

# INFORME DE GESTIÓN 2015



**ASOMICROFINANZAS**  
Asociación Colombiana  
de Instituciones Microfinancieras



**INFORME**  
DE GESTIÓN **2015**



## Contenido

<b>1</b>	<b>ÓRGANOS DE DIRECCIÓN</b>	<b>11</b>
1.1	Asamblea de Asociados	11
1.2	Consejo Directivo	12
.....		
<b>2</b>	<b>INFORME DE GESTIÓN</b>	<b>14</b>
2.1	Introducción	14
2.2	Información Permanente y Actualizada	16
2.3	Educación Financiera	16
2.4	Nuevos Desafíos	17
2.5	Indicadores Sociales	18
.....		
<b>3</b>	<b>LA INDUSTRIA DE LAS MICROFINANZAS EN COLOMBIA</b>	<b>20</b>
3.1	El Microcrédito en Colombia	22
.....		
<b>4</b>	<b>DESARROLLO DE INICIATIVAS</b>	<b>26</b>
4.1	Representación Gremial a Favor de la Industria	26
4.2	Consolidación del Gremio.	26
4.3	Proyecto Fundación CITI	26
4.3.1	Programa Piloto de Capacitación para Asesores de Microcrédito.	27
4.3.2	Fase 2 del Estudio del Estado Actual de las Microfinanzas Rurales en Colombia.	27
4.4	Proyecto CAF	28
4.4.1	Creación de un Directorio de Operadores Microfinancieros del Mercado:	28

4.4.2 Modelo Alertas de Sobreendeudamiento.	28
<b>4.5 Servicios a los Miembros</b>	<b>28</b>
4.5.1 VI Foro Asomicrofinanzas	29
4.5.2 VI Congreso Nacional de Asomicrofinanzas	30
4.5.3 Taller de Cobranzas	32
4.5.4 Seminario Taller Internacional: “Productos de Crédito Rural”	33
4.5.5 VII Foro Internacional: Las Microfinanzas, una Herramienta para Transformar el Campo Colombiano.	34
4.5.6 Seminario Taller Simulador de Gestión Estratégica para Instituciones Financieras.	36
<b>4.6 Publicaciones para los Asociados</b>	<b>37</b>
4.6.1 Publicación del Libro: Desarrollo Económico, Crédito Rural y Conflicto Armado en Colombia.	37
4.6.2 Boletín de Actividad Microfinanciera	37
4.6.3 Boletín Desempeño Financiero de la Industria	38
4.6.4 Informe Especial “Las 50+”	38
4.6.5 Información Anual por Municipios del País.	38
4.6.6 Reporte de la Situación Actual del Microcrédito en Colombia - Encuesta Banco de La República	38
4.6.7 Estudio de Escala Salarial Año 2015	38
4.6.8 Convenio MIX MARKET - Informes	38
4.6.9 Barómetro	39
4.6.10 Factsheet:	39
<b>4.7 Fundación Sparkassenstiftung Colombia</b>	<b>39</b>
4.7.1 Fortalecimiento de la Asociación:	39
4.7.2 Capacitación Profesional y Centros de Formación.	40
4.7.3 Educación Financiera	40

---

<b>5 INFORME FINANCIERO</b>	43
<b>5.1 Ingresos</b>	43
<b>5.2 Gastos</b>	43
<b>5.3 BALANCE GENERAL</b>	43
5.3.1 Activos	43
5.3.2 Pasivos	43
5.3.3 Patrimonio	43
5.3.4 Razones Financieras	44
5.3.5 Balance General	45
5.3.6 Estado de Resultados	46
5.3.7 Estado de Cambios al Patrimonio	47
5.3.8 Notas a Estados Financieros	48
5.3.8.1 Nota No. 1 - Entidad y Objeto Social	50
5.3.8.2 Nota No. 2 - Fecha de Corte y Período	50
5.3.8.3 Nota No. 3 - Principales Políticas y Prácticas Contables	50
5.3.8.4 Nota No. 4 - Disponible	51
5.3.8.5 Nota No. 5 - Inversiones	51
5.3.8.6 Nota No. 6 - Deudores	52
5.3.8.7 Nota No. 7 - Propiedad Planta y Equipo	52
5.3.8.8 Nota No. 8 - Cuentas por Pagar	52
5.3.8.9 Nota No. 9 - Pasivos Estimados y Provisiones	53
5.3.8.10 Nota No. 10 - Otros Pasivos	53
5.3.8.11 Nota No. 11 - Patrimonio	53
5.3.8.12 Nota No. 12 - Ingresos Operacionales	53
5.3.8.13 Nota No. 13 - Gastos Generales	54
5.3.8.14 Nota No. 14 - Gastos Convenios	55
5.3.8.15 Nota No. 15 - Ingresos no Operacionales	55
5.3.8.16 Nota No. 16 - Gastos no Operacionales	55
5.3.9 Asignación de Excedentes Año 2015	56
5.3.10 Informe de Revisor Fiscal	58

**Tablas**

Tabla 1 Razones Financieras	44
Tabla 2 Balance General	45
Tabla 3 Estado de Cambios en el Patrimonio	47
Tabla 4 Disponible	51
Tabla 5 Inversiones	51
Tabla 6 Deudores	52
Tabla 7 Propiedad Planta y Equipo	52
Tabla 8 Cuentas por Pagar	52
Tabla 9 Pasivos Estimados y Provisiones	53
Tabla 10 Otros Pasivos	53
Tabla 11 Patrimonio	53
Tabla 12 Ingresos Operacionales	53
Tabla 13 Gastos Generales	54
Tabla 14 Gastos Convenios	55
Tabla 15 Ingresos no Operacionales	55
Tabla 16 Gastos no Operacionales	55
Tabla 17 Ingresos - Egresos	56

---

**Ilustraciones**

Ilustración 1 Logos de los Asociados Asomicrofinanzas	11
Ilustración 2 Mándala Objetivos Estratégicos Asomicrofinanzas	17
Ilustración 3 VI Foro Asomicrofinanzas	29
Ilustración 4 VI Congreso Nacional de Asomicrofinanzas	30
Ilustración 5 Mesa de instalación VI Congreso	30
Ilustración 6 Asistencia VI Congreso	31
Ilustración 7 Publicidad Taller de Cobranzas	32
Ilustración 8 Asistentes Taller de Cobranza	32
Ilustración 9 Publicidad Seminario Taller “Productos de Crédito Rural “	33
Ilustración 10 Asistentes Taller de Productos de Crédito Rural	33
Ilustración 11 Publicidad VII Foro	34
Ilustración 12 Asistentes VII Foro	34
Ilustración 13 Fernando Peña - Presidente Banrural.	35
Ilustración 14 Publicidad Taller Simuladores de Gestión Estratégica	36
Ilustración 15 Asistentes Seminario Taller Simulador de Gestión Estratégica	36
Ilustración 16 Libro Desarrollo Económico Crédito Rural y Conflicto Armado en Colombia	37
Ilustración 17 Foro Educación Financiera	39
Ilustración 18 Capacitación Microempresarios F. El Alcaraván	39
Ilustración 19 Taller 4 Reglas de Oro Comerciacoop	40
Ilustración 20 Formación de Expertos Facilitadores en E. Financiera - Microfinanzas Actuar Caldas	41
Ilustración 21 Formación de Expertos Facilitadores en E. Financiera - Bancompartir	41



**Gráficos**

Gráfico 1 Variación Anual y Promedio Cartera Bruta	20
Gráfico 2 Variación Anual y Promedio Cartera Bruta	21
Gráfico 3 Participación por Modalidad de Crédito	21
Gráfico 4 Evolución Participación por Modalidad de Crédito	22
Gráfico 5 Evolución Variación Saldo Cartera	22
Gráfico 6 Evolución Saldo Cartera Microcrédito	23
Gráfico 7 Evolución Participación Saldo Microcrédito por	23
Gráfico 8 Evolución Saldo Cartera Microcrédito por Tipo de Operador	24
Gráfico 9 Evolución Indicador de Cartera Vencida (>30 días) por Tipo de Operador	24

.....

### Abreviaturas

AECID Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo

BID Banco Interamericano de Desarrollo

CAF Corporación Andina de Fomento

DANE Departamento Administrativo Nacional de Estadística

DNP Departamento Nacional de Planeación

Finagro Fondo para el Financiamiento del sector Agropecuario

IFC Corporación Financiera Internacional

ONGs Entidades no Gubernamentales, Entidades no Gubernamentales

SFC Superintendencia Financiera de Colombia

TDA Titulos de Desarrollo Agropecuario



---

# ÓRGANOS DE DIRECCIÓN

# 1 ÓRGANOS DE DIRECCIÓN

## 1.1 Asamblea de Asociados

La Asamblea de asociados está conformada por todos los miembros activos de la entidad y es el órgano máximo de administración. En el 2015 se vinculó al gremio el Fondo de Garantías S.A. Al 31 de diciembre de 2015, la agremiación contaba con 37 miembros vinculados



Ilustración 1 Logos de los Asociados Asomicrofinanzas

## 1.2 Consejo Directivo

**Interactuar**

**Banco Caja Social**

**Bancamía**

**Bancolombia**

**Banco Mundo Mujer**

**Confiar**

**Contactar**

**Emprender**

**Financiera Comultrasán**

**Fundación Amanecer**

**Microempresas de Colombia**

**Presidente Ejecutiva**

**Administración**

**Contador**

**Principal**

**Suplente**

**Representado por:**

Rafael Arango Fonnegra - Presidente

Elsa Patricia Manrique Ospina - Vicepresidente

**Principales**

María Mercedes Gómez Restrepo

Mauricio Múnera Palacio

Leonor Melo de Velasco

Liliana Rinckoar Aparicio

Gloria Bustos Chaves

July Astrid Ardila Camacho

Jaime Chávez Suárez

César Iván Velosa Poveda

Gloria Patricia Pérez Guerra

**Administración**

María Clara Hoyos Jaramillo

Erwin Perpiñán Perdomo

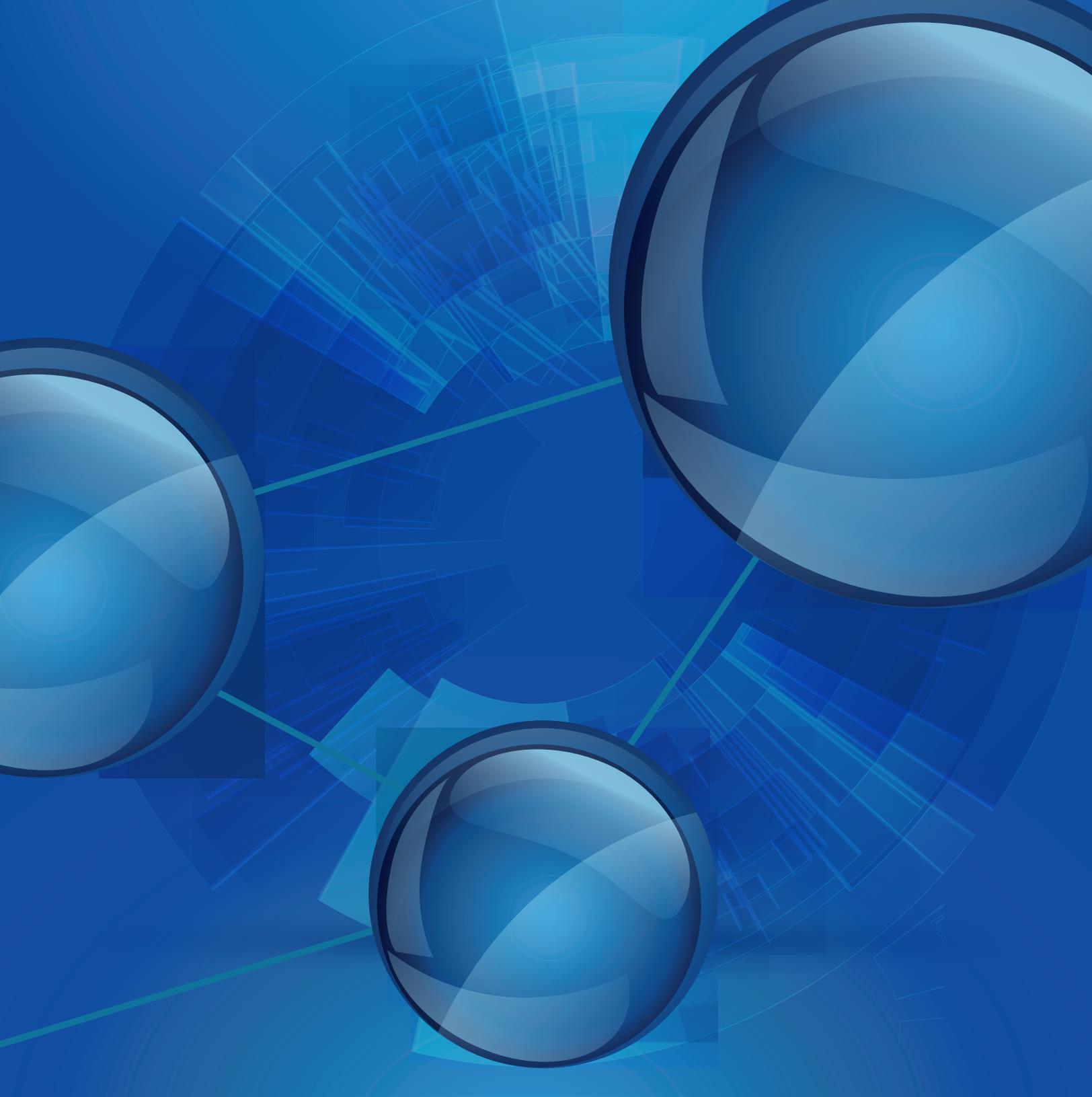
Adelmo Vargas Montaña

**Revisoría Fiscal**

Rodolfo Pelayo Millán

César Flórez Ovallos





---

# INTRODUCCIÓN AL INFORME DE GESTIÓN

## 2 INFORME DE GESTIÓN

### 2.1 Introducción

Dando cumplimiento a los Estatutos de la Asociación y de conformidad con las normas legales vigentes, presentamos a la Asamblea de Miembros el informe anual para el año 2015, a través del cual se destacan las actividades más significativas que contribuyeron a la construcción del objetivo común para el fortalecimiento y consolidación del gremio.

La industria de las microfinanzas en Colombia se encuentra en proceso de constante desarrollo.. Desde sus inicios se han venido consolidando e implementando las mejores prácticas bajo los más altos estándares de gestión, dando como resultado un sector sólido, referente en la industria microfinanciera de la región y un instrumento de generación de soluciones eficaces y eficientes, para la inclusión financiera de los emprendedores de la base de la pirámide económica.

Al 31 de diciembre de 2015 ASOMICROFINANZAS registró 37 asociados entre bancos, cooperativas, fundaciones, ONGs, IMFs, sociedades anónimas y organizaciones especializadas en microcrédito. El gremio se ha posicionado como un punto de referencia y contacto para todos los organismos interesados en microcrédito en el país y en el exterior, reconocido como un actor importante de las microfinanzas en Colombia, convirtiéndose en un interlocutor clave para el gobierno, organismos reguladores, entidades de cooperación internacional, cuerpos legislativos y otras asociaciones gremiales. Mediante un trabajo positivo y continuo, se han fortalecido los vínculos con los diferentes grupos de interés y contribuido a mejorar el marco regulatorio.

El Congreso Gremial Anual, foros, talleres, seminarios, actividades de capacitación y actualización de alta calidad, permitieron estrechar vínculos con los asociados apoyados en mecanismos de comunicación continua y fortalecer las relaciones y posicionamiento con organismos multilaterales como AECID, BID, CAF, Fundación CITI, Banco Mundial, Fundación Sparkassenstiftung Colombia, IFC, entre otros.

La información estadística suministrada por los asociados mes a mes y los reportes de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), permiten llevar un registro actualizado del alcance y cobertura que en materia de microfinanzas, realizan las entidades agremiadas.

Al cierre de diciembre de 2015, el saldo total de cartera de microcrédito de las entidades asociadas registró un total de \$7,1 billones de pesos, atendiendo a 2.069.805 de microempresarios, mediante 1.908.364 operaciones de microcrédito y desembolsos acumulados \$6,9 billones de pesos.

Eje fundamental de la actividad desarrollada en 2015, fue la realización de actividades que permitieran consolidar la identidad gremial, orientando los esfuerzos en: mantener la tasa de interés del microcrédito y la comisión Ley Mipyme; lograr una única definición de microempresa y microcrédito; promover los reportes a las centrales de riesgo; impulsar líneas de fomento para microcrédito rural y agropecuario; apoyar el desarrollo profesional de la actividad microfinanciera y promover los temas de protección al consumidor financiero.

Así mismo y de acuerdo a los objetivos estratégicos propuestos, durante el año 2015 se desarrollaron entre otras, las siguientes actividades:

- Implementación y desarrollo del programa “Promoviendo un sector de microfinanzas incluyente en Colombia”, con el cual se busca promover la profesionalización de las

instituciones asociadas de tal forma que se pueda traducir en auténtica inclusión financiera de la población. Además; este programa dará continuidad al estudio sobre el estado actual de las microfinanzas rurales en Colombia, llevado a cabo con el apoyo de la Fundación Citi, y Finagro y que permitió la publicación del libro: **Desarrollo Económico, Crédito Rural y Conflicto Armado en Colombia**.

- Durante el año 2015 con Finagro, la Comisión Nacional de Crédito Agropecuario y el Departamento Nacional de Planeación, entre otros, se trabajó en:
  - Aspectos relacionados con la posibilidad de fondeo para Cooperativas, ONGs, Fundaciones y Sociedades.
  - Otorgamiento de microcrédito rural y agropecuario.
  - Reglamentación de la sustitución de inversiones forzosas de TDA.
  - Techo de la tasa de interés de Finagro.
  - Estructuración de recursos de fondeo para el Fondo de Microfinanzas Rurales a través del cual se otorgarán recursos de redescuento para Cooperativas, ONGs y Fundaciones. Su lanzamiento está programado para abril de 2016.

El 13 de marzo de 2015, la Corporación Andina de Fomento (CAF), suscribió un acuerdo de Cooperación Técnica con Asomicrofinanzas, con el propósito de realizar acciones que conduzcan a fortalecer la agremiación y que ésta pueda generar valor agregado a las entidades especializadas en microfinanzas. Estos recursos han sido de destinación específica para los siguientes proyectos:

- Creación de un directorio de operadores microfinancieros del mercado que permita reunir por municipio la información de presencia de las entidades asociadas, para que el mercado disponga de información sobre alternativas para acceso a servicios microfinancieros. El documento será el eje de la información de los actores de la industria de las microfinanzas en Colombia. Así mismo, se contará con información de las instituciones agremiadas, tales como productos que ofrecen, presencia en el país, red de oficinas y datos relevantes de contactos. Este directorio será divulgado a nivel nacional, permitiéndoles a los asociados mostrar los beneficios de sus programas y a los microempresarios colombianos tener acceso a la información de oferta de servicios y productos por entidad y por municipio.
- Diseño y generación de indicadores e información para medir el sobreendeudamiento. Se diseñó el proyecto piloto de reportes de información que identifiquen de manera temprana alertas de sobreendeudamiento. Actualmente, se está desarrollado un modelo de alertas, el cual permitirá reflejar indicadores acerca de los clientes que están sobreendeudados, con alta probabilidad de estarlo o con un comportamiento normal. Este estudio fue lanzado en el pasado Foro de Asomicrofinanzas “Alertas de Sobreendeudamiento, una perspectiva para mitigar el riesgo”.
- Organización y realización de congresos, talleres y foros especializados para el sector microfinanciero. Gracias a la calidad y actualidad de los temas tratados en estos eventos, el interés de los medios de comunicación fue muy significativo, traduciéndose en entrevistas de radio y televisión, así como artículos en periódicos y revistas especializadas, facilitando que Asomicrofinanzas cada día reciba un mayor reconocimiento y posicionamiento de su imagen. Este apoyo de los medios se tradujo en una promoción de los eventos y el posicionamiento del gremio mediante Free Press, por una suma de ochocientos cinco millones de pesos .

Continuando con la estrategia de vincular cada día más al sector público con las microfinanzas, en 2015 se llevó a cabo una visita de campo en el departamento de Antioquia, a la cual asistieron altos funcionarios gubernamentales como Jorge Castaño Gutiérrez Superintendente Financiero de Colombia, Carlos Gustavo Cano Codirector del Banco de la República; así como funcionarios del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Banco de la República, Departamento de la Prosperidad Social, Departamento Nacional de Planeación- DNP, Banca de las Oportunidades, Bancoldex, Fondo Nacional de Garantías, Finagro y Citibank, entre otros. Visitas de este tipo han permitido sensibilizar a los funcionarios y conocer de primera mano las necesidades, impacto e importancia de las microfinanzas rurales y agropecuarias en el desarrollo de la industria microfinanciera en Colombia.

Las relaciones, mesas de trabajo y comunicaciones permanentes con funcionarios del Gobierno Nacional, entidades multilaterales y expertos en microfinanzas, han permitido la actualización e identificación de oportunidades y necesidades del mercado, así como amenazas para la industria y el gremio en general. Este tipo de espacios han resultado propicios para el lobbying y la consecución de alianzas estratégicas que contribuyan con el desarrollo y fortalecimiento del gremio y de las instituciones que lo integran.

A nivel macroeconómico, los ciclos productivos y las actividades de inclusión financiera son prioridad de política pública en Colombia, siendo un tema de agenda dentro del gobierno nacional mediante el uso de sistemas de pago modernos, seguros y modalidades de acceso a bajo costo. El país se encuentra en proceso de implementar legislación y estrategias para extender el acceso a servicios financieros, pero se enfrenta a desafíos en temas de microseguros y el uso limitado de servicios de banca digital.

Colombia ocupó el segundo puesto en el ranking 2015 del Microscopio Global, elaborado por The Economist Intelligence Unit (EIU), consolidándose como uno de los mejores entornos para la inclusión financiera a nivel mundial. Resultado del compromiso del estado, la diversidad de instituciones que ofrecen este tipo de servicios, el respaldo institucional de entidades como ASOMICROFINANZAS y el potencial a nivel tecnológico para establecer infraestructuras de pagos innovadoras que les permitan escalar dentro de su objetivo principal del mejoramiento en la calidad de vida de las personas con menores recursos económicos.

## 2.2 Información Permanente y Actualizada

Se resalta el trabajo realizado por el área de investigaciones de la Asociación durante el año 2015, reflejado en la nueva publicación trimestral “Desempeño Financiero de la Industria” que da cuenta de la gestión financiera, rentabilidad, eficiencia y productividad de las entidades en el desarrollo de la actividad microfinanciera. Así mismo, los informes mensuales, trimestrales y especiales que reportan cifras correspondientes al 96% del total de la cartera, desembolsos y número de deudores de microcrédito en Colombia.

## 2.3 Educación Financiera

Los distintos tipos de entidades que hacen microfinanzas como son las cooperativas, bancos, ONGs o fundaciones, tienen dos planos importantes de actuación: el ámbito financiero, y el social, que busca romper estereotipos en el mercado financiero, y lograr un cambio más allá de un servicio transaccional, generando desarrollo productivo.

La educación financiera es una herramienta útil a la hora de buscar un equilibrio entre estos dos componentes, transmitir conocimientos básicos a los clientes sobre la correcta administración y utilización del dinero, es un recurso que es suministrado por las instituciones microfinancieras, que agregan valor a los productos y servicios financieros y aportan a la fidelización de clientes.

Con el direccionamiento de la Fundación Sparkassenstiftung Colombia se apoyaron programas orientados hacia la capacitación de capacitadores en ciudades como Chiquinquirá, Manizales, Arauca y Bogotá, a través de lo cual se brindó apoyo a funcionarios y a microempresarios de estas.

## 2.4 Nuevos Desafíos

El proceso de planeación estratégica, que se llevó a cabo durante el último trimestre del 2015, validó y actualizó los objetivos estratégicos de la Asociación así como los indicadores, metas, acciones e iniciativas para 2016. El objetivo primordial es llevar más servicios a los asociados de acuerdo con las características y necesidades de los segmentos que conforman la Asociación. En el siguiente gráfico se presentan los tres objetivos estratégicos y sus principales retos para el 2016.

### Ilustración 2 Mándala Objetivos Estratégicos Asomicrofinanzas



El programa piloto de capacitación desarrollado, ha contado con gran acogida y excelente evaluación técnica tratando temas de interés general, tales como: cobranzas, crédito rural y agropecuario y análisis de crédito.

Asimismo, en Asomicrofinanzas estamos convencidos que las microfinanzas contribuyen al mejoramiento del indicador de Gini y, la mejor manera de hacerlo, es brindando apoyo a la población menos favorecida para que tengan acceso a productos de microahorro, microseguro y microcrédito con énfasis en microempresas rurales, porque mejorando la calidad de vida de las personas que viven en el campo y que registran el mayor índice de pobreza del país, se conseguirá dar un impulso al mejoramiento de su calidad de vida y reducir la brecha generada entre los niveles de pobreza del campo y la ciudad, siendo la pobreza rural del 40,1% frente al 24,6% en el sector urbano.

Trabajar para obtener recursos de cooperación no reembolsables, que le permitan al gremio la realización de proyectos de gran impacto para los asociados, es y será un propósito de permanente vigencia.

## 2.5 Indicadores Sociales

Los indicadores sociales se han convertido en una herramienta necesaria para medir el verdadero desempeño del desarrollo económico de una sociedad y, constituyen a la vez, un instrumento de conocimiento, que permite describir, comparar, explicar y prever un fenómeno social. Igualmente es un mecanismo de soporte a la acción, que da lugar a la intervención planificada, con un sistema propio de evaluación de los logros y los costos empleados de forma racional.

La pobreza es multidimensional y compleja, teniendo muchas más dimensiones que simplemente ingresos insuficientes, por ello los instrumentos de medición de la pobreza deben ser aceptados en diferentes dimensiones y niveles.

Es por esto que para 2016 se ha proyectado establecer un informe con nuevos indicadores basado en la información que nos suministren nuestros asociados:

- Número de empresas atendidas
- Número de empleos que generan esas empresas
- Número de familias atendidas
- Número de mujeres atendidas con microcrédito.
- Cobertura

Los indicadores antes mencionados son lo básico para iniciar una primera aproximación a la medición del impacto que las microfinanzas están generando en la población colombiana; es el interés de Asomicrofinanzas promover y divulgar su importancia y su función social para Colombia. Con las actividades desarrolladas a la fecha y los proyectos para el 2016, Asomicrofinanzas asume el reto de tener un gremio cada vez más fortalecido y con mayor proyección, prestando servicios cada vez más eficientes a sus asociados y proyectando el gremio hacia la autosostenibilidad.

No se podría concluir la presentación de este informe, sin destacar y agradecer al Consejo Directivo la confianza y el respaldo que han brindado a la presidencia del gremio, a todos los asociados por su apoyo y muy especialmente a los colaboradores por su compromiso y contribución para que este ejercicio haya sido un éxito y se pueda presentar con gran satisfacción.



MARIA CLARA HOYOS JARAMILLO  
Representante legal



---

# LA INDUSTRIA DE LAS MICROFINANZAS EN COLOMBIA

### 3 LA INDUSTRIA DE LAS MICROFINANZAS EN COLOMBIA

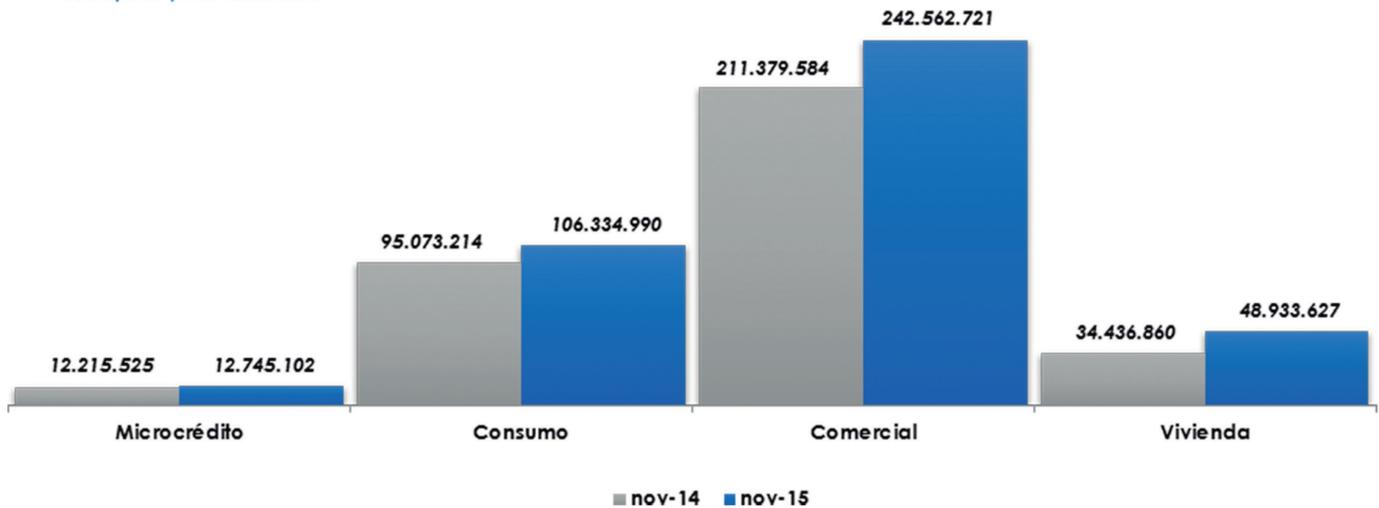
Al cierre de noviembre de 2015<sup>1</sup>, la cartera de crédito en Colombia registró un crecimiento superior al 15%, caracterizado por el aumento en la modalidad de vivienda. El saldo total de la cartera de crédito se ubicó en \$ 410,6 billones, con una variación anual del 16,28%; por encima de la registrada en el año 2014 (15,12%).

**Gráfico 1: Variación Anual y Promedio Cartera Bruta**

**Total Cartera de Crédito:**

Nov/14: \$353 Billones

Nov/15: \$410 Billones



*Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios*

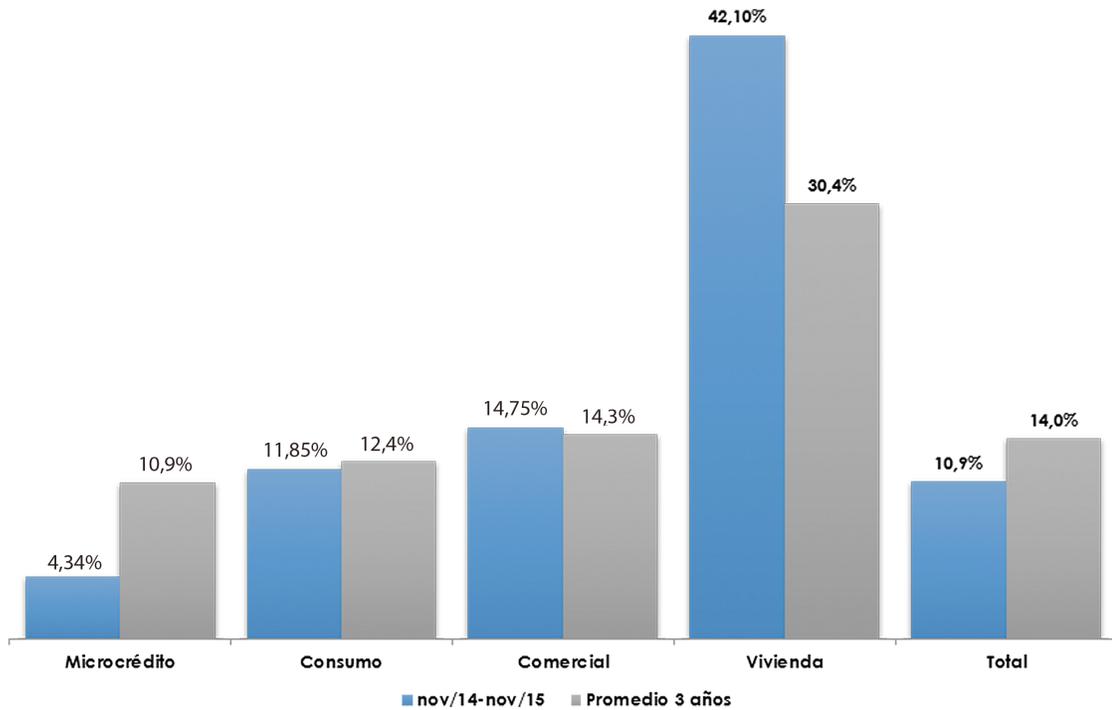
El mayor crecimiento individual, se observa en la cartera de vivienda impulsada por la política de gobierno de subsidio a la tasa, con un incremento del 42,10% respecto al año anterior. La cartera comercial creció 14,75%, la cartera de consumo 11,85% y la de microcrédito 4,34% (Ver gráfico No 2). Es de anotar, que en la modalidad de microcrédito, los saldos de cartera reportados por la Superintendencia Financiera de Colombia registran un crecimiento del 15% de un período al otro, lo cual obedece a la transformación de la Fundación Mundo Mujer a Banco.

Al analizar el crecimiento total de la cartera de créditos en el año 2015 comparada con el comportamiento promedio de los últimos 3 años, se observa una desaceleración de -310pb. La mayor reducción se observa en la modalidad de microcrédito con una tasa negativa de crecimiento del -6.59%, seguido por la cartera de consumo con -0.53%.

Las carteras comercial y de vivienda crecieron por encima del promedio de los últimos tres años, con incrementos del 0.53% y el 11,7% respectivamente.

<sup>1</sup> Para la fecha de impresión del presente informe, a marzo de 2016, la Superintendencia Financiera de Colombia no ha publicado las cifras oficiales con corte a diciembre de 2015.

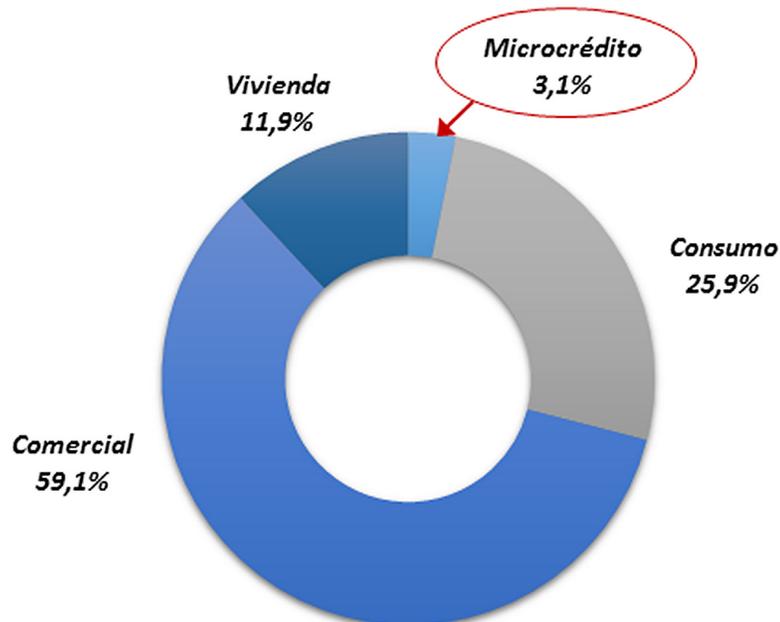
Gráfico 2: Variación Anual y Promedio Cartera Bruta



Fuente: Superintendencia de Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios

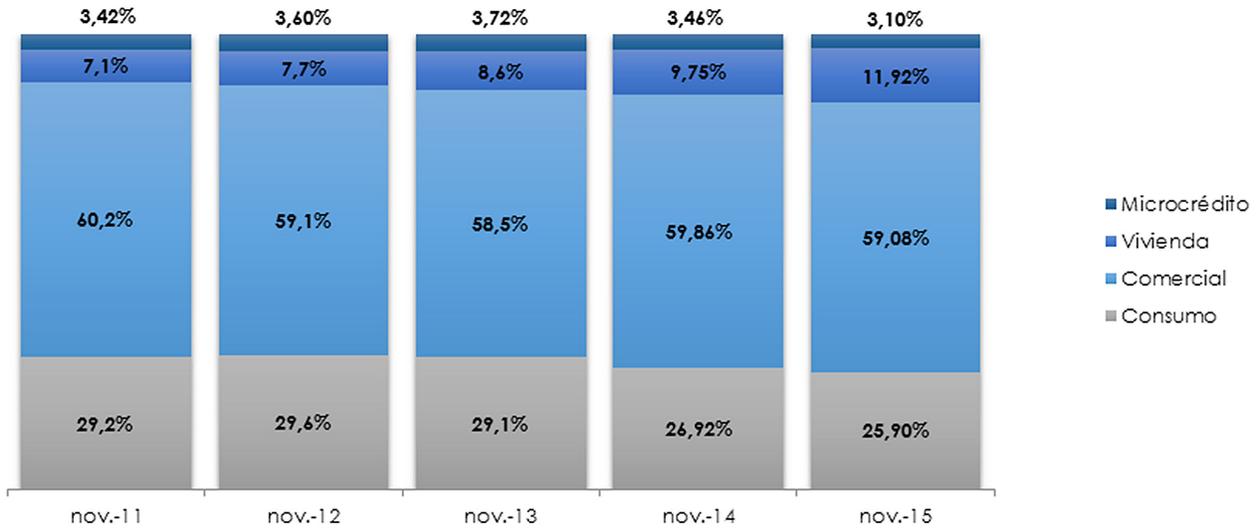
Respecto a la composición del total de la cartera, la participación de crédito comercial representó el 59,1%, la cartera de consumo el 25,9%, la de vivienda 11,9% y la cartera de microcrédito el 3,1%. (Ver gráfico No 3).

Gráfico 3: Participación por Modalidad de Crédito



Fuente: Superintendencia de Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios

Gráfico 4: Evolución Participación por Modalidad de Crédito

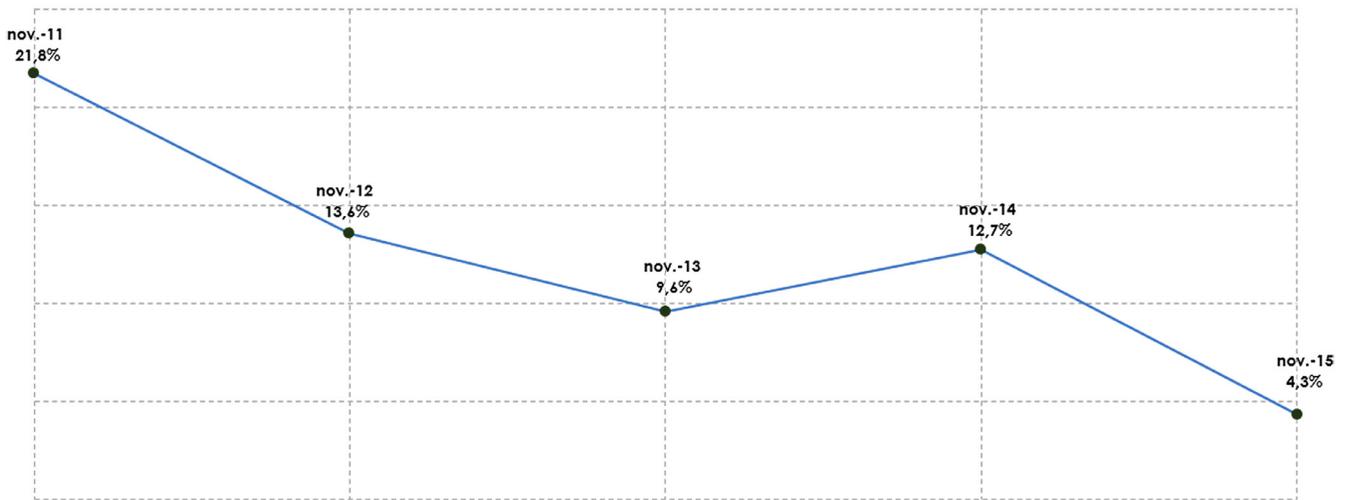


Fuente: Superintendencia de Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios

### 3.1 El Microcrédito en Colombia

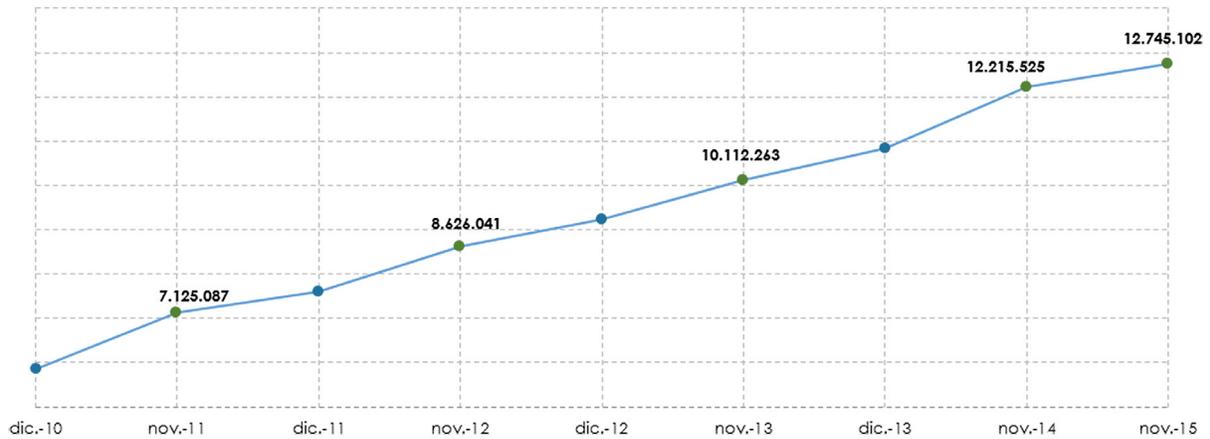
Al cierre de noviembre de 2015, el crecimiento del saldo de la cartera de microcrédito de la industria fue moderado con respecto al año anterior, registrando un crecimiento del 4,3% (gráfico No. 5), con un saldo total de \$12.7 billones de pesos (gráfico No 6). Este moderado crecimiento obedece en gran medida, a que el otorgamiento de nuevos microcréditos estuvo afectado por factores como el sobreendeudamiento, la disminución de la capacidad de pago de los clientes y las deudas con más de tres entidades.

Gráfico 5 Evolución Variación Saldo Cartera



Fuente: Superintendencia de Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios

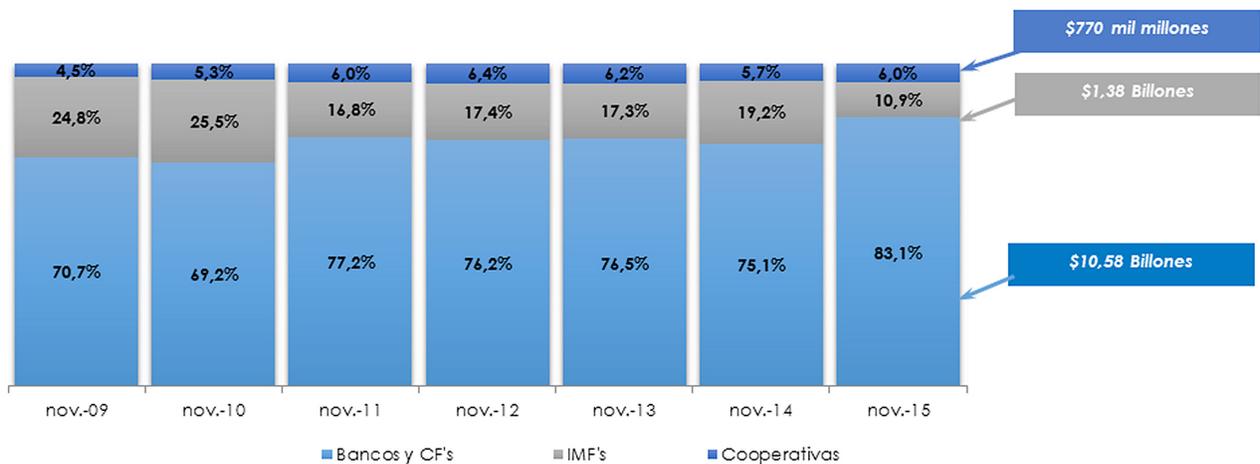
Gráfico 6 Evolución Saldo Cartera Microcrédito



Fuente: Superintendencia de Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios

El crecimiento en el saldo bruto de la cartera microcrédito estuvo impulsado por el desempeño de los Bancos y Compañías de Financiamiento vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia, que en conjunto aportaron el 83,1% del incremento de la cartera total entre noviembre de 2014 y noviembre de 2015; el segundo aporte al incremento año corrido de la cartera agregada, quedó a cargo de las IMFs que participaron con el 10,9% y el tercer lugar fue para las cooperativas con un aporte al incremento de la cartera de microcrédito de 6%.

Gráfico 7 Evolución Participación Saldo Microcrédito por Tipo de Operador

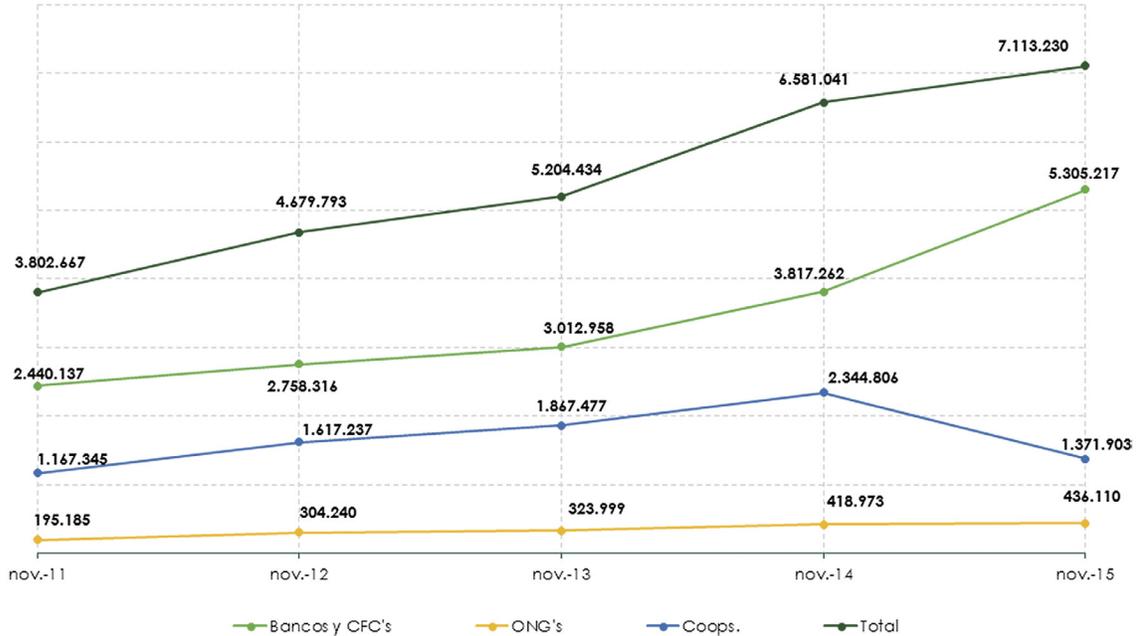


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios

Es de anotar, que el saldo bruto de la cartera de microcrédito de las entidades asociadas creció 6,5% a noviembre de 2015. La mayor tasa de crecimiento corresponde a los Bancos con 10,8% (excluyendo cifras del Banco Mundo Mujer), mientras que las Cooperativas registraron una tasa de crecimiento de 4,1% y las Instituciones Microfinancieras registraron decrecimiento del 41%.

La distribución de la cartera de microcrédito de las entidades asociadas, tuvo una variación significativa, presentando el siguiente comportamiento como consecuencia de la creación del Banco Mundo Mujer:

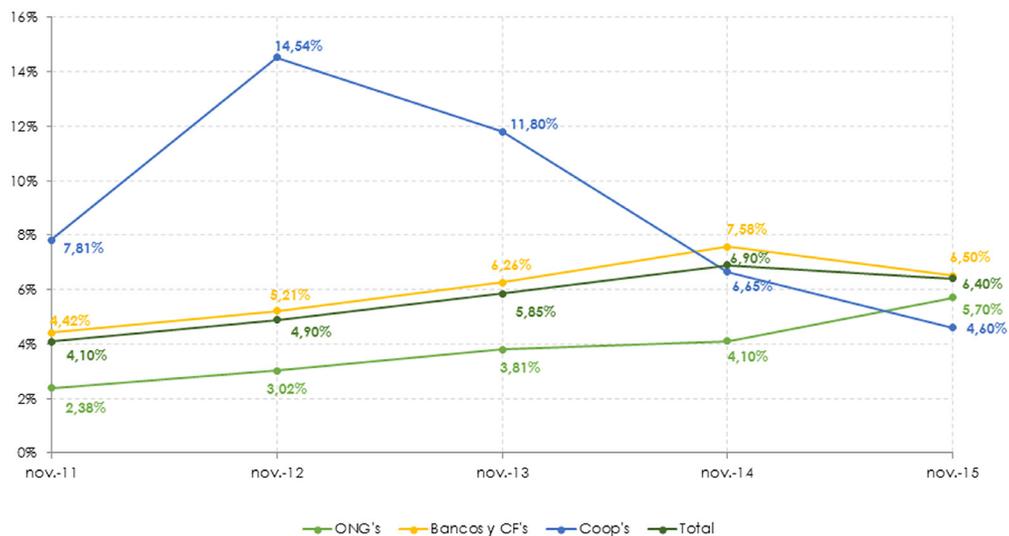
**Gráfico 8 Evolución Saldo Cartera Microcrédito por Tipo de Operador**



Fuente: Asomicrofinanzas - Cálculos Propios

Entre noviembre de 2014 y el mismo mes del 2015, el saldo de cartera vencida (> 30 días) registró una contracción de -0,5%, comportamiento totalmente opuesto al fuerte aumento de 1,1% observado en el mismo período del año anterior, registrándose un indicador de cartera para el conjunto de los operadores de la industria de microcrédito del 6,4%.

**Gráfico 9 Evolución Indicador de Cartera Vencida (>30 días) por Tipo de Operador**



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Superintendencia de Economía Solidaria, Asomicrofinanzas - Cálculos Propios



---

# DESARROLLO DE INICIATIVAS

## 4 DESARROLLO DE INICIATIVAS

En el año 2015 se desarrollaron diversas actividades para cumplir con el plan estratégico. Los procesos que pertenecen a la gestión gremial, comercial, administrativa y financiera tuvieron avances y significativos logros, destacándose las siguientes actividades:

### 4.1 Representación Gremial a Favor de la Industria

Para cumplir con uno de los objetivos de Asomicrofinanzas, como es la representación gremial y el lobbying, se llevaron a cabo múltiples reuniones desde la Presidencia Ejecutiva con personalidades del gobierno, organismos del Estado, la Comisión Primera y Tercera del Senado y Cámara de Representantes, Ministerios, Banco de la República, Superintendencias Financiera y de Economía Solidaria, Bancóldex, Finagro, Banca de las Oportunidades y Departamento Nacional de Planeación entre otros, con los cuales se trataron temas relacionados con los objetivos estratégicos establecidos en favor de la actividad microcrediticia y de la inclusión financiera como instrumento relevante para el desarrollo económico y social del país. Estas entidades identifican y reconocen al Gremio, como la entidad que agrupa y representa a los principales actores de las microfinanzas en Colombia.

Vale la pena destacar las actividades desarrolladas y el posicionamiento con donantes internacionales, entidades que han encontrado en Asomicrofinanzas el mejor aliado para la profundización financiera, estudios sectoriales y productos de inclusión financiera. Con el apoyo permanente de la CAF, de la Sparkassenstiftung für Internationale Kooperation (Fundación Alemana de Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional) y en este año con la Fundación CITI y la Agencia Española de Cooperación Internacional (AECID), se ha posicionado a ASOMICROFINANZAS como un importante referente de las microfinanzas en Colombia y ha permitido dar el soporte necesario a los asociados, en diferentes temas del sector.

### 4.2 Consolidación del Gremio.

En el 2015 uno de los retos fue el fortalecimiento de la estructura. Por esta razón se creó el cargo de Director Administrativo y de Servicios para mejorar la eficiencia operativa y administrativa, y al mismo tiempo impulsar y promover el área de capacitación, buscando generar ingresos que aporten a la autosostenibilidad. Con este ajuste a la estructura se espera generar valor agregado a los servicios que se ofrecen a los asociados, se reforzará el área de capacitación y a mitad del año 2016 se espera realizar la encuesta de satisfacción y de identificación de necesidades, para estructurar una oferta de valor más integral para el Gremio.

En el año 2015 se incorporó como asociado el Fondo de Garantías S.A. La agremiación cuenta hoy con 37 entidades afiliadas, que representan más del 96% del volumen de microcrédito ofrecido por el sector privado en Colombia, y prestan sus servicios a más del 95% de los microempresarios colombianos, a través de una cobertura en 1090 municipios del total de 1102 del país, con oficinas, asesores móviles y corresponsales bancarios.

### 4.3 Proyecto Fundación CITI

Durante el año 2015, Asomicrofinanzas suscribió un convenio con la Fundación Citi denominado "Promoting and Inclusive Microfinance Sector in Colombia"(Promoviendo un sector de microfinanzas incluyente en Colombia). El monto asignado fue de Ciento veinte mil dólares

(\$120.000 USD). Con este programa se busca promover a las entidades asociadas a la agremiación, de tal forma que se puedan traducir en inclusión financiera para la población de menos ingresos. Además, se dará continuidad a la fase 2 del estudio sobre el estado actual de las microfinanzas rurales en Colombia.

Los objetivos esperados son:

#### 4.3.1 Programa Piloto de Capacitación para Asesores de Microcrédito

Se desarrolló un pensum para formar asesores de microcrédito. El programa piloto de capacitación contempla 80 horas académicas donde el estudiante se capacita en temas que le permitirán desempeñar a cabalidad sus funciones a saber: Definiciones sobre microfinanzas, población objetivo y su desarrollo en Colombia, con breve descripción del sistema financiero colombiano. Luego se conoce la metodología de microcrédito individual de manera general para profundizar en promoción y venta, riesgo, análisis cualitativo, análisis cuantitativo y análisis del crédito, gestión de cartera, productividad del asesor y educación financiera. La metodología implica que los temas se orientan al desempeño de las funciones del asesor y se acompañan de talleres, juegos de roles, ejercicios y videos que recrean las situaciones de la vida real que el asesor vivirá de cara al cliente.

En lo que va corrido del año 2016 se han organizado capacitaciones de nuevos asesores de microcrédito con dos (2) entidades donde se han capacitado treinta y un (31) nuevos funcionarios. Los resultados obtenidos han sido muy favorables; a la fecha se está ajustando el pensum académico atendiendo a los primeros resultados del programa piloto, adecuándose aún más a las necesidades de las instituciones. Se espera avanzar en una segunda fase del proyecto, de tal forma que las entidades que tienen relación con el sector Microfinanciero en Colombia cuenten con una herramienta de capacitación para las personas que vayan a vincular. En consecuencia podrán disponer de una oferta laboral cualificada de asesores y ésta a su vez se convertirá en una fuente generadora de ingresos para Asomicrofinanzas.

#### 4.3.2 Fase 2 del Estudio del Estado Actual de las Microfinanzas Rurales en Colombia

El trabajo conjunto de Fundación Citi, Finagro y Asomicrofinanzas permitió la publicación del libro: **DESARROLLO ECONÓMICO, CRÉDITO RURAL Y CONFLICTO ARMADO EN COLOMBIA** el cual sirvió de base para los posteriores estudios sobre el estado actual de las microfinanzas rurales en Colombia. Para el lanzamiento se invitaron expertos internacionales de países como Perú, Ecuador y México, lo que permitió al gremio analizar diferentes metodologías de microfinanzas rurales utilizadas en dichos países. Durante 2016 se capacitarán algunas instituciones microfinancieras del gremio, en metodología de microcrédito rural y agropecuario.

Los resultados esperados son:

- I. Capacitar cincuenta asesores de microcrédito, de los cuales treinta sean contratados por las instituciones microfinancieras en Colombia. De esta forma las entidades ampliarán la oferta laboral del sector.
- II. Capacitar cinco entidades que tengan interés en ofrecer microcrédito en la implementación de la metodología en microfinanzas rurales y agropecuarias.

Con el apoyo de la Fundación Citi se desarrollaron seminarios y talleres de capacitación en metodologías de microfinanzas rurales y agropecuarias tales como el Seminario Taller Productos

de Crédito Rural, el VII Foro Internacional: “Las microfinanzas, una herramienta para transformar el campo colombiano”, con la participación de expertos nacionales e internacionales. Del mismo modo se llevó a cabo la visita de campo al norte del departamento de Antioquia.

Durante el año se trabajó en la estructuración de recursos de fondeo para el Fondo de microfinanzas rurales, a través del cual se otorgarán líneas de redescuento para Cooperativas, ONGs y Fundaciones. Su lanzamiento está programado para el primer semestre de 2016.

## 4.4 Proyecto CAF

En marzo de 2015, la Corporación para el desarrollo de América Latina (CAF), suscribió un acuerdo de cooperación técnica con Asomicrofinanzas, con el objetivo de fortalecer la agremiación mediante la generación de valor agregado a las entidades especializadas en microfinanzas. La CAF aportó la cantidad de cuarenta mil dólares (USD 40.000,00), para ser ejecutados en un periodo de doce meses, contados a partir de la entrada en vigencia del convenio. Estos recursos están siendo destinados específicamente a los siguientes proyectos:

### 4.4.1 Creación de un Directorio de Operadores Microfinancieros del Mercado

Este instrumento de divulgación en construcción, permitirá reunir toda la información de contactos de la industria, para que el mercado disponga de información de todas aquellas entidades que actualmente trabajan en brindar acceso a los servicios microfinancieros. El documento será el eje de la información de los actores de la industria de las microfinanzas en Colombia, contará con toda la información de las instituciones agremiadas, tales como productos que ofrecen, presencia en el país, red de oficinas, datos relevantes de contactos, etc. Este directorio será divulgado a nivel nacional, permitiéndoles a los asociados mostrar los beneficios de sus programas y a los microempresarios colombianos tener acceso a la información de oferta de servicios y productos por entidad y por municipio.

### 4.4.2 Modelo Alertas de Sobreendeudamiento

Diseño de un modelo de información que identifique de manera temprana alertas de sobreendeudamiento. Permitirá generar valor a la industria, al reflejar indicadores de los clientes: quienes están sobreendeudados; quienes tienen alta probabilidad de estarlo o aquellos con un comportamiento normal. Este modelo entregará reportes periódicos a las entidades asociadas, contribuyendo a la información sistemática de alertas tempranas de sobreendeudamiento que permitan ajustar las políticas crediticias de entidades asociadas al Gremio.

## 4.5 Servicios a los Miembros

Asomicrofinanzas con el ánimo de entregar una oferta de servicios adecuada realizó diferentes programas de capacitación durante el año. Esto permitió compartir información calificada a los asociados en algunas áreas específicas como: crédito, cartera, cobranza, riesgos, entre otras. De igual manera, el área de investigación de la entidad, a través de las publicaciones generadas, publicó los indicadores más representativos de la industria del microcrédito en Colombia, con el objetivo de brindar a las entidades información que les brinde referencia y benchmarking.

### 4.5.1 VI Foro Asomicrofinanzas



**Ilustración 3**  
**VI Foro Asomicrofinanzas**

El 24 de Febrero de 2015 como parte de las actividades de fortalecimiento y capacitación, Asomicrofinanzas organizó, con el apoyo de la Fundación Sparkassenstiftung Colombia, el

VI Foro: “Grandes Aportes a la Educación Financiera” con el fin de dar a conocer a las instituciones que integran Asomicrofinanzas así como a otras entidades financieras, gubernamentales y académicas en Colombia, la importancia de la Educación Financiera, tomando como modelo la experiencia de la Fundación Sparkassenstiftung en Alemania y América Latina. Se presentaron los diversos materiales que ésta fundación ha desarrollado y adaptado en el entorno latino y se abordaron temas relacionados con el sistema de formación dual así como los resultados de diversos estudios en educación financiera en el país.

Se contó con la participación como expositores de representantes de importantes organismos e instituciones del país, tales como: Juliana Álvarez de Banca de la Oportunidades, Gerd Weissbach y Hubert Beckam de la Fundación Sparkassenstiftung, Nora Forero del Banco de la República, Diana Mejía y Miguel Arango de la Corporación Andina de Fomento (CAF) y Ana Ruth Medina de Acción Internacional. Es importante destacar que el espacio fue aprovechado para refrendar el compromiso de colaboración de la Fundación Sparkassenstiftung con Asomicrofinanzas. Asistencia 98 personas.

## 4.5.2 VI Congreso Nacional de Asomicrofinanzas

Ilustración 4 VI Congreso Nacional de Asomicrofinanzas

El 14 y 15 de mayo de 2015 se llevó a cabo en el Centro Cultural Metropolitano del Quindío, el VI Congreso de las Microfinanzas en la ciudad de Armenia. El tema central se desarrolló en torno a las Microfinanzas Rurales. Los temas a tratar fueron los siguientes:



- Como trabajar metodologías especializadas para Colombia.
- Experiencias internacionales de interés para replicar.
- Aliados para el desarrollo rural y agropecuario.
- Infraestructura rural, transporte, provisión de bienes y servicios.



Ilustración 5  
Mesa de instalación VI Congreso

ASOMICROFINANZAS, alineada a estas temáticas, busca en el marco del Congreso evidenciar las oportunidades, alternativas y convergencias entre diferentes sectores, para aportar iniciativas que conduzcan a acciones que permitan aumentar la competitividad de un sector que muestra cómo puede incidir de manera positiva en el desarrollo del país.

Se contó con la participación de destacados ponentes nacionales y extranjeros así como miembros del gobierno, quienes nos presentaron su visión sobre



**Ilustración 6**  
Asistencia VI Congreso

La importancia de las finanzas rurales en Colombia tales como: Pablo Gómez Tavera, Coordinador General de la Agencia Española de Cooperación Internacional AE-CID; Gregorio Mejía, Presidente de Bancopartir; Victor Tellería, Gerente General Financiera Fama Nicaragua; Guillermo Rondón, Presidente Ejecutivo Banco Múltiple Ademi, República Dominicana; Guido Cordero, Vicepresidente Banco Pichincha, Ecuador; Luis Castillo, Director Corporativo, Grupo FUSAI, San Salvador; Andrés Freire, Red Financiera Rural; Ecuador, Christoph Jungfleisch, Frankfurt School; Dairo Estrada, Asesor Presidencia Finagro; Tomás Rodríguez, Instituto Centroamericano para el Desarrollo de Capacidades Humanas; Luz Amanda García, Delegada para Riesgo de Crédito, Superintendencia Financiera de Colombia; David Salamanca, Director Unidad de Proyección Normativa y Regulación Financiera, Ministerio de Hacienda y Crédito Público; Carlos Gustavo Cano, Codirector Banco de la República; Luis

Enrique Dussán, Presidente Finagro; Francisco Solano, Presidente Banco Agrario; Rafael González, Subdirector Unidad Administrati-



va Especial de Organizaciones Solidarias; Ferrán Gelis, Delegado Codespa, Ecuador; Gil Pompilio Arguello, Gerente Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Sigchos, Ecuador; Fernando Esmeral, Vicepresidente Comercial, Bancoldex.

Como en años anteriores, este año también se realizó dentro de la muestra comercial, el “Rincón del Microempresario” en el que hicieron presencia con sus productos clientes de nuestros asociados.

Asistencia: 250 personas.

### 4.5.3 Taller de Cobranzas

Taller de cobranzas Recuperación de Cartera de Crédito en Instituciones de Microfinanzas



**Ilustración 7** Publicidad Taller de Cobranzas

Con gran éxito se realizó en el mes de julio en Bogotá el Taller de Cobranza y Recuperación de Cartera de Crédito en Instituciones Microfinancieras, cumpliendo con el propósito de generar y potencializar capacidades en los participantes, para lograr una mayor efectividad en el proceso de recuperación de cartera, utilizando métodos, técnicas y herramientas que les permitirán realizar una acertada negociación. El éxito del primer Taller, nos dio pie para realizar otros tres adicionales, Bogotá, Cali y Medellín.

Los Talleres fueron dictados por Raúl Martínez representante para Colombia de la Fundación Sparkassenstiftung,



**Ilustración 8** Asistentes Taller de Cobranza

especialista en temas de recuperación de créditos con experiencia de 20 años y Erwin Perpiñán, Director Administrativo de Asomicrofinanzas y experto en microfinanzas. Asistencia: 98 personas.

#### 4.5.4 Seminario Taller Internacional: “Productos de Crédito Rural”



### SEMINARIO TALLER INTERNACIONAL “PRODUCTOS DE CRÉDITO RURAL”

Ilustración 9 Publicidad Seminario Taller “Productos de Crédito Rural”

Dar a conocer herramientas ya probadas a las entidades interesadas en implementar microcrédito rural, que les permitan diseñar su propia metodología acorde con sus zonas de influencia y su mercado objetivo. Se llevó a cabo los días 13 y 14 de agosto de 2015 el Seminario Taller Internacional “Productos de Crédito Rural” en el Hotel Cosmos de la ciudad de Bogotá.



Se desempeñó como facilitador el señor Andrés Freire Master en Gestión para el Desarrollo de la Universidad Andina Simón Bolívar, quien tiene un diplomado de alta dirección de Instituciones de Microfinanzas de INCAE Business School, Licenciado en Gerencia Social de la Pontificia Universidad Católica de Ecuador. Es además, consultor en las áreas de desarrollo de productos de crédito agropecuario, capacitaciones rurales, mercadeo, servicio y atención al cliente y medición de satisfacción de clientes.

Asistieron 45 personas

Ilustración 10 Asistentes Taller de Productos de Crédito Rural

4.5.5 VII Foro Internacional: Las Microfinanzas, una Herramienta para Transformar el Campo Colombiano.



VII FORO INTERNACIONAL  
“LAS MICROFINANZAS,  
UNA HERRAMIENTA  
PARA TRANSFORMAR  
EL CAMPO COLOMBIANO”

Ilustración 11 Publicidad VII Foro



Ilustración 12  
Asistentes VII Foro

El 19 de noviembre con el apoyo de la Fundación Citi y el Fondo Nacional de Garantías, se llevó a cabo en el Metropolitan Club de Bogotá el **VII Foro Internacional: “Las Microfinanzas, una Herramienta para transformar el Campo Colombiano”**.

El propósito que animó la realización de este foro, fue el de mostrar que hay más de un camino para desarrollar estrategias para el fortalecimiento de las microfinanzas rurales y agropecuarias, apoyando su crecimiento e incentivando a la población de menores recursos económicos en la bancarización, pues esto redundará en el mejoramiento de la calidad de vida de la población de estas zonas.



**Ilustración 13**

Fernando Peña - Presidente Banrural.

Los temas tratados fueron desarrollados por expertos de amplio recorrido en el sector de las microfinanzas rurales en América Latina: Ingeniero Fernando Peña, Presidente de Banrural Guatemala; Eduardo Freire Director Técnico Metodología y Estadística del DANE quien presentó un amplio informe acerca del Censo Nacional Agropecuario, que no se realizaba en el país desde 1970, teniendo en cuenta los cuatro conceptos básicos que se utilizaron para realizarlo.

El cierre del evento estuvo a cargo de Carlos Rodríguez Olivieri Consultor del BID; quien expuso a través de su experiencia internacional las innovaciones en microfinanzas rurales en Latinoamérica.

Asistencia 126 personas.

#### 4.5.6 Seminario Taller Simulador de Gestión Estratégica para Instituciones Financieras.



**Ilustración 14** Publicidad Taller Simuladores de Gestión Estratégica

Del 9 al 13 de noviembre de 2015 se cumplió, con el apoyo de la Fundación Sparkassenstiftung Colombia, el Seminario Taller “Simulador de Gestión Estratégica para Instituciones Financieras”, el cual tuvo como propósito desarrollar en los asistentes capacidades y competencias para la interpretación, análisis de datos y resultados, para una adecuada toma de decisiones estratégicas y, del mismo modo, conocer y entender la interdependencia que existe entre las diferentes áreas de una institución. El taller fue dirigido a todo el personal estratégico de las instituciones financieras, y a aquellas personas cuyas funciones requieran de una permanente toma de decisiones estratégicas u operativas importantes. El facilitador fue Thomas Görnemann Winkler, Experto consultor y facilitador en técnicas y métodos de trabajo de capacitación, para personal de instituciones financieras, y cajas de ahorro en América Latina y África.



**Ilustración 15** Asistentes Seminario Taller Simulador de Gestión Estratégica

## 4.6 Publicaciones para los Asociados

### 4.6.1 Publicación del Libro: Desarrollo Económico, Crédito Rural y Conflicto Armado en Colombia.



Citi Foundation



Ilustración 16 Libro Desarrollo Económico Crédito Rural y Conflicto Armado en Colombia

### 4.6.2 Boletín de Actividad Microfinanciera

Análisis mensual descriptivo acerca del comportamiento de las variables más representativas de la industria del microcrédito, entre las que se encuentran: saldo de cartera, calidad de cartera vencida, provisiones sobre cartera vencida, monto cartera de microcrédito castigado,

Por Iniciativa de Asomicrofinanzas, con el patrocinio de la Fundación Citi y el soporte de la Red Global de Organizaciones SEEP Network, el Fondo para el Financiamiento de Sector Agropecuario FINAGRO, realizó este trabajo de investigación para ofrecer una perspectiva más amplia del mercado financiero en zonas rurales y de cómo las microfinanzas pueden ser la alternativa viable para la inclusión financiera en el postconflicto.

Así mismo, dando continuidad al compromiso de la Asociación de divulgar información oportuna, pertinente y de calidad para los miembros del área de investigación realizó las siguientes publicaciones durante el año:

número de desembolsos por asesor y por oficina, comportamiento del microcrédito por tipo de establecimiento de crédito, entre otros.

#### **4.6.3 Boletín Desempeño Financiero de la Industria**

Con el objetivo de ampliar la gama de información ofrecida a los asociados, se publicó el Boletín de Desempeño Financiero de la Industria, de periodicidad trimestral con información acerca del desempeño de la gestión financiera, rentabilidad, eficiencia y productividad en el desarrollo de la actividad microfinanciera.

A su vez, en este boletín se dispone de información de indicadores de rentabilidad, solvencia, endeudamiento, eficiencia, autosuficiencia, riesgo, liquidez, entre otros.

#### **4.6.4 Informe Especial “Las 50+”**

Informe de actualización trimestral, que bajo el formato de ranking, clasifica a las entidades con participación activa en el mercado de microcrédito colombiano, de acuerdo con cuatro criterios básicos:

- Tamaño de la operación.
- Control del riesgo de crédito
- Cubrimiento del riesgo de crédito
- Nivel de actividad.

#### **4.6.5 Información Anual por Municipios del País.**

Herramienta en la que se mide y observa el comportamiento del microcrédito en los 1102 municipios colombianos, consolidado por departamento.

#### **4.6.6 Reporte de la Situación Actual del Microcrédito en Colombia - Encuesta Banco de La República**

Instrumento diseñado por el Banco de la República conjuntamente con Asomicrofinanzas, en el cual se analiza la dinámica del mercado cada tres meses y las expectativas que tienen los intermediarios que realizan actividades de microcrédito para el siguiente trimestre.

#### **4.6.7 Estudio de Escala Salarial Año 2015**

En el mes noviembre de 2015, Asomicrofinanzas y Emprender publicaron conjuntamente el Estudio de Escala Salarial, herramienta que compara y evalúa la estructura salarial entre entidades pares de la industria de las microfinanzas en Colombia. Es de anotar, que este estudio fue compartido exclusivamente con las entidades asociadas que participaron en el.

#### **4.6.8 Convenio MIX MARKET – Informes**

Con el objetivo de incrementar la disponibilidad pública de información estandarizada acerca del desempeño de las instituciones que ofrecen servicios microfinancieros en Colombia, y la construcción de puntos de referencia (“benchmarking”) de desempeño de las instituciones locales, Asomicrofinanzas prorrogó el convenio de cooperación con Mix Market, a través del cual se entregaron a los Asociados del gremio las siguientes publicaciones:

#### 4.6.9 Barómetro

Este informe ofrece una perspectiva del mercado de las microfinanzas, basado en una encuesta sobre la base de los propios planes de negocio de los encuestados, así como sus puntos de vista para el país en su conjunto. Estas respuestas se agregan para ofrecer una idea de tendencia de la dirección a la que se dirige este mercado.

#### 4.6.10 Factsheet:

Resumen de tendencias sobre el comportamiento de las variables más relevantes de la industria de las microfinanzas. (Cartera Bruta, Cartera Bruta por Grupos, Cartera en Riesgo > 30 días).

### 4.7 Fundación Sparkassenstiftung Colombia

En el 2015, la Fundación Alemana de las Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional (Sparkassenstiftung Für Internationale Kooperation), en el marco del Proyecto

BMZ – América Latina y el Caribe, logró para Colombia importantes avances en cada uno de los ejes estratégicos trazados para la primera etapa del proyecto, como se menciona a continuación:

#### 4.7.1 Fortalecimiento de la Asociación:

En este ámbito de trabajo, un primer y crucial paso consistió en reactivar y estrechar los lazos de cooperación y colaboración con Asomicrofinanzas, así como con las distintas entidades que la integran, logrando entre muchas otras cosas, no solo contribuir al logro de las actividades y planes de la Asociación sino también mejorar el posicionamiento de la Fundación y la Asociación dentro de los agremiados. Esta gestión conjunta fortaleció el trabajo colaborativo de ambas instituciones dentro de un ambiente de cordialidad y respeto, al grado tal que en agosto pasado fue posible consolidar el proyecto de compartir instalaciones físicas.

En línea con estos propósitos, la Fundación patrocinó y participo directamente en importantes eventos como lo fue el VI Congreso Nacional de Asomicrofinanzas celebrado en Armenia, y el VII Foro Internacional “Las Microfinanzas, una herramienta para transformar el campo colombiano”. De igual forma a lo largo del año, y por invitación de la Presidencia Ejecutiva, se tuvo la oportunidad de asistir a diferentes reuniones con el Consejo Directivo y el Comité de Planeación Estratégica de la Asociación y con ello conocer de primera mano los proyectos, informes y avances en el sector, así como apoyar en la definición y proceso de planeación estratégica 2015 y 2016.



Ilustración 17 Foro Educación Financiera



Ilustración 18  
Capacitación Microempresarios F. El Alcaraván

### 4.7.2 Capacitación Profesional y Centros de Formación.

En temas de capacitación, la Fundación participó activamente dentro del Plan Anual de Capacitación diseñado por Asomicrofinanzas para el ejercicio 2015, orientado a reforzar y profesionalizar el personal de las entidades, colaborando con el diseño y realización de cursos de corto plazo:

- Curso de “Gestión estratégica de recuperación de cartera de microcrédito” en las ciudades de Bogotá, Medellín y Cali.
- Curso-taller “Simulador de gestión estratégica de instituciones financieras” realizado en Bogotá.

### 4.7.3 Educación Financiera

Un tema crucial dentro de los ejes estratégicos del Proyecto Sparkassenstiftung-BMZ en Colombia, lo constituye la promoción de la oferta educativa del Programa “Yo y mis finanzas”, en el cual con el apoyo de la Asociación se han tenido importantes avances, entre las que destacan:

- Realización conjunta con Asomicrofinanzas del Foro de Educación Financiera realizado en el mes de Febrero en Bogotá, el cual contó con la asistencia de más de 120 personas de diferentes instituciones, del sector financiero, gubernamental y académico, lo que permitió no solo la sensibilización de la importancia del tema, sino también despertar el interés de varias entidades, por conocer y en varios casos implementar la metodología y materiales del Programa, el cual como es ya sabido, se encuentra a disposición de todas aquellas instituciones del sector interesadas en adelantar programas de Educación Financiera en beneficio de sus usuarios y de la población en general, lo que se traduce en una oferta de valor adicional de la Asociación a sus asociados.
- De igual manera y en este contexto, se concretó la firma de acuerdos de colaboración de la Fundación y con las instituciones agremiadas para la implementación de estrategias para la educación financiera: Bancompartir, Actuar Caldas, Express Microfinanzas y Comerciacoop, entre otras. En estas entidades se capacitó un significativo número de colaboradores, de los cuales más de treinta y cinco recibieron formación para desempeñarse como expertos facilitadores en educación financiera.
- Se destaca también el gran avance que se tuvo en la contextualización de los materiales para Colombia, lo que permite contar con cartillas adecuadas para cualquier segmento de población que se requiera capacitar como, niños, microempresarios, hogar y familia.
- Participación en eventos programados por diversas entidades, como Fundación El Alcaraván; Banco Mundo Mujer, Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia y Universidad de Cundinamarca con universitarios.



**Ilustración 19**  
Taller 4 Reglas de Oro  
Comerciacoop



Ilustración 20 Formación de Expertos Facilitadores en E. Financiera – Microfinanzas Actuar Caldas



Ilustración 21 Formación de Expertos Facilitadores en E. Financiera – Bancompartir



---

# INFORME FINANCIERO

## 5 INFORME FINANCIERO

### 5.1 Ingresos

Asomicrofinanzas presenta ingresos operacionales de \$880.4 millones, de los cuales \$366.3 millones corresponden a cuotas de membresía y \$514.1 millones en patrocinios, inscripciones de eventos y ejecución de convenios.

En promedio, mensualmente se recaudaron \$30.5 millones por concepto de cuotas de membresía, de acuerdo con las cuatro escalas actuales de asociados activos. Este valor se incrementó en un 22.0% con respecto al año anterior, teniendo en cuenta el ingreso de nuevas entidades y cuota extraordinaria que representó el 7.8% del ingreso por tal concepto.

### 5.2 Gastos

A diciembre 31 de 2015 los gastos generales suman \$ 590.3 millones, presentando un incremento de 14.5% frente al año 2014 y una participación sobre los ingresos totales operacionales de 67.0%. Los gastos de personal representan el 62.4% de los gastos generales, mientras que los honorarios representan el 16.5%, los impuestos el 3.3%, los arriendos el 7.1% y el 10.7% restante corresponde a gastos de servicios y otros.

Los gastos de personal pasaron de \$211.0 a \$368.2 millones, debido al cambio de tipo de contrato de la presidencia ejecutiva a partir del mes de agosto de 2014 y los 8 meses en los cuales se ha contado con el cargo de Director Administrativo. De igual manera, los honorarios disminuyeron en un 45.7% frente al año anterior, por este mismo motivo.

A 31 de diciembre de 2015 Asomicrofinanzas, registró un excedente de \$6.4 millones

## 5.3 BALANCE GENERAL

### 5.3.1 Activos

Los Activos totales al 31 de diciembre de 2015 ascienden a \$630.2 millones, incrementándose en un 87.4% respecto al año anterior, de los cuales \$15.0 millones se encuentran en bancos, \$583.1 millones en inversiones en CDT'S, \$27.4 millones en cuentas por cobrar, \$4.2 millones en propiedades, planta y equipo. La mayor participación de los Activos se concentra en el rubro de inversiones que representa el 92.5% del activo total, seguido por cuentas por cobrar que tiene un peso de 4.3%, y saldo en bancos por 2.4%; el 0.8% restante corresponde a Caja y Propiedades, Planta y Equipo.

### 5.3.2 Pasivos

Los pasivos totales por un valor de \$301.8 millones, presentaron un incremento de \$282.9 millones frente al año anterior, generado en mayor proporción por el incremento del rubro de otros pasivos (recursos recibidos en virtud de convenios), que representa el 77.2% de los pasivos; el 32.8% restante corresponde a cuentas por pagar, pasivos laborales y provisiones.

### 5.3.3 Patrimonio

El patrimonio de Asomicrofinanzas a cierre de diciembre de 2015 es de \$ 328.5 millones, mayor en \$ 10.9 millones, con un incremento del 3.5% respecto al año anterior.

### 5.3.4 Razones Financieras

Razones Financieras		2015	2014
Razón de liquidez	Veces	2.07	17.6
Rentabilidad Patrimonial	%	1.9%	2.9%
Rentabilidad sobre Activos	%	1.0%	2.7%
Endeudamiento Total	%	47.9%	5.6%

**Tabla 1** Razones Financieras

En el año 2016 se continuará trabajando por el fortalecimiento de la industria de las microfinanzas, a través de la prestación de mejores y nuevos servicios a nuestros asociados, que les permitan llegar a la población más vulnerable que requiere acceso formal a los servicios microfinancieros, ya que consideramos que a través de estos se está aportando de manera real y contundente a la superación de la pobreza en Colombia.

Asomicrofinanzas cuenta con un equipo de trabajo idóneo y en permanente desarrollo, con el que se busca superar los desafíos que enfrenta la industria, buscando la consolidación y fortalecimiento continuo como el gremio que representa a las entidades que prestan servicios microfinancieros en el país.

A continuación los estados financieros básicos, expresados en pesos colombianos:

### 5.3.5 Balance General Tabla 2 Balance General

**ASOMICROFINAZAS  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
A DICIEMBRE 31**

	NOTA	2015	2014	VARIACION	%
<b>ACTIVO</b>					
CAJA	4	500.000	400.000	100.000	
BANCOS	4	15.031.616	123.838.218	-108.806.602	-87,9%
INVERSIONES	5	583.103.671	194.553.189	388.550.482	199,7%
CUENTAS POR COBRAR	6	27.431.000	14.237.299	13.193.701	92,7%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	7	4.229.567	3.369.181	860.386	25,5%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>630.295.854</b>	<b>336.397.887</b>	<b>293.897.967</b>	<b>87,4%</b>
<b>Las notas del 1 al 16 son parte integral de los Estados Financieros</b>					
<b>PASIVO</b>					
CUENTAS POR PAGAR	8	45.631.714	12.207.832	33.423.882	273,8%
PASIVOS LABORAL Y PROVISIONES	9	23.317.000	6.674.544	16.642.456	249,3%
OTROS PASIVOS	10	232.856.994	0	232.856.994	100,0%
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>301.805.708</b>	<b>18.882.376</b>	<b>282.923.332</b>	<b>1498,3%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
CAPITAL SOCIAL	11	328.490.146	317.515.511	10.974.635	3,5%
RESERVAS		133.500.000	129.000.000	4.500.000	3,5%
EXCEDENTES EJERCICIO		188.515.511	179.460.207	9.055.304	5,0%
		6.474.635	9.055.304	-2.580.669	-28,5%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>630.295.854</b>	<b>336.397.887</b>	<b>293.897.967</b>	<b>87,4%</b>

Las notas del 1 al 16 son parte integral de los Estados Financieros



**MARIA CLARA HOYOS JARAMILLO**  
Representante Legal



**ADELMO VARGAS**  
Contador  
T.P. 14872-T



**RODOLFO PELAYO MILLAN**  
Revisor Fiscal  
T.P. 54324-T  
Delegado "Apoyo Gerencial Ltda."

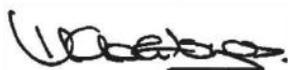
## 5.3.6 Estado de Resultados

## ASOMICROFINANZAS

ESTADO DE EXCEDENTES Y PERDIDAS DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

	NOTA	2015	2014	VARIACION	%
INGRESOS OPERACIONALES	12	880.472.272	662.701.025	217.771.247	32,9%
Cuotas de membresía		366.334.000	300.347.000	65.987.000	22,0%
Eventos		304.991.249	259.759.025	45.232.224	17,4%
Convenios		209.147.023	102.595.000	106.552.023	103,9%
GASTOS GENERALES	13	697.462.008	636.507.980	60.954.028	9,6%
Costos eventos		107.075.817	120.988.277	-13.912.460	-11,5%
Personal		368.254.563	211.060.685	157.193.878	74,5%
Honorarios		97.538.867	179.773.483	-82.234.616	-45,7%
Impuestos		19.466.817	30.448.599	-10.981.782	-36,1%
Arriendos		41.777.781	25.069.368	16.708.413	66,6%
Servicios		20.619.592	23.840.617	-3.221.025	-13,5%
Otros		42.728.571	45.326.952	-2.598.380	-5,7%
GASTOS CONVENIOS	14	209.147.023	102.595.000	106.552.023	103,9%
EXCEDENTES OPERACIONALES		-26.136.759	-76.401.955	50.265.196	-65,8%
INGRESOS NO OPERACIONALES	15	41.489.837	95.093.554	-53.603.717	-56,4%
GASTOS NO OPERACIONALES	16	8.878.443	9.636.295	-757.853	-7,9%
EXCEDENTES EJERCICIO		6.474.635	9.055.304	-2.580.669	-28,5%

Las notas del 1 al 16 son parte integral de los Estados Financieros



**MARIA CLARA HOYOS JARAMILLO**  
Representante Legal



**ADELMO VARGAS**  
Contador  
T.P. 14872-T



**RODOLFO PELAYO MILLAN**  
Revisor Fiscal  
T.P. 54324-T

Delegado "Apoyo Gerencial Ltda."

### 5.3.7 Estado de Cambios al Patrimonio

**ASOMICROFINANZAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

	SALDO DIC 2014	AUMENTO	Cifras Expresadas en pesos	
			DISMINUCION	SALDO DIC 2015
CAPITAL SOCIAL	129.000.000	4.500.000	0	133.500.000
RESERVAS	179.460.206	9.055.304	0	188.515.510
	0			0
EXCEDENTES				
EJERCICIO	9.055.304	6.474.635	9.055.304	6.474.635
<b>TOTALES</b>	<b>317.515.510</b>	<b>20.029.939</b>	<b>9.055.304</b>	<b>328.490.145</b>



**MARIA CLARA HOYOS JARAMILLO**  
Representante Legal



**ADELMO VARGAS**  
Contador  
T.P. 14872-T



**RODOLFO PELAYO MILLAN**  
Revisor Fiscal  
T.P. 54324-T  
Delegado "Apoyo Gerencial Ltda."

Tabla 3 Estado de Cambios en el Patrimonio

**5.3.8 Notas a Estados Financieros**

**ASOMICROFINANZAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**

Cifras Expresadas en pesos

<b>RECURSOS PROVISTOS</b>		
<b>DISPONIBLE INICIAL</b>		<b>124.238.218</b>
<b>CARGOS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>		
Excedentes ejercicio	6.474.635	
Depreciaciones	3.331.921	
Otras provisiones	3.000.000	
Prestaciones sociales	13.642.456	
Provisión ICA	1.473.000	
<b>Subtotal</b>		<b>27.922.012</b>
<b>RECURSOS PROVISTOS</b>		
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		
Aportes sociales	4.500.000	
Anticipos y avances recibidos	232.856.994	
Impuesto a las ventas por pagar	443.000	
Salarios por pagar	23.921.000	
Cuentas por pagar	4.358.958	
Obligaciones bancarias	3.227.924	
<b>Subtotal</b>		<b>269.307.876</b>
<b>DISMINUCION DEL ACTIVO</b>		
<b>Subtotal</b>		<b>0</b>
<b>TOTAL RECURSOS PROVISTOS</b>		<b>421.468.106</b>
<b>RECURSOS APLICADOS</b>		
<b>AUMENTO DEL ACTIVO</b>		
Propiedades, planta y equipos	4.192.307	
Inversiones	388.550.482	
Cuentas por cobrar	13.193.701	
<b>Subtotal</b>		<b>405.936.490</b>
<b>DISMINUCION DE PASIVOS</b>		
<b>Subtotal</b>		<b>0</b>
<b>TOTAL RECURSOS APLICADOS</b>		<b>405.936.490</b>
<b>DISPONIBLE FINAL</b>		<b>15.531.616</b>



**MARIA CLARA HOYOS JARAMILLO**  
Representante Legal



**ADELMO VARGAS**  
Contador  
T.P. 14872-T



**RODOLFO PELAYO MILLAN**  
Revisor Fiscal  
T.P. 54324-T  
Delegado "Apoyo Gerencial Ltda."

ASOMICROFINANZAS  
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO  
A DICIEMBRE 31 DE 2.015

Cifras Expresadas en pesos

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**UTILIDAD NETA A DICIEMBRE 31 DE 2015** 6.474.635

**AJUSTES PARA CONCILIAR CAJA NETA** 21.447.377

Depreciaciones 3.331.921

Otras provisiones 3.000.000

Prestaciones sociales 13.642.456

Provisión ICA 1.473.000

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION** 269.307.876

Aportes sociales 4.500.000

Anticipos y avances recibidos 232.856.994

Impuesto a las ventas por pagar 443.000

Salarios por pagar 23.921.000

Cuentas por pagar 4.358.958

Obligaciones bancarias 3.227.924

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** 405.936.490

Propiedades, planta y equipos 4.192.307

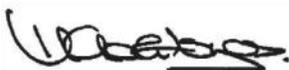
Inversiones 388.550.482

Cuentas por cobrar 13.193.701

**INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO** -108.706.602

**AUMENTO NETO DE CAJA O SU EQUIVALENTE DE CAJA A PRINCIPIO DE AÑO** 124.238.218

**CAJA O SU EQUIVALENTE A FINAL DE AÑO** 15.531.616



**MARIA CLARA HOYOS JARAMILLO**  
Representante Legal



**ADELMO VARGAS**  
Contador  
T.P. 14872-T



**RODOLFO PELAYO MILLAN**  
Revisor Fiscal  
T.P. 54324-T  
Delegado "Apoyo Gerencial Ltda."

## ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS - "ASOMICROFINANZAS"

### Notas a los Estados Financieros

### A 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### 5.3.8.1 Nota No. 1- Entidad y Objeto Social

**ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS - "ASOMICROFINANZAS"**, es una persona jurídica de derecho privado sin ánimo de lucro. LA ASOCIACIÓN se rige por las leyes colombianas y su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D. C. tendrá una duración definida de cien años (100).

El objeto principal de **LA ASOCIACIÓN** es la representación gremial de las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la Superintendencia de Economía Solidaria y las no reguladas que desarrollan operaciones de microcrédito y otros servicios afines y que en su conjunto se definen como la Industria de Microfinanzas en Colombia.

#### 5.3.8.2 Nota No. 2- Fecha de Corte y Período

La fecha de corte del Balance corresponde al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Estado de Resultados corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

#### 5.3.8.3 Nota No. 3 - Principales Políticas y Prácticas Contables

Los estados financieros se expresan en pesos colombianos.

- Registros contables

Para sus registros contables y para la preparación de los estados financieros ASOMICROFINANZAS, observa los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, que son prescritos por disposiciones legales. A continuación se detallan las principales políticas y prácticas contables que la Entidad ha adoptado en concordancia con lo anterior.

- Presentación de estados financieros

De acuerdo con disposiciones legales vigentes y, en especial, el artículo 22 del Decreto

2649 de 1993, a partir de 1994 se deben presentar como estados financieros básicos el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en la Situación Financiera y el Estado de Cambios en el Fondo Social.

Inversiones

Las inversiones se contabilizan al costo, el cual se presenta a valor de mercado. En cuanto al cierre del ejercicio, su valor de mercado o su valor intrínseco sea menor que el costo ajustado, se registra una provisión para demérito con cargo a resultados; su rentabilidad está limitada a los resultados económicos y a las decisiones de sus respectivas asambleas.

- Propiedades planta y equipos

La propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición, la depreciación es calculada, usando el método de línea recta con base en la vida útil de los mismos.

	Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	3
Equipo Computación y Comunicación	3

Las ventas y retiros de tales activos, y las diferencias entre el precio y el costo neto ajustado se llevan a las cuentas de resultados.

Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a las cuentas de egresos, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

**-Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes.

**-Reconocimiento de Ingresos costos y gastos**

Todos los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados con base en el principio de causación.

#### 5.3.8.4 Nota No. 4 – Disponible

	2015	2014
<b>Caja</b>	500.000	400.000
<b>BANCOS</b>		
Banco de Occidente Cta. Cte.	0	47.885.465
Bancolombia Cta. Cte.	5.405.715	73.271.763
Bancolombia Cta. Ahorros	9.625.902	0
Banco de Occidente Cta. ahorros	0	2.680.990
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>15.531.616</b>	<b>124.238.218</b>

**Tabla 4 Disponible**

A 31 de diciembre, las cuentas bancarias relacionadas se encuentran debidamente conciliadas y no existe restricción alguna sobre sus saldos.

#### 5.3.8.5 Nota No. 5 – Inversiones

	2015	2014
C.D. T.	583.103.671	194.553.189
<b>Totales</b>	<b>583.103.671</b>	<b>194.553.189</b>

**Tabla 5 Inversiones**

Corresponde al valor de nueve (9) CDT's con plazo promedio de 181 días, tasa promedio 5.46% nominal anual constituidos en Banco WWB, Bancamía, Banco Mundo Mujer, Bancompartir y Bancolombia. Más sus rendimientos financieros causados a diciembre 31. La suma de \$207.519.293 correspondiente a los convenios a diciembre 31 de 2015 los demás corresponden recursos propios

## 5.3.8.6 Nota No. 6 – Deudores

	2015	2014
Varios	15.431.000	13.094.600
Anticipos	11.000.000	0
Depósitos	1.000.000	0
Retenciones en Renta	0	1.142.699
<b>Totales</b>	<b>27.431.000</b>	<b>14.237.299</b>

Tabla 6 Deudores

Los varios, corresponde al saldo pendiente por recaudar a diciembre 31 por cuotas de membresía y otros servicios, anticipos efectuados a proveedores para prestación de servicios en el periodo siguiente, depósito en contrato de arrendamiento bien inmueble oficina 311.

## 5.3.8.7 Nota No. 7 - Propiedad Planta y Equipo

	2015	2014
Equipo Oficina	11.870.990	11.370.990
Equipo de cómputo y comunicaciones	19.053.565	15.361.258
Depreciación	-26.694.988	-23.363.067
<b>Totales</b>	<b>4.229.567</b>	<b>3.369.181</b>

Tabla 7 Propiedad Planta y Equipo

Se encuentran libres de restricciones, cubiertos por las respectivas pólizas contra todo riesgo.

## 5.3.8.8 Nota No. 8 – Cuentas por Pagar

	2015	2014
Costos y gastos por pagar	220.001	0
Honorarios	1.782.612	0
Tarjeta de crédito	4.178.690	950.766
Retenciones	2.669.731	2.085.588
Salarios por pagar	23.921.000	0
Reteica	519.000	383.800
Aportes nómina	6.305.680	4.668.678
Impuesto a las ventas por pagar	4.562.000	4.119.000
ICA por pagar	1.473.000	0
<b>Totales</b>	<b>45,631,714</b>	<b>12.207.832</b>

Tabla 8 Cuentas por Pagar

Corresponde a costos y gastos causados al cierre del ejercicio pendientes de cancelar, como también retenciones e impuestos del período pendientes por cancelar a diciembre 31.

### 5.3.8.9 Nota No. 9 – Pasivos Estimados y Provisiones

	2015	2014
Cesantías	8.100.000	3.180.834
Intereses sobre las cesantías	812.000	368.710
Vacaciones	11.405.000	3.125.000
Provisión gastos	3.000.000	0
<b>Totales</b>	<b>23.317.000</b>	<b>6.674.544</b>

Tabla 9 Pasivos Estimados y Provisiones

Representa los saldos de prestaciones sociales causadas a diciembre 31 de 2.015. Y la provisión a ingresos recibidos por anticipado, que queda pendiente por prestar el servicio al cierre del ejercicio.

### 5.3.8.10 Nota No. 10 – Otros Pasivos

	2015	2014
Ingresos Recibidos por Anticipado	232.856.994	0
<b>Totales</b>	<b>232.856.994</b>	<b>0</b>

Tabla 10 Otros Pasivos

Corresponde a valor recibido para ejecución de proyectos y pendiente por ejecutar a diciembre 31 de 2.015

### 5.3.8.11 Nota No. 11 – Patrimonio

	2015	2014
Capital Social	133.500.000	129.000.000
Reservas	188.515.511	179.460.207
Excedente Ejercicio	6.474.635	9.055.304
<b>Totales</b>	<b>328.490.146</b>	<b>317.515.511</b>

Tabla 11 Patrimonio

Corresponde a los aportes iniciales de los socios fundadores por \$70.000.000 más otros miembros activos por \$63.500.000.

La Reservas corresponde a las Asignaciones Permanentes, constituidas con apropiación de los excedentes año 2014 y anteriores.

### 5.3.8.12 Nota No. 12- Ingresos Operacionales

	2015	2014
Cuotas membresía	366.334.000	300.347.000
Ingresos por eventos	304.991.249	259.759.025

	2015	2014
Convenios	209.147.023	102.595.000
<b>Totales</b>	<b>880.472.272</b>	<b>662.701.025</b>

Tabla 12 Ingresos Operacionales

Cuotas de membresía: Corresponde al valor de las cuotas mensuales establecidas en los estatutos y reglamentado por el Consejo Directivo.

Ingresos por eventos: Ingreso por participación en eventos promovidos por la asociación y facturación por otros conceptos asociados con los eventos.

Ingresos por ejecución de convenios: Corresponde a los ingresos de los convenios suscritos por la Asociación y ejecutados durante el año 2.015.

### 5.3.8.13 Nota No. 13 – Gastos Generales

	2015	2014
Costo eventos	107,075,817	120,988,277
Gastos de personal	368,254,563	211,060,685
Honorarios	97,538,867	179,773,483
Gastos de representación	6,944,267	14,469,298
Impuestos	19,466,817	30,448,599
Arriendos	41,777,781	25,069,368
Servicios públicos	6,552,765	4,725,132
Correos	6,220,409	6,845,297
Legales	1,518,600	1,535,900
Servicios	14,212,493	20,182,516
Viajes	13,257,616	5,004,988
Papelería	4,604,866	2,816,682
Transportes	6,705,226	7,483,031
Depreciación	3,331,921	6,104,724
<b>Totales</b>	<b>697,462,008</b>	<b>636,507,980</b>

Tabla 13 Gastos Generales

Corresponde al valor de los costos incurridos en la realización de los eventos realizados durante el año 2015 dentro de los cuales está el VI Congreso Anual de Asomicrofinanzas en Armenia, talleres de capacitación de cobranzas para entidades microfinancieras, taller de servicios de protección al cliente y dentro de los otros gastos honorarios corresponden al valor pagado la dirección general, revisor fiscal y contador, en los servicios incluye seguros, procesamiento de datos, internet, administración edificio, suscripciones, aseo y cafetería.

### 5.3.8.13 Nota No. 14 - Gastos Convenios

	2015	2014
Honorarios	138,207,615	18,343,474
Pasajes aéreos	10,857,329	8,428,485
Hospedajes	2,695,680	11,987,591
Transportes	5,599,000	633,627
Publicidad	11,210,000	3,152,500
Papelería	3,505,200	467,800
Logística	1,454,100	19,484,134
Alimentación	34,052,746	33,920,131
Impuestos	1,565,353	6,177,258
<b>Totales</b>	<b>209,147,023</b>	<b>102,595,000</b>

Tabla 14 Gastos Convenios

Corresponde al valor de los gastos en la ejecución de los convenios suscritos, entre las actividades realizadas tenemos el foro de educación financiera, taller de metodología de crédito rural, taller de simuladores, seminario taller internacional productos de crédito rural y el VII Foro Internacional “Las microfinanzas, una herramienta para transformar el campo colombiano”.

### 5.3.8.14 Nota No. 15- Ingresos no Operacionales

	2015	2014
Intereses	19.041.202	8.266.806
Reintegro costos y gastos	22.448.635	86.697.216
Aprovechamientos	0	129.532
<b>Totales</b>	<b>41.489.837</b>	<b>95.093.554</b>

Tabla 15 Ingresos no Operacionales

Corresponde al valor de los intereses causados sobre las inversiones, y reintegros recibidos para costos y gastos.

### 5.3.8.15 Nota No. 16 - Gastos no Operacionales

	2015	2016
Gastos bancarios	8.535.501	7.724.728
Intereses	188.437	147.708
Impuestos asumidos	154.505	1.294.859
Costos ejercicios anteriores	0	469.000
<b>Totales</b>	<b>8.878.443</b>	<b>9.636.295</b>

Tabla 16 Gastos no Operacionales

Para efectos tributarios Asomicrofinanzas se califica como entidad sin ánimo de lucro no contribuyente del impuesto sobre la renta, en concordancia con el inciso segundo del artículo 23 del Estatuto Tributario.



MARIA CLARA HOYOS  
Representante Legal



ADELMO VARGAS  
Contador  
T.P.14872-T



RODOLFO PELAYO MILLAN  
Revisor Fiscal  
T.P. 54324 – T

Delegado “Apoyo Gerencial Ltda”

### 5.3.9 Asignación de Excedentes Año 2015

La Asamblea General de la Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras ASOMICROFINANZAS, en uso de sus facultades estatutarias y obrando conforme la ley, acuerda que el excedente o beneficio neto generado por la vigencia del año 2015, se destine según lo dispuesto en el literal C, artículo 8 Decreto 4400 de diciembre 30 de 2004, a la constitución de una Asignación Permanente de conformidad con el Artículo 9 del citado Decreto. La asignación permanente estará constituida por el beneficio neto o excedente que se reserva la entidad para realizar inversiones en bienes o derechos, con el objeto de que sus rendimientos permitan el mantenimiento o desarrollo permanente de alguna de las actividades de su objeto social, para lo cual acuerda: Créase por el año gravable de 2015, una asignación permanente, en el patrimonio de la Asociación, por valor de seis millones cuatrocientos setenta y cuatro mil seiscientos treinta y cinco pesos (\$6.474.635) cuyo fin sea la reinversión en la actividades del objeto social. Dicha apropiación será reconocida en el patrimonio como “Asignación Permanente año 2015”.

Ingresos	921.962.109
Egresos	915.487.474
Beneficio neto o excedente	6.474.635

Tabla 17 Ingresos - Egresos

## CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2015 CON BASE EN EL ARTICULO 57 DEL DECRETO 2649 DE 1993

Señores

### ASAMBLEA GENERAL SOCIOS

ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS – ASOMICROFINANZAS  
Bogotá, D.C.

Nosotros el representante legal y contador general Certificamos que hemos preparado los Estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio, Cambios en la Situación Financiera y Estado de Flujos de Efectivo a Diciembre 31 de 2015, de acuerdo con la Ley 222 de 1995, y el Decreto 2649 de 1993, incluyendo sus correspondientes Notas que forman un todo indivisible con estos.

Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.

No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.

Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2015, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.

Confirmamos en la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.

Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas y,

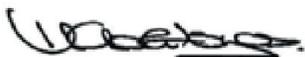
No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.

La entidad ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99.

En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.

Dado en Bogotá D.C., a los 25 días del mes de enero del año 2016.

Cordialmente



MARIA CLARA HOYOS JARAMILLO  
Representante legal



ADELMO VARGAS MONTAÑO  
Contador General

T.P. 14872-T

### 5.3.10 Informe de Revisor Fiscal

A la Asamblea General de la:

**ASOCIACION COLOMBIANA DE INSTITUCIONES  
MICROFINANCIERA**

**ASOMICROFINANZAS**

Conforme decisión de Asamblea General año 2015, Apoyo Gerencial – ApG Ltda., nombrados revisores fiscales de la Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras, ASOMICROFINANZAS.

He auditado el Balance General de la **Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras - ASOMICROFINANZAS**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera, flujos de efectivo, notas explicativas por los años terminados en esas fechas, y el resumen de las principales políticas contables. Estos estados financieros fueron preparados bajo la responsabilidad de la administración. Una de mis obligaciones es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas generales aplicables. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias de preparación de la información financiera.

Obtuve la información necesaria para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo una evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la

evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno asunto relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la **Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras - ASOMICROFINANZAS**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, los cambios en la situación financiera y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas o principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicados uniformemente.

Además, basado en el alcance de mis auditorías, informo que la entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores de la sociedad se ajustan a disposiciones del Órgano de Control y Vigilancia, a los Estatutos y a las decisiones de la Asamblea General y del Consejo Directivo. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de Actas y de registro de asociados se llevan y conservan debidamente. El informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros. La entidad ha observado las medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y de los terceros eventualmente en su poder; ha reconocido las provisiones requeridas; ha gestionado lo pertinente para que el software utilizado cuente con las licencias y por consiguiente cumpla con disposiciones relacionadas con los derechos de autor; además ha dado cumplimiento a las normas establecidas para el sistema de seguridad social integral donde la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema ha sido tomada de los registros y soportes contables y no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. La entidad ha observado mecanismos para la prevención y control de lavado de activos; ha dado cumplimiento

a disposiciones aplicables relacionadas con el nuevo marco técnico normativo de información financiera y aseguramiento de la información en la etapa de preparación obligatoria y de transición, conforme Ley 1314 de 2009, Decreto 3022 de 2013, encontrándose en etapa de aplicación en el año 2016.

Los informes sobre el Control Interno fueron presentados en el transcurso del año a la administración, en la medida que se realizaron las pruebas y evaluaciones, para su conocimiento, corrección y debido cuidado.

Bucaramanga, febrero 8 de 2016.



**RODOLFO PELAYO MILLAN**

Revisor Fiscal

T. P. 54324-T

Delegado

ApG Ltda.



**ASOMICROFINANZAS**  
Asociación Colombiana  
de Instituciones Microfinancieras