su compromiso y tarea de austeridad en el gasto. Por ello, incluidos los recursos solicitados para proyectos estratégicos y desarrollos tecnológicos de la entidad para atender el negocio en el 2022, los gastos de funcionamiento¹⁰ se presupuestan con un incremento de 21% comparados con el ejecutado en 2021, crecimiento inferior al incremento esperado en el margen financiero antes de provisiones que está creciendo 42%.

Se reitera el compromiso de la entidad con la sostenibilidad financiera y la generación de utilidades, con un presupuesto en el indicador de eficiencia de 45,7% medido como una relación de los gastos de funcionamiento sobre el margen financiero bruto.

19. HECHOS POSTERIORES



La administración no conoce ningún suceso importante que hubiese ocurrido entre la fecha de cierre del ejercicio económico de 2021 y la fecha de presentación de este informe que pudiera afectar su alcance o interpretación.

Original Firmado por

Javier Díaz Fajardo
Presidente

¹⁰Sin incluir impuestos

25 Contando los gastos de la Unidad de Crédito Pyme durante todo el año 2019.

