crezcamos
Juntos, un paso adelante
Informe de Sostenibilidad
2015

Contenido

5

Direccionamiento Estratégico

- Carta de la presidenta de la junta directiva.
- Carta del Gerente General
- Marco Estratégico

15

Perfil de Crezcamos

- Crezcamos
- Nuestros accionistas
- Nuestro personal
- Nuestros Clientes
- Portafolio de productos y servicios
- Modelo de negocio
- Oficinas y cobertura geográfica
- Crezcamos en cifras
- Participación en iniciativas externas

43

Gobierno

- Estructura
- Compensación
- Ética e integridad

53

Gestión e Indicadores de Desempeño

- Presencia en el mercado
- Medio Ambiente
- Prácticas Laborales y trabajo digno
- Responsabilidad sobre productos
- Nuestros logros y reconocimientos

82

Perfil de la memoria

85

Informe Financiero

- Indicadores claves de comparación
- Estados Financieros
- Revelaciones Legales
- Dictamen de la revisoría fiscal
- Dictamen de la Auditoría Interna

Trazamos el camino hacia el nuevo futuro financiero

Direccionamiento Estratégico

CARTA DE LA PRESIDENTA DE LA JUNTA

En mi calidad de Presidenta de la Junta Directiva me complace participarles las memorias corporativas. En ellas pueden valorar la gestión de la compañía en el año 2015.

El crecimiento económico mundial durante el pasado año fue menor de lo que se pronosticaba: 2,4% frente al 3%. Esto debido primordialmente a las caídas en los precios de los productos básicos, en el flujo de intercambio comercial y de la inversión en un clima de aversión al riesgo. Si bien hubo una ligera recuperación en las economías avanzadas 1,5% en la Eurozona y 2,4% en Estados Unidos , en los países en desarrollo persiste la ralentización por los bajos precios de las materias primas y la inestabilidad financiera. Con este crecimiento lento y escaso la situación del empleo es de una debilidad total, las tasas de desempleo permanecen altas aún en países desarrollados y la competitividad que han ganado ha sido a costa del nivel de salarios. En los países en desarrollo, en tanto, las tasas de desempleo se han mantenido estables pero con un gran avance de la informalidad y el empleo precario.
Lo anterior es en verdad preocupante ya que según Jim Yong Kim, presidente del Banco Mundial, "Más del 40% de la población pobre del mundo vive en países en desarrollo, donde el crecimiento se desaceleró en el 2015".

Así pues, en Centroamérica se dieron los mejores resultados para la región: República Dominicana creció un 7%, Nicaragua y Guatemala 4% y México 2,5%. Por su parte, en Suramérica el PIB se redujo del orden del 2% debido al los fuertes descensos en Brasil, Venezuela y un poco menos en Ecuador. Esto opacó los crecimientos del 4.5% en Bolivia, 3,3% en Perú.

En este contexto Colombia alcanzó un 3% de crecimiento gracias al buen desempeño de actividades como el comercio y la agricultura, los servicios financieros -incluyendo la actividad de los bancos, las inmobiliarias y los seguros- y las obras civiles en infraestructura.

No obstante, y a pesar de que el COP$ se devaluó en un 40%, las exportaciones sufrieron una reducción del 35% según el DANE, y entre ellas destaca el rubro de combustibles que registró precios de US$35 dólares por barril, ocasionando una fuerte presión a las cuentas fiscales.

La inflación de 6,77% puntuó el nivel más alto desde el 2008, jalonada por el encarecimiento de las importaciones de alimentos y materias primas y el impacto en las cosechas del fenómeno del Niño.

El desempleo, por su parte, se ubicó en el 8,9%, siendo las ciudades con menor índice Bucaramanga (6,4%), Montería (7,8%), Sincelejo y Manizales (con el 8,1% ambas).

En lo referente al desempeño social desde el año 2010 se evalúa la pobreza con el Índice de Pobreza Multidimensional. En el país éste se mide tomando en cuenta 5 variables: condiciones educativas del hogar, condiciones de la niñez y la juventud, trabajo, salud y acceso a servicios públicos. Los resultados a diciembre del 2015 no son alentadores: un cuarto de nuestra población se ubica en pobreza multidimensional, en las zonas urbanas el porcentaje fue de 14,4% y en el rural del 40%. Por ello, en el último informe sobre Desarrollo Humano del Programa de las Naciones Unidas para el desarrollo (PNUD), de 188 países comparados, Colombia ocupa la posición 97. Siguiendo a esto, en equidad, con un coeficiente GINI del 0,52%(entre más se acerca a 1, mayor es la desigualdad), el país continúa en el puesto 12 de mayor desigualdad en el mundo, y el tercero en Latinoamérica.

En este entorno tan desafiante el mercado de las microfinanzas se ha vuelto muy apetecido y en el ejercicio de las mismas se va abandonando el modelo clásico de intervención. El sistema creció

su cartera un 15% con casi 4 millones de clientes, pero la cartera castigada del año de 302.000 millones representó el 32% más que lo del 2014.

Durante el año Crezcamos adoptó una estrategia de profundización del territorio atendido, por lo cual únicamente abrió 4 oficinas adicionales a las que se tenían (en Barrancabermeja, María La Baja, Puerto Boyacá y Bucaramanga), completando una red de 53 oficinas en 282 municipios de 11 departamentos. De esta manera se dio un impulso a la cuota de mercado en clientes y crédito, obteniendo como resultados 81.475 clientes y $182.597 millones de cartera.

Dentro del marco del modelo de negocio asertivamente diferenciado para las familias emprendedoras rurales, Crezcamos participó en dos iniciativas fundamentales: un estudio de investigación del seguro agrícola liderado por el CGAP y MicroInsurance Centre, cuyo propósito era establecer cuál es el proceso de decisión del cliente frente a la compra del seguro; y la segunda, en asocio con el SENA, la certificación de los 30 primeros agricultores como emprendedores en el mantenimiento de cultivos perennes con énfasis en acondicionamiento de suelos, sistemas de riego eficiente y elaboración de abonos orgánicos. Estas acciones y el proyecto de microfinanzas para la adaptación basado en Ecosistemas "MEBA" han permitido, entre otros resultados, posicionar a la compañía como uno de los líderes en la adecuación de productos financieros para el sector.

Sumado a esto, para asegurar una cultura corporativa con altos estándares se reporta la información financiera y de desempeño social al MIX Market, recibiendo siempre la máxima calificación por la transparencia de la misma. Así mismo, se adoptaron los principios de protección al cliente del Smart Campaign y los del sistema de atención al consumidor financiero.

En la compañía se ha priorizado siempre la contratación de empleados de las comunidades donde se tiene presencia, motivando enormes retos en el reclutamiento, selección, formación y rotación de personal. Durante el año se incorporaron 483 personas, equivalentes al 53% de toda la planta. Así, uno de los principales objetivos al interior de la organización es lograr estabilizar la planta de personal, y para ello se desarrollaron iniciativas como la reformulación del sistema de formación, se introdujeron mejores prácticas para el manejo de los procesos disciplinarios y se mejoró la política de bonificación, entre otros. De allí que en la actualidad el 28% de los ejecutivos comerciales tiene una permanencia mayor a dos años.

Por último, es importante decir que aun nos esperan desafíos ambiciosos para el fortalecimiento institucional, como son el desarrollo del proyecto del nuevo core financiero, la incorporación contable de las NIIF (normas internacionales de información financiera) y la implementación del nuevo modelo de actuación comercial para el sector rural agropecuario.

No me resta más que agradecer a cada uno de los miembros que integran el equipo de Crezcamos y que han hecho posible los resultados que hoy presentamos, con la seguridad de que gracias a ellos podemos afrontar con éxito los retos del futuro.

Dra Llilian Quintero de Rivas
Presidenta de la Junta Directiva

CARTA DEL GERENTE GENERAL

Estimados Accionistas

Al concluir un año más en la gestión de Crezcamos, presentamos los resultados obtenidos durante 2015. Seguimos priorizando la consolidación de nuestra organización a pesar de las dificultades de la industria de las microfinanzas y de las señales no muy alentadoras en la micro economía del país. Les contaré en resumen cómo avanzamos en los temas estratégicos acordados y cuáles son los desafíos que tenemos por delante.

Nuestro primer reto es lograr la excelencia operativa y financiera en toda la red de atención y en la Dirección General de Crezcamos. La ampliación de la red de los últimos años, hace necesario que sigamos construyendo procesos más eficientes y de mejor calidad. En 2015 fortalecimos los manuales de procedimientos, convirtiéndolos en documentos más sencillos y entendibles para todo el personal. Simplificamos los formatos de captura de información de clientes y consolidamos la metodología y el modelo de atención en un documento único, esto permitió una mejora en la productividad del segundo semestre reflejada en el número de créditos desembolsados. Continuamos capacitando y mejorando los procesos para hacer operaciones sin errores, nuestro enfoque evolucionó a gestionar los eventos de riesgos operativos de todos los procesos y definir planes de acción que eviten que se sigan presentando. Avanzamos en 76 mejoras del sistema de información que saldrá a producción el próximo año y que nos ayudará a resolver muchos de los eventos de riesgo que hemos identificado.

El segundo reto es ofrecer una experiencia de servicio de excelencia y respeto a nuestros clientes, este tema estratégico sigue siendo un desafío en el que mantenemos los mayores esfuerzos. Emprendimos una campaña nacional para mejorar nuestro actitud de servicio y una cobranza adecuada, iniciamos con una nueva evaluación involucrando el cliente oculto e iniciamos dos proyectos de gran relevancia. Por una parte tenemos el proyecto de retención de clientes, pues a pesar de que crecimos la base de clientes en un 11.05%, todavía tenemos muchos por recuperar, que han estado con nosotros en el pasado y que por algunos motivos no hemos podido renovar. Por otro lado iniciamos el proyecto Edufin Clientes, con el que esperamos optimizar el modelo de atención promoviendo mejores prácticas en el otorgamiento de créditos y la recuperación, de esta manera lograremos que el cliente se sienta mejor atendido y mejor asesorado. También es importante resaltar que mantuvimos nuestra certificación en protección al cliente, seguimos creciendo más allá de las transacciones.

El tercero de nuestros retos es intervenir responsablemente el mercado rural en el territorio nacional y construir una oferta integrada de servicios financieros. En este frente trabajamos en diferenciar la propuesta de valor para el sector agropecuario y empresarial. Definimos asignar a cada mercado una gerencia que permita mejorar nuestro modelo de intervención, y que junto a la gerencia comercial, logren una implementación más efectiva. Diseñamos también un nuevo canal de distribución, llamado Punto Crezcamos, con el que esperamos aumentar radicalmente nuestra capilaridad en las zonas agropecuarias y

mejorar la cercanía con nuestros clientes. Ampliamos nuestra red de oficinas llegando a 53 oficinas que atienden nuestros clientes de 282 municipios, el 90% de esos municipios son rurales.

Nuestro cuarto reto es alinear a Crezcamos al marco normativo de la superfinanciera y a los estándares de desempeño social. Si bien suspendimos el proceso de transformación de cara a la Superfinanciera, seguimos avanzado a nivel interno para que todas nuestras políticas, procesos y procedimientos cumplan con las normas establecidas. Durante el año adelantamos los requerimientos de nuestro nuevo sistema de información ó core bancario, con lo cual esperamos tener cerrado este último gap que aún nos hace falta para obtener la licencia de Compañía de Financiamiento. De igual manera mejoramos la definición de nuestras metas sociales y las alineamos a nuestro mapa estratégico, en el que ajustamos nuestra propuesta de valor corporativa al cumplimiento de nuestra misión. Nuestro desempeño social fue nuevamente calificado con un A-.

Finalmente, uno de los más importantes temas estratégicos, en el que trabajamos durante la presente gestión, es lograr que Crezcamos sea el lugar donde todos quieren trabajar. Fortalecimos nuestro departamento de Formación y Capacitación y creamos un nuevo cargo: Profesional de Entrenamiento. Este opera dentro de la red comercial y sin duda complementa el trabajo en aula, junto al trabajo de campo, sin perder el enfoque comercial y la realidad del mercado. Hicimos nuestro segundo grupo de capacitación en liderazgo estratégico con la Universidad de los Andes para fortalecer los mandos medios y mejoramos nuestro modelo de competencias y evaluación para el desarrollo. Hemos mejorado la cultura de delegación, seguimos fortaleciendo a nuestros directores regionales y entregamos la decisión principal de sancionar en los procesos disciplinarios a los jefes inmediatos. Todavía sigue siendo un reto grande mejorar nuestro ambiente laboral, en la última encuesta de GPTW no mejoramos nuestro desempeño, y a pesar de que en algunas áreas el ambiente laboral es adecuado, todavía tenemos frentes muy importantes por desarrollar.
Gracias a todos mis compañeros, a sus familias y a la mía por cada momento que sacrifican para lograr este sueño llamado Crezcamos. Nuestro propósito es más grande que nosotros, seguimos creando una institución financiera para las zonas rurales de Colombia.
Cordialmente;

Mauricio Osorio Sánchez
Gerente General y Fundador de Crezcamos

MARCO ESTRATÉGICO

Misión

Acompañamos con servicios financieros adecuados y responsables el desarrollo de las familias emprendedoras, principalmente del sector rural.

Visión

Ser en 2022, el banco rural innovador prestador de servicios de excelencia en toda Colombia.

Acompañamos: Reconocemos que los servicios financieros facilitan el desarrollo económico, por eso a través de un buen análisis del plan de inversión y la educación financiera, queremos que nuestros clientes nos perciban como aliados en su crecimiento económico.

Servicios financieros adecuados: Productos y canales de distribución con condiciones claras (incluye evitar el sobreendeudamiento, la transparencia en la información)

Servicios financieros responsables: Productos y canales de distribución con condiciones claras (incluye evitar el sobreendeudamiento, la transparencia en la información)

Desarrollo: Crecimiento socioeconómico de las familias emprendedoras expresado en una menor probabilidad de estar por debajo de la línea de la pobreza nacional y en un aumento de su patrimonio en el transcurso de la relación con Crezcamos.

Familia emprendedora: Familia que genera ingresos a través de actividades productivas propias a excepción de las actividades no financiables establecidas.

Cliente Rural: Clientes ubicados geográficamente en municipios de < 50.000 habitantes y los centros poblados diferentes a cabeceras municipales del resto de municipios del país.

"Queremos que nuestros clientes nos perciban como **aliados en su crecimiento económico.**"

VALORES CORPORATIVOS

Contribución distintiva

Nuestra prioridad es atender a comunidades emprendedoras ubicadas en las zonas rurales, con responsabilidad y compromiso, para contribuir a su desarrollo productivo y social.

Empleados altamente comprometidos y leales

Trabajamos en ambientes de confianza y respeto mutuos promoviendo el aprendizaje para desarrollar personas y alcanzar objetivos comunes y de alto valor.

Clientes satisfechos y leales

Nuestras acciones están dirigidas a lograr la satisfacción y lealtad de nuestros clientes a través de la innovación, la excelencia en los procesos y el cumplimiento de los objetivos, considerando la importancia e individualidad de cada uno de ellos.

Desempeño superior sostenible

Nuestros esfuerzos están enfocados a crecer sostenidamente a través de un óptimo desempeño financiero y operativo para ofrecer un retorno satisfactorio a nuestros accionistas.

Crecemos
para ayudar a
crecer a
nuestros clientes

Perfil de Crezcamos

CREZCAMOS

En Crezcamos S.A. estamos comprometidos con ayudar a desarrollar el campo colombiano y aprovechar su enorme potencial. Apoyamos principalmente el sector rural porque somos conscientes de sus dificultades para acceder a servicios financieros que les permitan a estas comunidades desarrollar sus proyectos productivos.

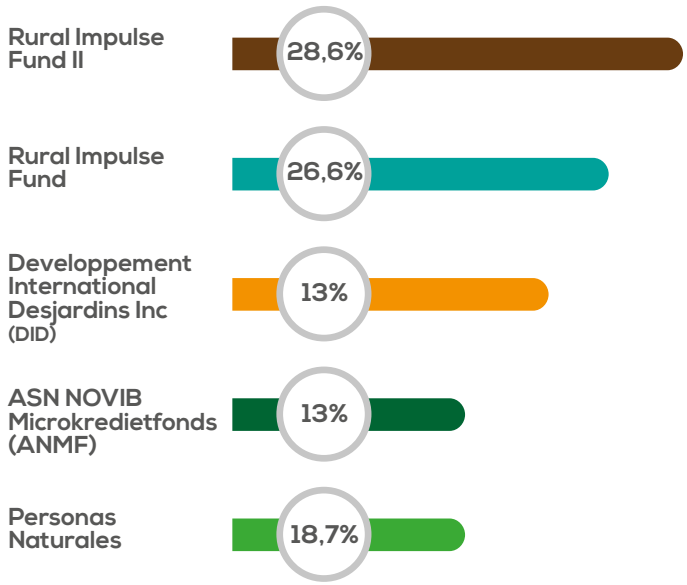
Por eso nos esforzamos por incluir financieramente, con servicios adecuados y responsables, a microempresarios, pequeños empresarios y productores agropecuarios, que junto a sus familias, ven en Crezcamos el camino para hacer crecer sus negocios y mejorar sus condiciones económicas.

Hemos llevado apoyo financiero a 282 municipios de 11 departamentos con una red de 53 oficinas que se extienden en el territorio nacional. Desde nuestro nacimiento, en abril de 2008, hemos ayudado a formar un futuro con mejores oportunidades a 164.833 familias colombianas, que han encontrado en nosotros el camino para ir un paso adelante.
Nuestra sede principal está en Bucaramanga, capital de Santander en Colombia. Cra. 23 # 28 - 27 Barrio Alarcón.

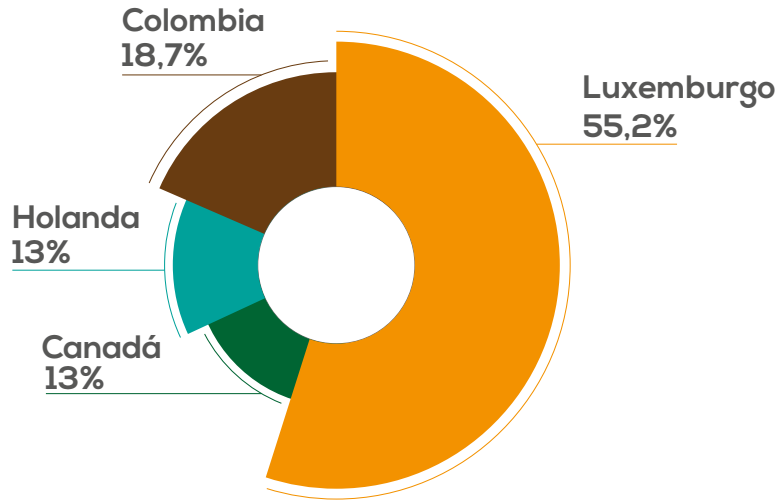
Ayudar a desarrollar el campo colombiano y aprovechar su enorme potencial

NUESTROS ACCIONISTAS

ACCIONISTAS



Participación de los inversionistas por nacionalidad



*Incofin Investment Management es el administrador de los fondos Rural Impulse Fund I y II y está radicado en Bélgica.

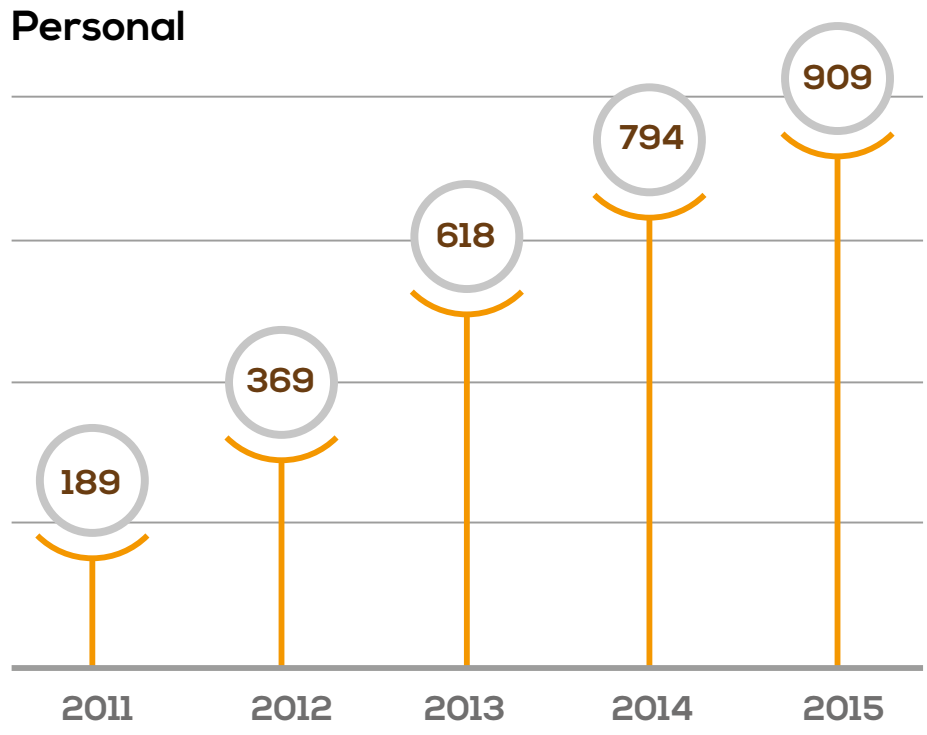
*Triple Jump es el administrador de ASN NOVIB – Microkredietfonds (ANMF)

El número de acciones es de 10.145.536 y el capital suscrito y pagado es de $10.145.536.000.

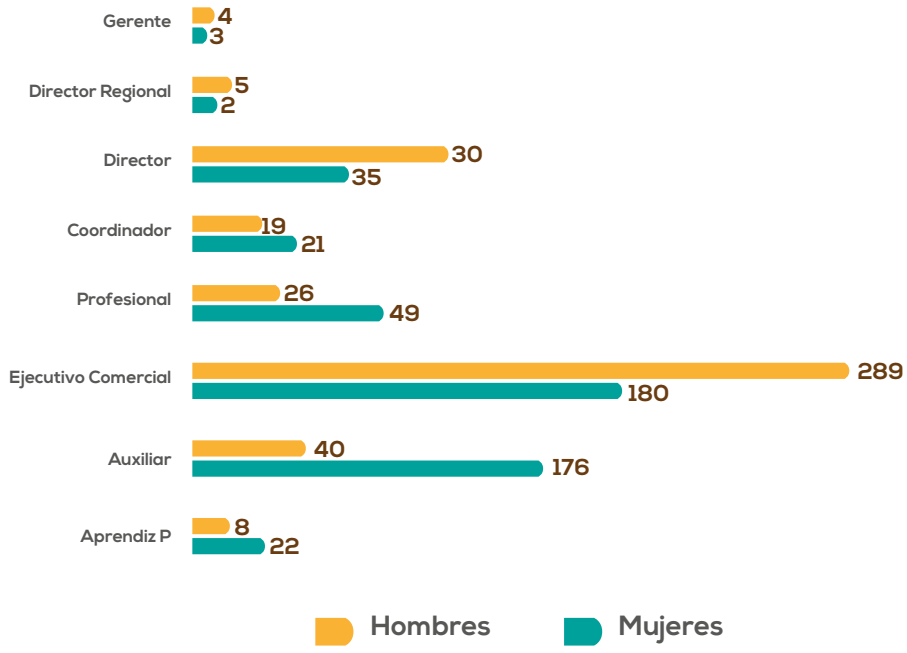
NUESTRO PERSONAL

Contamos con 909 colaboradores directos, 30 de ellos son auxiliares Sena, 54 trabajadores indirectos en servicios generales y 6 en vigilancia. A diciembre de 2015 eran 3 los colaboradores contratados a través de bolsa de empleo.

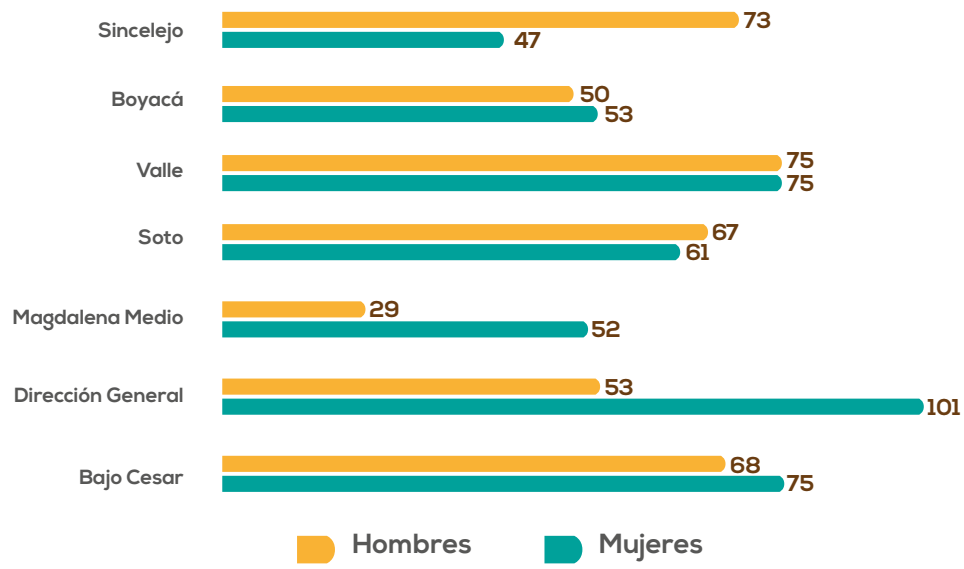
La consolidación de Crezcamos nos ha permitido otorgar a nuestro personal nuevos beneficios como el día de descanso en su cumpleaños, con el que contamos desde junio de 2015. Adicionalmente, hemos mantenido otros beneficios como estabilidad laboral mediante contratos a término indefinido, prima extralegal de vacaciones y programas de beneficios de seguridad social extralegal, entre otros.



Distribución de colaboradores por cargo y género



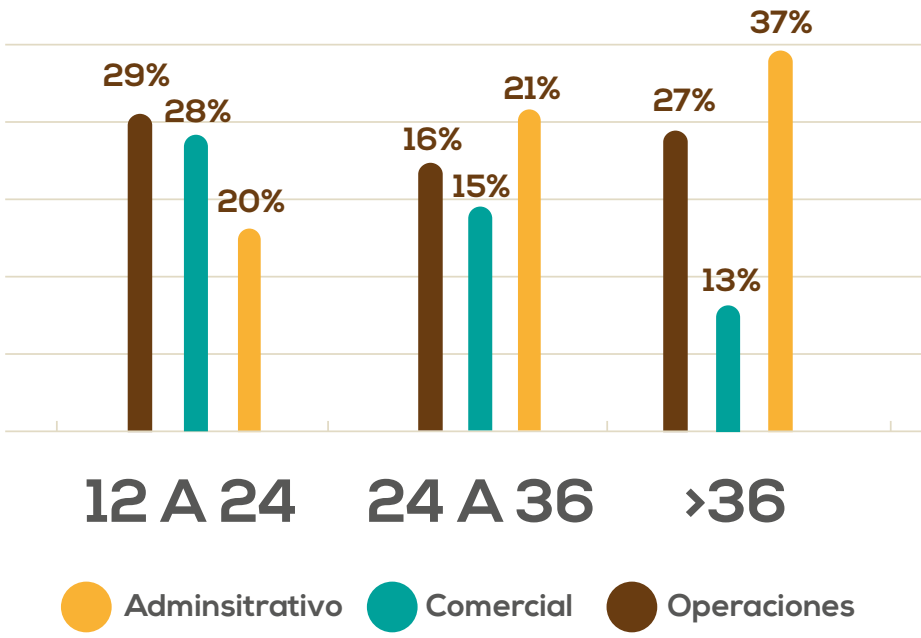
Distribución por regional y género

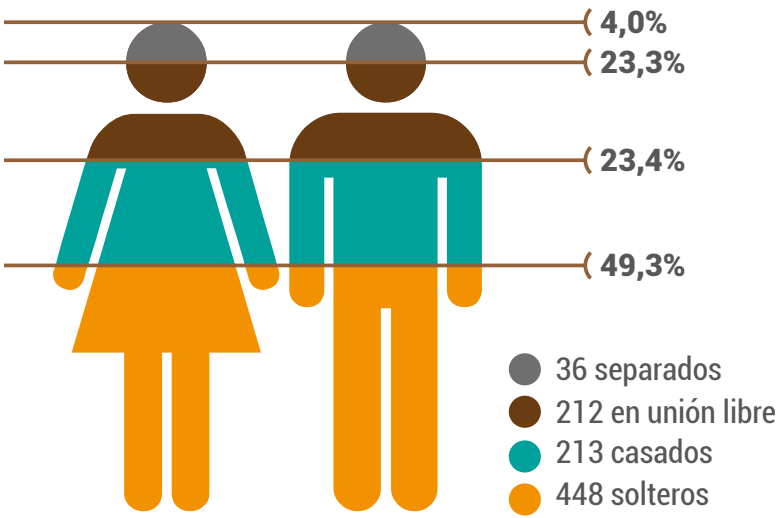


NUESTRO PERSONAL

La planta de personal de Crezcamos se caracteriza por ser joven, con una edad promedio de 31 años, en su mayoría solteros y sin hijos.

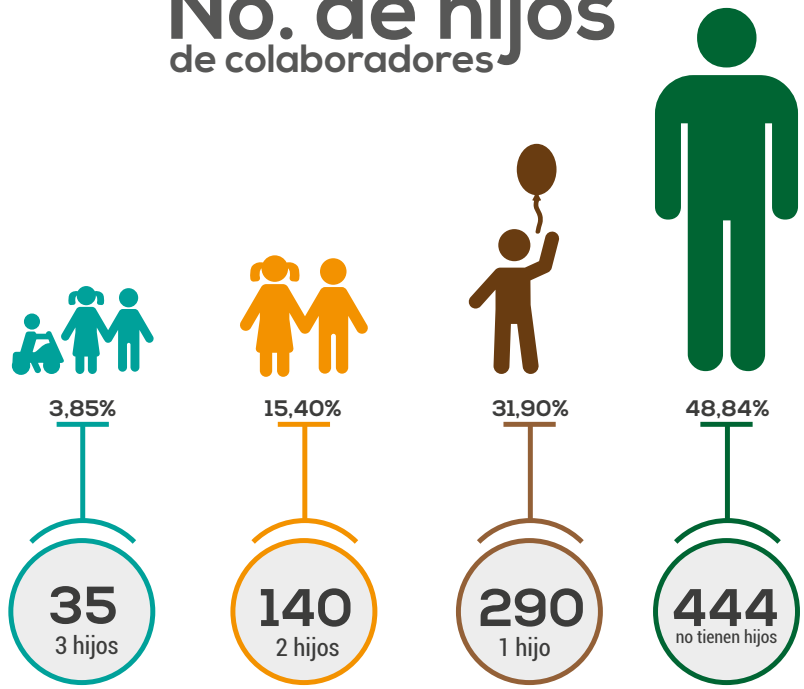
Antiguedad funcionarios activos





Estado Civil
colaboradores

No. de hijos
de colaboradores

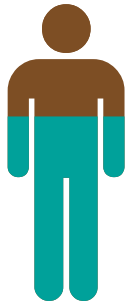


NUESTROS CLIENTES (Distribución)

Rural agro
29%
23.898

Urbano
36%
29.087

Rural urbano
35%
28.490

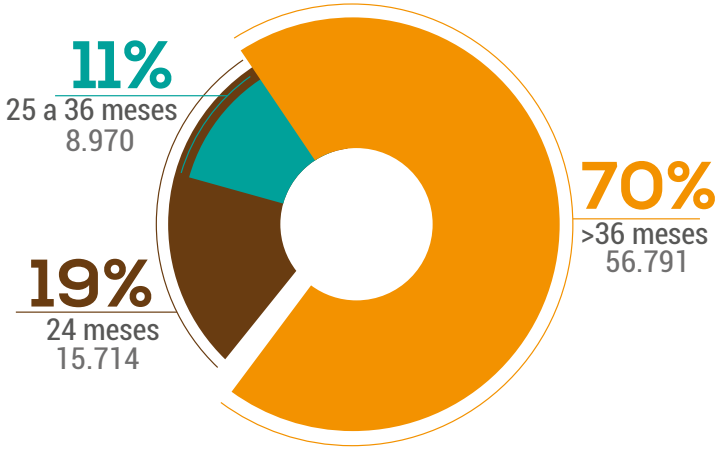


64.30%
52.388 clientes
rurales

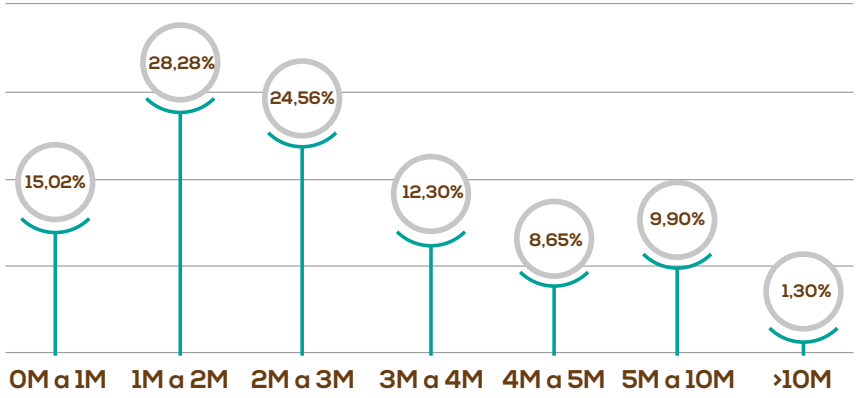
81.475
Clientes vigentes

"Hemos ayudado a formar un futuro con mejores oportunidades a 164.833 familias colombianas"

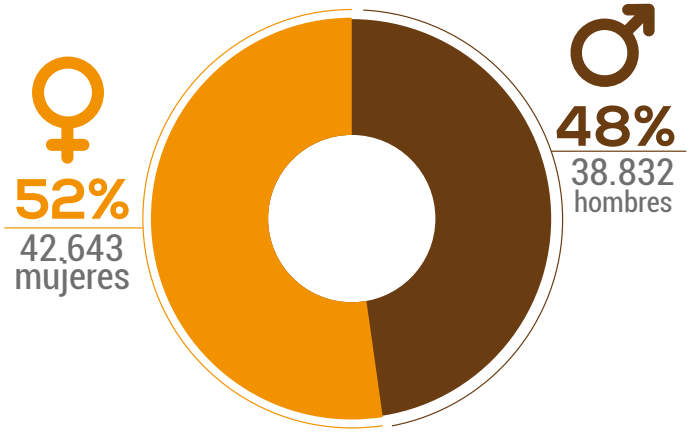
Cliente por experiencia en el negocio



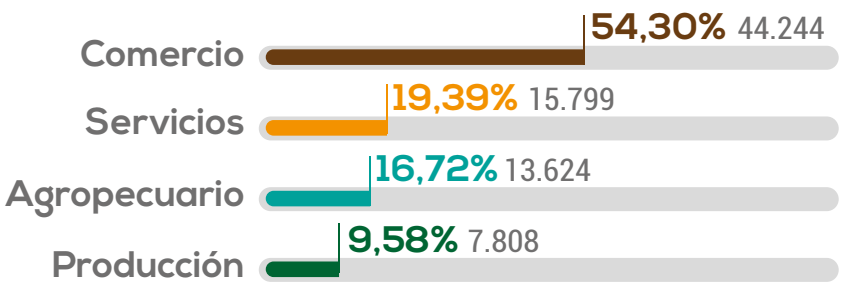
Cliente por monto desembolsado



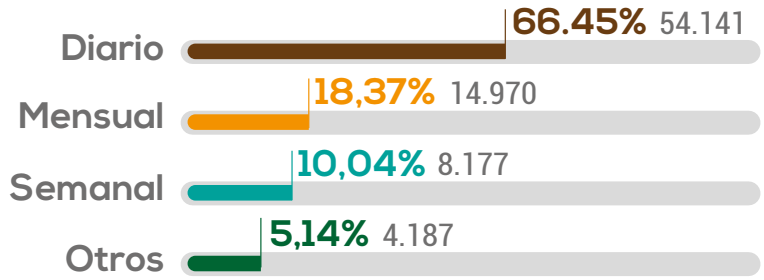
Cliente por género



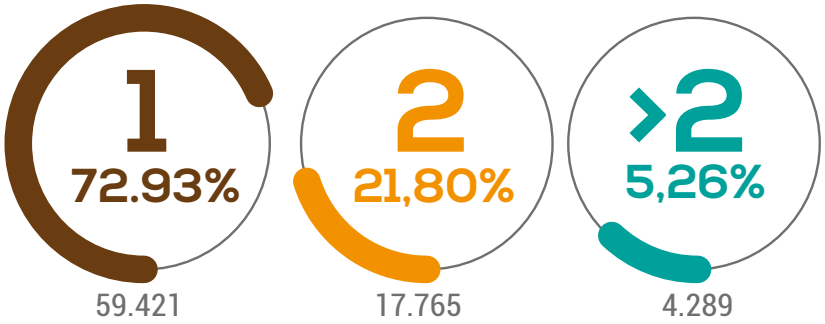
Clientes por sector



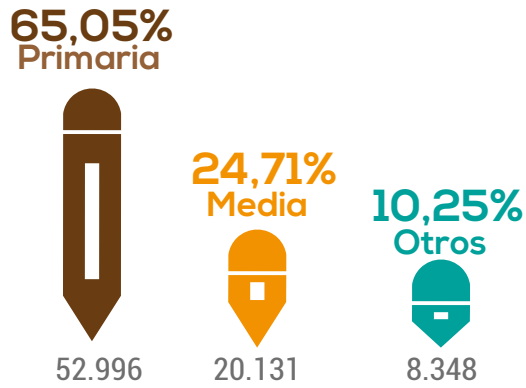
Clientes por frecuencia de ventas



Clientes por estrato



Clientes por nivel educativo



PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Financiamiento

Microcrédito >25 smlv

- Credinegocio
- Crediagro
- Credioportuno

Microcrédito >25 smlv

- Credinegocio
- Crediagro

Protección

Generales

- Hogar
- Microempresa
- Agrícola

Personas

- Deudores
- Vida Grupo
- SOAT

Transacción

- Pago cuota crezcamos
- Desembolso crédito crezcamos
- Recaudos empresariales
- Pagos Empresariales
- Giros Nacionales
- Giros Internacionales
- Pago de ServiciosPúblicos
- Recargas a Celulares

MODELO DE NEGOCIO

Internacionales

Microfinance Growth Fund LLC
ASN- Novib Fund
Responsability
Oikocredit
Triodos Sicav
Symbiotics-SEB MicrofinanceFund
DWM Income Funds
KCD Mikrofinanz Fonds
SNS Fund
SNS Fund II
Gawa Capital
Oikocredit
Triodos Fair Share Fund

Nacionales

Banco de Bogotá
Bancoldex
BCSC
Banco de Occidente
Banco Popular
Banco Coopcentral
Banco Colpatria
Banco Agrario

Proveedores Financieros

crezcamos
Juntos, un paso adelante

Soluciones de Financiamiento

- Credinegocio
- Crediagro
- Credioportuno

Soluciones de Protección y de Transacción

Aliados estratégicos

MAPFRE

sura

Aseguradora Solidaria de Colombia
¡ Siempre junto a ti !

efecty

crezcamos
Juntos, un paso adelante

Soluciones de Protección

- Hogar
- Microempresa
- Agrícola
- Deudor
- Vida
- SOAT

Soluciones de Transacción

- Pagos Empresariales
- Recaudos empresariales
- Giros Nacionales
- Pago de servicios Públicos
- Recargas de Celulares

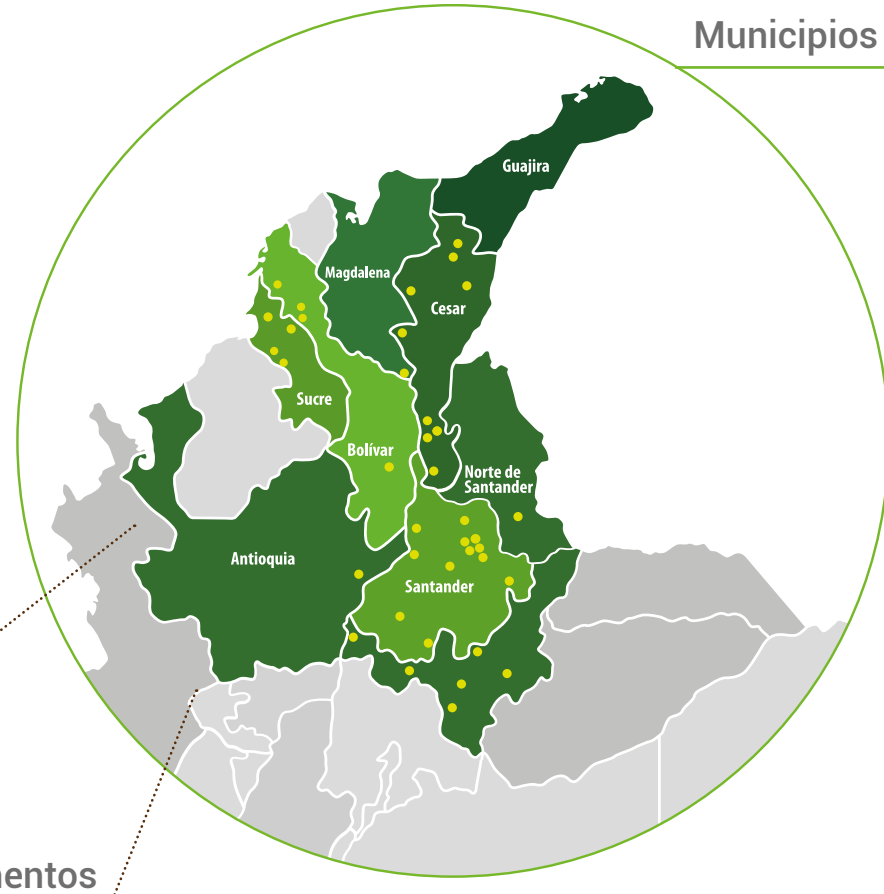
COBERTURA Y RED DE OFICINAS

En 2015 abrimos 4 nuevas oficinas: Barrancabermeja Nororiente, María la Baja, Puerto Boyacá y Bucaramanga Norte

Culminamos el traslado de las oficinas de El Banco (Magdalena) y Piedecuesta (Santander), esta última ubicada en el centro comercial De la Cuesta.

Adicional a la red de oficinas Crezcamos, nuestros clientes cuentan con el canal de recaudo de Efecty, presente en todo el territorio nacional en un 91.63% de los municipios donde hemos llegado. Otros opciones para pagos son bancos y nuestra página web.

282
Municipios atendidos



53
Oficinas

11
Departamentos

90,8%

256 Municipios

RURALES

9,2%

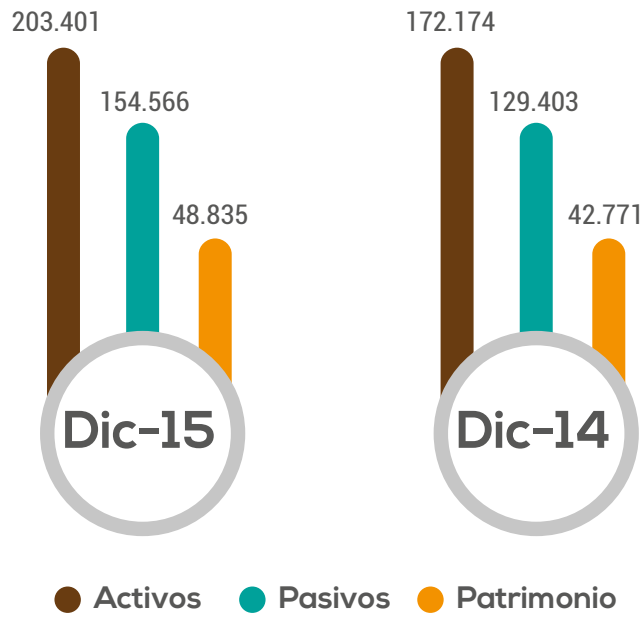
26 Municipios

URBANOS

CREZCAMOS EN CIFRAS

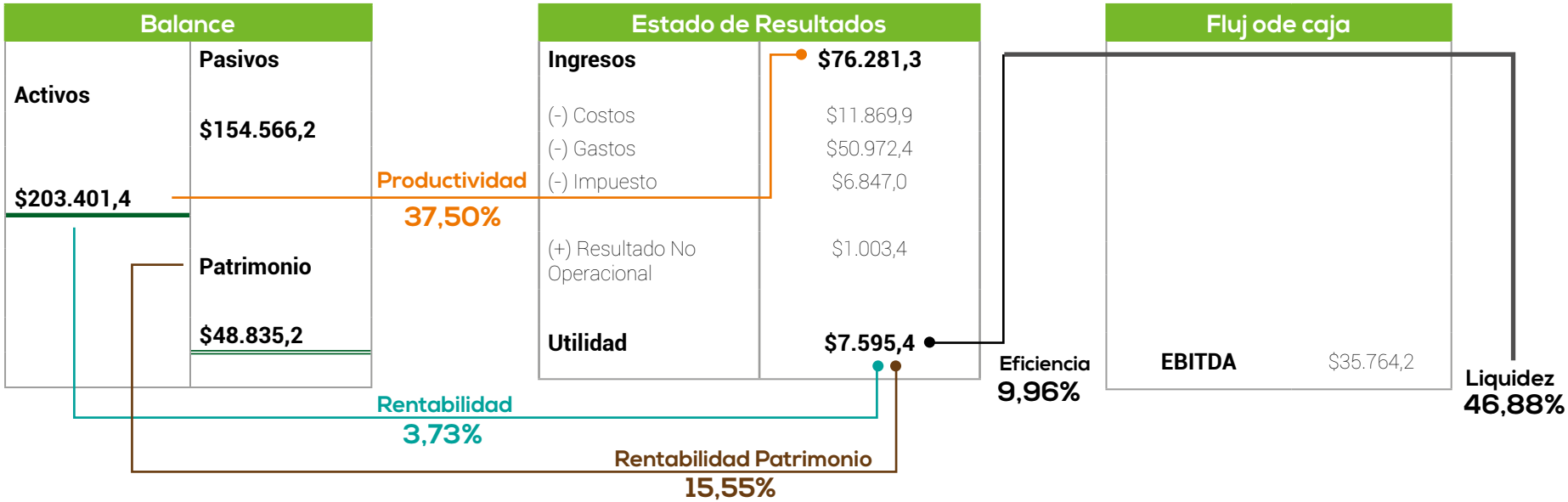
Estructura Financiera

Cifras en millones de pesos



Los activos se encuentran apalancados en un 75.99% por los pasivos y en un 24.01% por el patrimonio de los accionistas.
El patrimonio de los accionistas está conformado en un 20.78% por capital social, un 19.16% por prima en colocación de acciones y un 60.07% utilidades retenidas. En el año 2015, los activos totales han crecido $31227.04 millones; es decir, un 18.14%

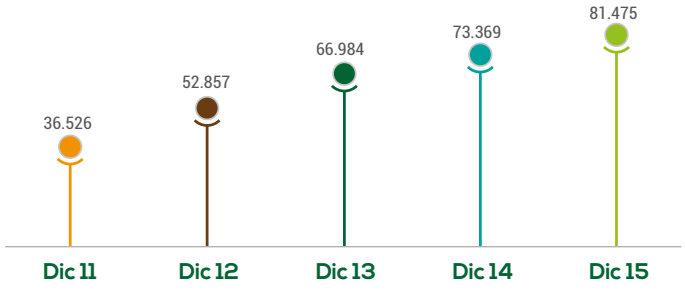
RUBRO	DIC -15	DIC -14	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Activos	203.401.409.333,4	172.174.367.418,5	31.227.041.914,9	18,14%
Pasivos	154.566.163.000,5	129.403.438.573,3	26.162.724.427,2	19,45%
Patrimonio	48.835.246.332,9	42.770.928.845,2	6.064.317.487,7	14,18%
Utilidad Neta	7.595.407.333,9	7.594.814.257,6	593.076,3	0,01%



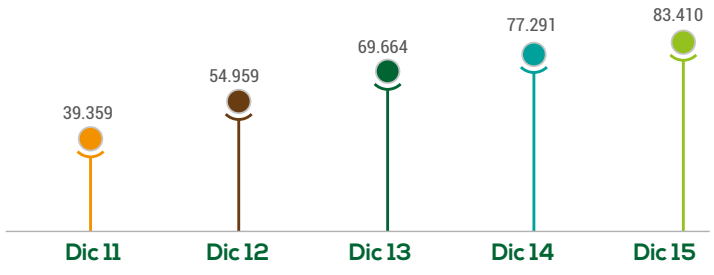
La capacidad de los activos para generar ingresos es del 37,5%
La capacidad de los activos para generar utilidades es del 3.73%
El patrimonio ha rentado el 15.55%
La capacidad para convertir ingresos en utilidades es del 9.96%
La capacidad para convertir ingresos en caja es del 46,88%

Todos los indicadores corresponden a un cálculo anualizado

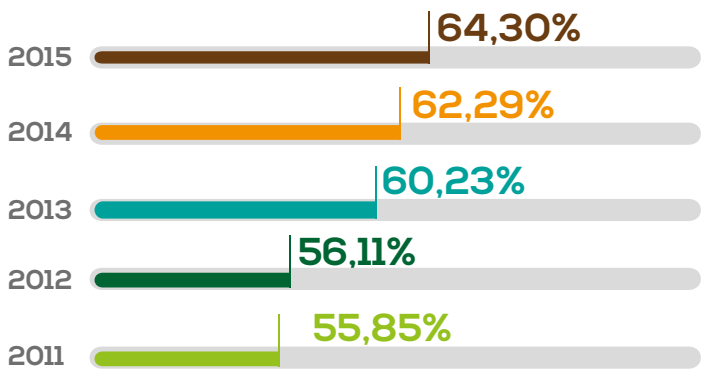
Número de clientes



Número de créditos

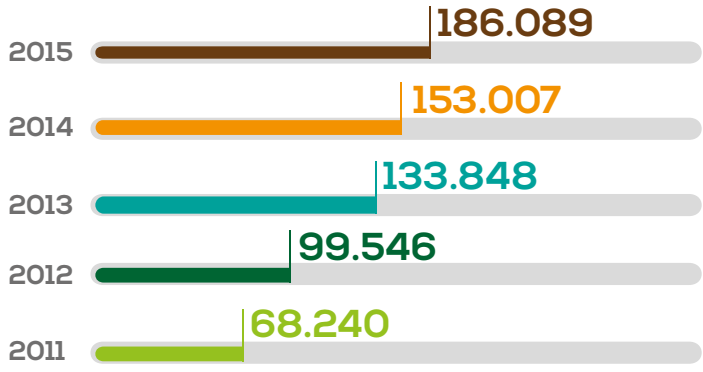


Participación de Clientes Rurales



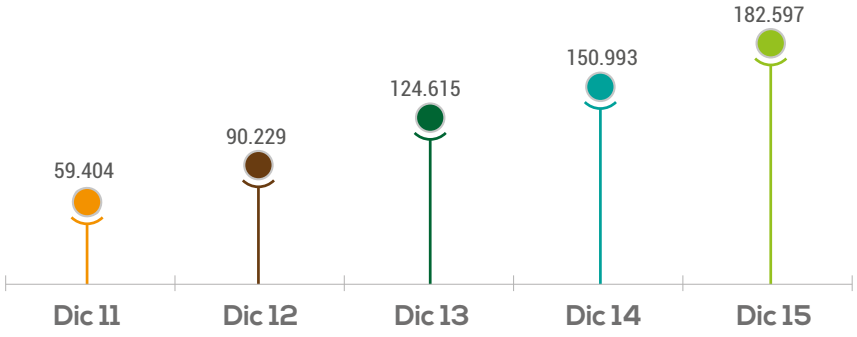
Desembolsos Acumulados Año

Valor en millones de pesos

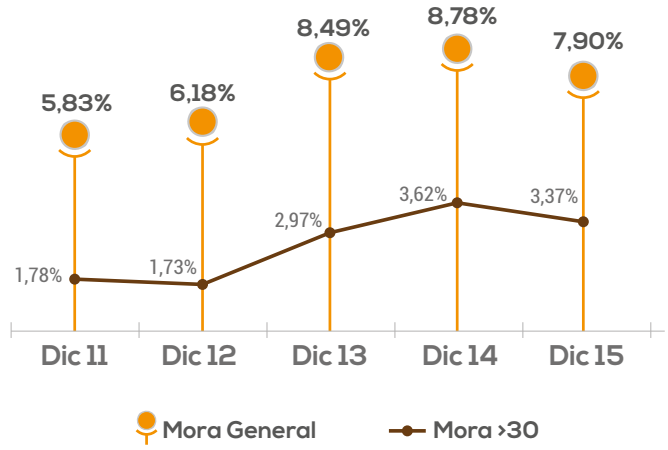


Cartera Bruta Vigente

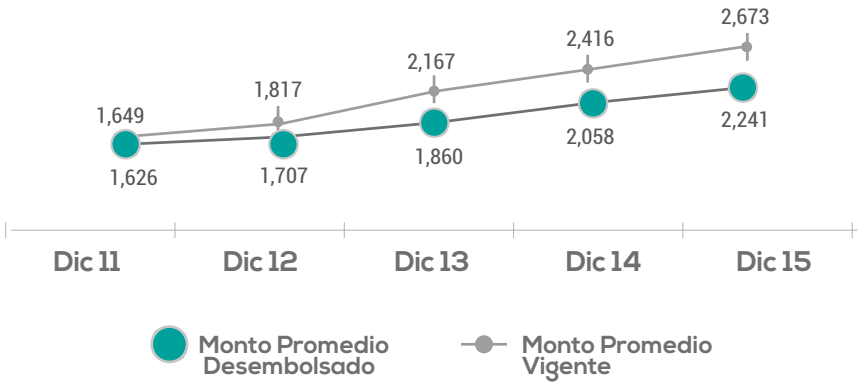
Valores en millones de pesos



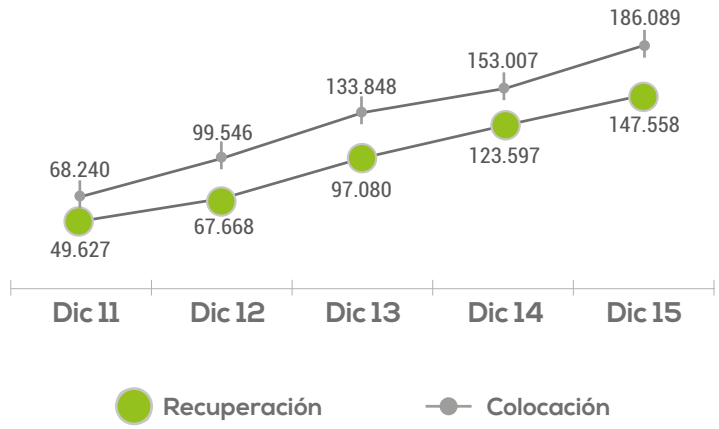
Calidad Cartera

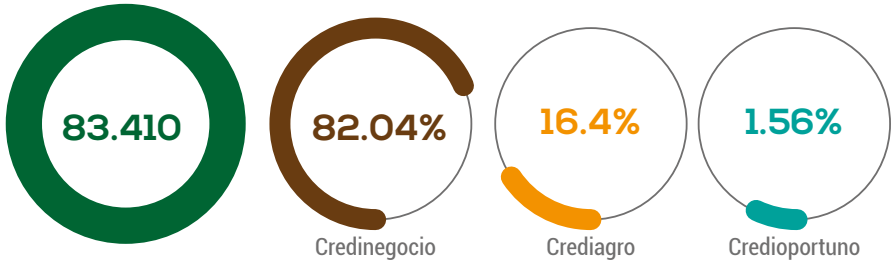


Montos Promedio

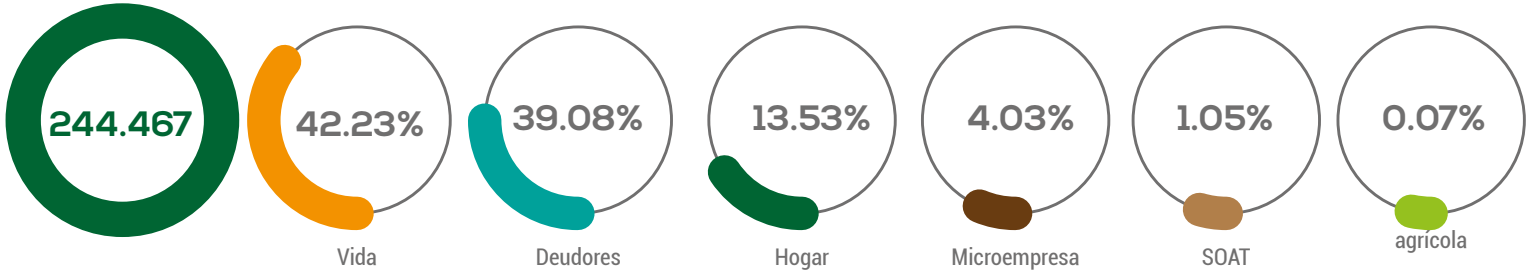


Colocación vs Recuperación





Soluciones de Financiamiento Vigentes		
PRODUCTO	CRÉDITOS	CARTERA
Credinegocio	68.429	145.362.115.607
Crediagro	13.680	36.441.741.323
Credioportuno	1.301	793.616.589

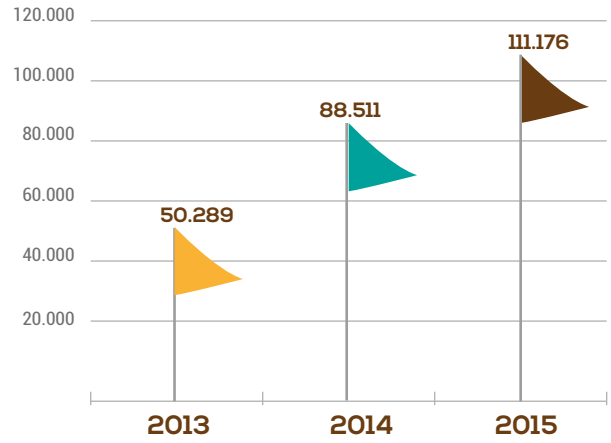


Soluciones de Protección Vigentes	
Vida	103.250
Hogar	33.071
Microempresa	9.863
Agrícola	178
SOAT	2.579
Deudores	95.526

31 Oficinas de Crezcamos están habilitadas para prestar los servicios de transacciones Efecty.

Canal	Recaudos	Monto
Caja	630.398	171.228.709.532
Efecty	213.817	51.751.203.540
Bancos	4.699	3.327.951.152
OPV	130	35.649.809
Total	849.044	226.343.514.033

Transacciones cajas con servicio Efecty por año



PARTICIPACIÓN EN INICIATIVAS EXTERNAS

- Tomamos como referencia los Principios universales de gestión del desempeño social del Social Performance Task Force y estamos comprometidos con los Principios de protección al cliente de la Campaña del Smart Campaign. Actualmente estamos en proceso de recertificación.

- Reportamos nuestra información financiera y de desempeño social al Microfinance Information eXchange - MIX.

- Somos parte de la Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras - Asomicrofinanzas.

- Participamos en la Red de Emprendimiento de Santander, una iniciativa del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo a nivel nacional, que tiene como objetivo organizar las empresas para trabajar articuladamente por el emprendimiento en todo el país, generando proyectos que beneficien la innovación.

Social Performance TASK FORCE

ASOMICROFINANZAS

the smart campaign — Keeping clients first in microfinance

mix — Microfinance Information eXchange

CREEMOS EN SANTANDER
Red de emprendimiento

Este es el camino que hemos recorrido juntos, son muchos logros y aún faltan muchos más...

Nace un sueño

2008

En abril empieza el camino con 18 empleados.

2009

Hito

Capitalización. Accionista Fondo de Luxemburgo 'Rural Impulse Fund' con $4.000 millones.

2009

Crecimiento

Apertura oficinas Barrancabermeja, Santander y El Banco, Magdalena. Primera calificación en riesgos financieros: BB+

2010

Crecimiento

Apertura de 7 oficinas. Cierre de cartera de $41.163 millones, 25.888 clientes y 144 empleados.

2010

Reconocimientos

Mejoramos nuestra calificación de riesgos a BBB. Primera calificación en rating social BBB de Microfinanza Rating. 4o lugar en las Instituciones Microfinancieras más destacadas de América Latina y el Caribe en Microfinanzas Américas: Las 100 Mejores.

2011

Crecimiento

16 oficinas en 78 municipios de 5 departamentos; 189 empleados, $59.403 millones de cartera y 36.526 clientes.

2011

Crecimiento

1° de septiembre inauguración Edif. Dirección General, en Bucaramanga, Santander,

2012

Hito

Nuevos Accionistas 'Development International Desjardins' de Canadá y ASN-Novib Microcredit Fund de Holanda con $12.000 millones.

2012

Crecimiento

32 oficinas para 52.857 clientes. Llegamos a 126 municipios en 8 departamentos. Cierre del año con un ICV del 1.7%.

2013

Crecimiento

Creación de Regionales dirigidas por la Gerencia Comercial. Apertura 10 oficinas para 10 departamentos y 193 municipios. Cierre del año con 66.984 clientes, cartera de $124.615 millones y un ICV de 2.97%.

2013

Reconocimientos

- Certificación en protección al cliente de Smart Campaign.
- Calificación A- en rating social, de Microfinanza Rating.
- Reconocimiento de Fenalco a Innovación Tecnológica en la Noche de los mejores.

2014

Crecimiento

794 empleados, cartera de $150.993 millones y un ICV de 3.62%. Atendemos 73.369 clientes de 259 municipios en 11 departamentos.

2014

Reconocimientos

Máxima calificación a la transparencia: 5 diamantes de Microfinance Information Exchange.

2015

Crecimiento

53 oficinas que atienden a 81.475 clientes, cartera de $182.597 millones y un ICV 3.37%. 909 trabajadores.

2015

Reconocimientos

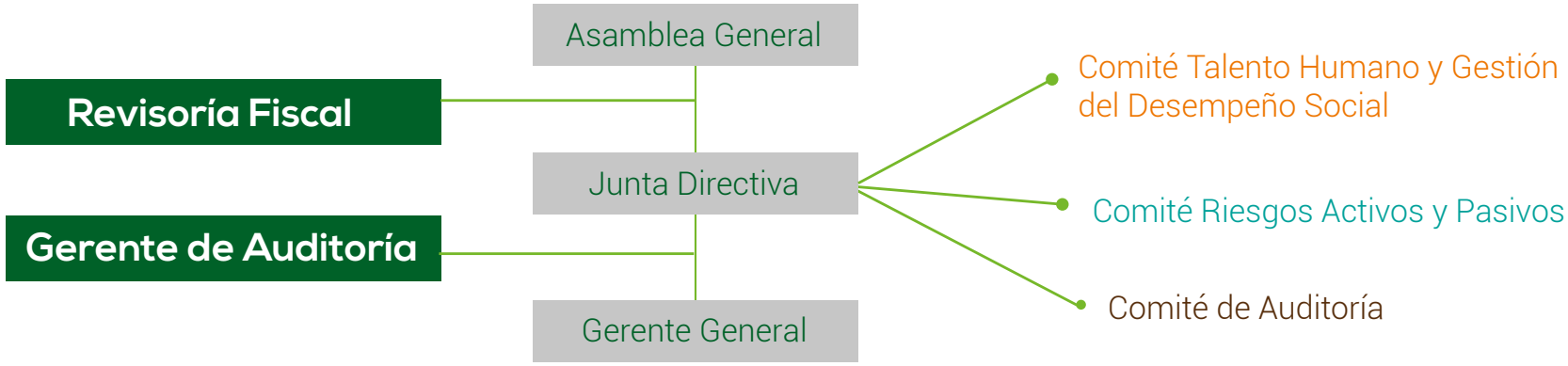
Calificación del rating social A- y del rating financiero en BBB. Reconocimiento como caso de éxito en la implementación de las herramientas Google for Work en el evento ¿Cómo trabaja Google?

Trabajamos
juntos hacia
la misma meta

gobierno

ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL GOBIERNO CORPORATIVO

En Crezcamos el Gobierno Corporativo está compuesto por: Junta Directiva, Comités Técnicos de Apoyo a la Junta Directiva, Revisoría Fiscal, Auditoría Externa (Ernst & Young) y la Administración en cabeza de la Gerencia General. Desde diciembre de 2.015 la Revisoría Fiscal está a cargo de María Eugenia Acevedo Acevedo quien reemplaza a Grant Thornton.



JUNTA DIRECTIVA

Presidenta: Lilian Quintero de Rivas. Economista. Socia Consultora Integra Grupo Consultor. Ingresó a la Junta el 29 de septiembre de 2009.

Vicepresidente: Luis Alberto Guerra Carrillo. Ingeniero Industrial. Magíster en Administración de Empresas. Senior Equity Investment Officer-LAC. Triple Jump. Ingresó a la Junta el 11 de septiembre de 2012.

Secretaria: Luz Clemencia Rueda Rangel, Abogada, Especialista en Finanzas, su nombramiento se efectuó en abril de 2015.

Miembros

Alexandra de Zubiría Samper. Consultora en Microfinanzas. Ingresó a la Junta el 29 de marzo de 2012.

Elvira María Elizabeth Nava Salinas. Economista, Postgrado en Preparación y Evaluación de Proyectos, Administración Pública y otros. Ingresó a la Junta el 30 de marzo de 2013.

Jessie Marie Opal Greene. Economista Agrícola. Magíster en Desarrollo Económico. Investment Director at Développement international Desjardins (DID), Lévis, Québec, Canadá. Ingresó a la Junta el 11 de septiembre de 2012

David Dewez Nina. Economista. Director regional para américa latina y el caribe Incofin. Investment Management. Ingresó a la Junta el 29 de septiembre de 2009

Olga Lucía Martínez Murgueitio. Administradora de Empresas con trayectoria en el Sector Financiero y Microfinanzas del país. Ingresó a la Junta el 5 de marzo de 2015.

Suplentes

María del Pilar Beatriz Moncada Pardo. Ingresó el 19 de marzo de 2013.
María Mercedes Jaramillo Barberi. Ingresó el 30 de marzo de 2013.
Ruben Alexander de Haseth. Ingresó el 19 de marzo de 2012.
Clara Eugenia Rincón. Ingresó el 5 de marzo de 2015
Martin Ruel. Ingresó el 5 de marzo de 2015
Eelco Willem Gerard Mol. Ingresó el 19 de marzo de 2013.
Lina Ramírez. Ingresó el 30 de noviembre de 2013

Comité de Talento Humano y Desempeño Social

Presidente: Lilian de Rivas
Miembros:
Olga Lucía Martínez Murgueitio
Clara Eugenia Rincón
Elizabeth Nava
Beatriz Moncada
Ángela Castellanos. Gerente de Talento Humano
Mauricio Osorio. Gerente General
Vanessa Bojacá Cáceres. Directora de Planeación
Paula Vásquez. Directora de Mercadeo

Comité de Auditoría

Presidente: Alexandra de Zubiría
Miembros:
Lilian de Rivas
Elizabeth Nava
Lina Ramírez
María Mercedes Jaramillo
Olga Lucía Martínez Murgueitio
María Eugenia Acevedo (Revisoría Fiscal)
Óscar Pulido. Gerente de Auditoría

Comité de Riesgos Activos y Pasivos

Presidente: David Dewez
Miembros:
Alexandra de Zubiría
Lilian de Rivas
Luis Guerra
Elizabeth Nava
Adriana Uribe. Gerente Financiera y Administrativa
Mauricio Osorio. Gerente General

FORTALECIMIENTO DEL DESEMPEÑO DEL GOBIERNO CORPORATIVO

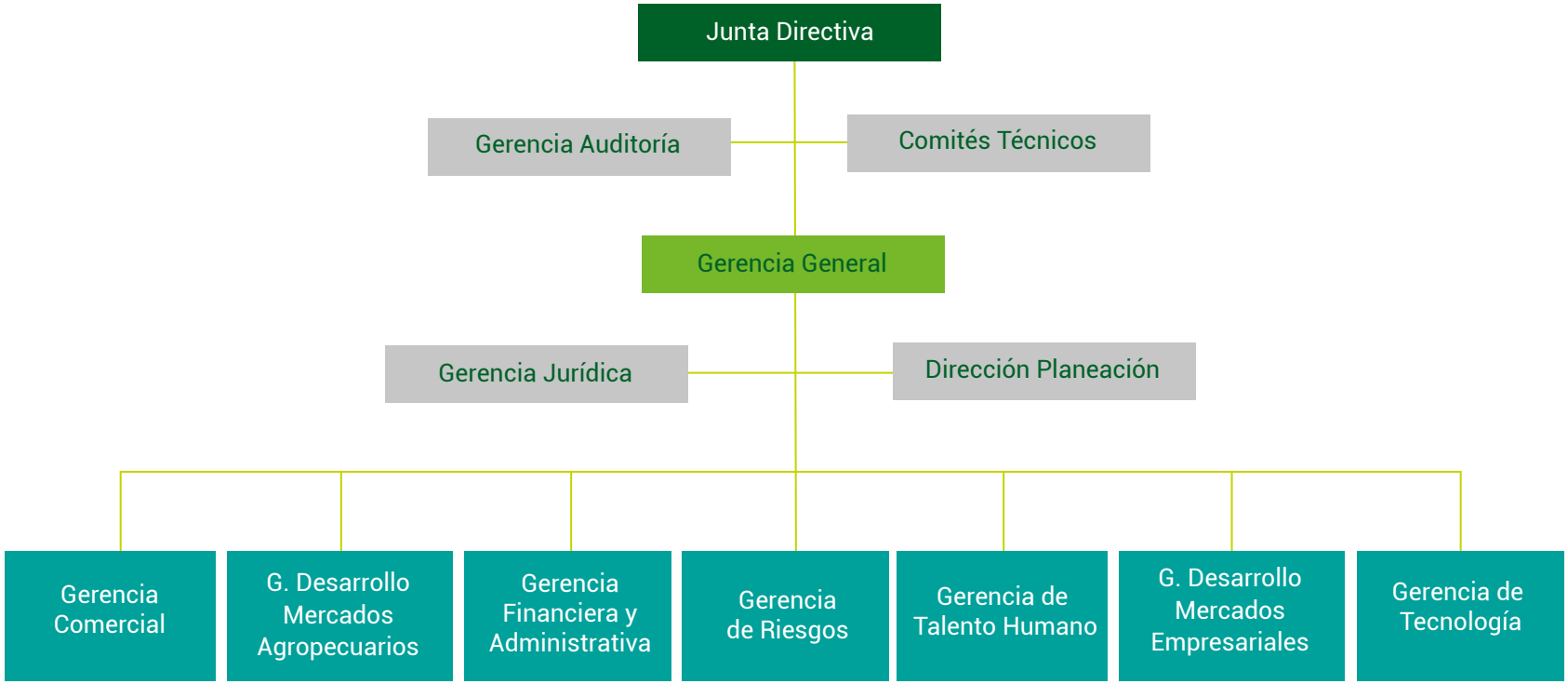
Durante 2015 los miembros de Junta Directiva recibieron dos capacitaciones: una para revisar las Perspectivas Económicas para 2015, conferencia a cargo de Nicolás Gómez del Banco de Occidente, y una actualización en Prevención Laft realizada por Luis Eduardo Daza, experto en el tema; a esta última también asistió el equipo de alta dirección de Crezcamos.

Cada año, la Junta Directiva hace una autoevaluación de gestión, en la que participan todos los miembros principales y suplentes, y evalúan su desempeño individual y colectivo.

Dimensiones	Puntos Max.	2015	
		Resultado	% Cumplimiento
Cumplimiento con responsabilidades de JD	40	34,16	85,39%
Composición de JD	25	19,06	76,25%
Organización y funcionamiento de sesiones de JD	25	24,94	99,74%
Cumplimiento de principios éticos y del acuerdo de adhesión	10	9,46	94,64%
Puntaje Total	100	87,62	87,62%

"Aseguramos nuestro talento humano con las competencias para lograr la satisfacción de nuestros clientes"

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



En diciembre de 2015 la Junta Directiva aprobó la nueva estructura organizacional, diseñada teniendo en cuenta la estrategia de crecimiento y consolidación de la compañía. Este cambio incluyó la creación de la Gerencia Desarrollo de Mercados Empresariales y la Gerencia de Desarrollo de Mercados Agropecuarios.

COMITÉS DE LA ADMINISTRACIÓN

Comité de Gerencia

Mauricio Osorio.
Gerente General
Ángela Castellanos.
Gerente de Talento Humano
Adriana Uribe.
Gerente Financiera y Administrativa
Oscar Pulido.
Gerente de Auditoría
Cesar Lozada.
Gerente de Tecnología y Operaciones.
Laura Rojas.
Directora de Comunicación y Relaciones Públicas.
Piedad Vanessa Bojacá C.
Directora de Planeación

COMPENSACIÓN

Durante 2015 la Política de Compensación de Crezcamos se mantuvo vigente. Los cargos que durante este año fueron modificados fueron valorados con esta nueva metodología para realizar los ajustes salariales.

Para mantener la competitividad durante 2015, e incrementar la productividad, actualizamos la política de bonificación de toda la fuerza comercial.

La brecha salarial al cierre del 2015 fue de 17,15, permaneció en el rango establecido de una relación máxima de hasta 20 veces de diferencia entre la compensación promedio de los 5 más altos salarios y los 5 menores salarios.

ÉTICA E INTEGRIDAD

Durante 2015 se actualizó el procedimiento de procesos disciplinarios otorgando a los jefes inmediatos la responsabilidad de la ejecución del mismo; esto con el propósito de generar conciencia respecto a los controles que deben realizarse para la prevención de las faltas.

Contamos con el Comité de Convivencia Laboral que tiene por objeto contribuir con mecanismos alternativos a los establecidos en los demás reglamentos de Crezcamos, a la prevención y la solución de las situaciones causadas por conductas de acoso laboral a los colaboradores en la empresa.

Siempre vamos
por ese paso
adicional

Indicadores de Desempeño

Impacto económico en los grupos de interés

DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

	2015	%	2014	%
Ingresos Financieros	69.817.526.028	89,11%	59.234.040.748	89,07%
Recuperacion de Activos Financieros	1.201.423.074	1,53%	771.923.502	1,16%
Otros ingresos operativos	6.463.770.836	8,25%	4.843.694.659	7,28%
Otros ingresos	869.093.966	1,11%	1.652.649.978	2,49%
TOTAL INGRESOS	78.351.813.904	100,00%	66.502.308.887	100,00%
(-) Reserva para incobrabilidad	9.063.244.718	11,57%	6.160.573.244	9,26%
INGRESOS NETOS DE RESERVA PARA INCOBRABILIDAD	69.288.569.186		60.341.735.643	
DISTRIBUCION DEL INGRESO				
Colaboradores	25.356.549.112	32,36%	20.703.256.686	31,13%
Financieros	10.771.387.557	13,75%	9.282.907.926	13,96%
Estado	9.770.239.403	12,47%	7.573.633.096	11,39%
Reinversion de la Entidad	6.064.317.487,80	7,74%	7.594.814.258	11,42%
Accionistas	1.531.089.846,20	1,95%		0,00%
Proveedores de Bienes y servicios	15.747.253.524	20,10%	15.142.983.124	22,77%
Aportes para entidades	47.732.257	0,06%	44.140.553	0,07%
TOTAL DISTRIBUCION DEL INGRESO	69.288.569.187	100,00%	60.341.735.643	100,00%

Otros impactos

En 2015 el salario más bajo en Crezcamos era COP $174.650 superior al salario mínimo legal establecido en Colombia, sin distinción por género.

La presencia de Crezcamos en poblaciones rurales ha generado inversión en infraestructura física por parte de Crezcamos en poblaciones como Puerto Boyacá, María la Baja y Santana así mismo genera inversión en infraestructura de telecomunicaciones, por parte de nuestro proveedor GTD FLYWAN, en lugares donde no había tecnología para la implementación y puesta en funcionamiento de una de nuestras sedes, como fue el caso de Santana, Magdalena. (se apertura en enero de 2016).

MEDIO AMBIENTE

RESIDUOS, ENERGÍA Y AGUA

"Crezcamos nuestra Conciencia Ambiental" y las "Jornadas de Orden y Aseo" son campañas ya institucionalizadas en nuestra organización, con ellas promovemos el uso racional de los recursos.

En el año se generaron 6.880,5 Kg. de papel reciclado, 285 Kg. de metal (ganchos) y 1.067 Kg. de cartón reciclado que fueron vendidos por COP $ 1.431.600.

El registro del consumo energético se hace tomando la información que reportan las facturas de las empresas de energía. El consumo de 2015 fue de 1.294.924 KW, incrementando en 75.900 KW respecto al año anterior.

Crezcamos utiliza el suministro de agua de cada uno de los acueductos municipales en los que están ubicadas sus oficinas, y el edificio de Dirección General. Es importante mencionar que en algunas de nuestras oficinas el servicio público de agua y alcantarillado es restringido, razón por la que es necesario recolectar agua a través tanques subterráneos y/o aéreos. Son ejemplos de esto las oficinas de Chivolo, Fundación y Astrea.

MEDIO AMBIENTE

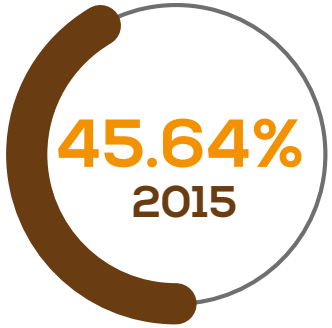
MITIGACIÓN DEL IMPACTO AMBIENTAL DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS

Visitamos a algunos de nuestros clientes para verificar la implementación de medidas diseñadas para prevenir y mitigar los efectos del cambio climático sin afectar el medio ambiente. Quisimos validar la utilización de estos mecanismos y establecer un indicador de vulnerabilidad climática y ambiental que nos permitiera evaluar este aspecto en nuestros clientes. Este ejercicio también nos permite establecer capacitaciones en las que sensibilicemos a la población sobre la importancia de modificar las prácticas para prevenir los efectos del cambio climático de manera responsable con el medio ambiente.

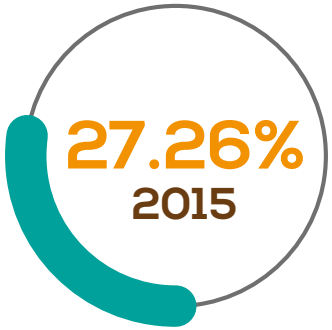
Durante 2015, en asocio con el Servicio Nacional de Aprendizaje Sena, fue certificado el primer grupo de 30 agricultores de Rionegro, Santander, como Emprendedores de mantenimiento de cultivos Perennes, con énfasis en Acondicionamiento de suelos, Sistemas de riego eficiente y elaboración de abonos orgánicos. Durante el segundo semestre de este año participamos en Exporurales, allí asesoramos a los participantes y asistentes en medidas de adaptación para mitigar sus riesgos, y adicionalmente, conservar el medio ambiente.

PRÁCTICAS LABORALES Y TRABAJO DIGNO

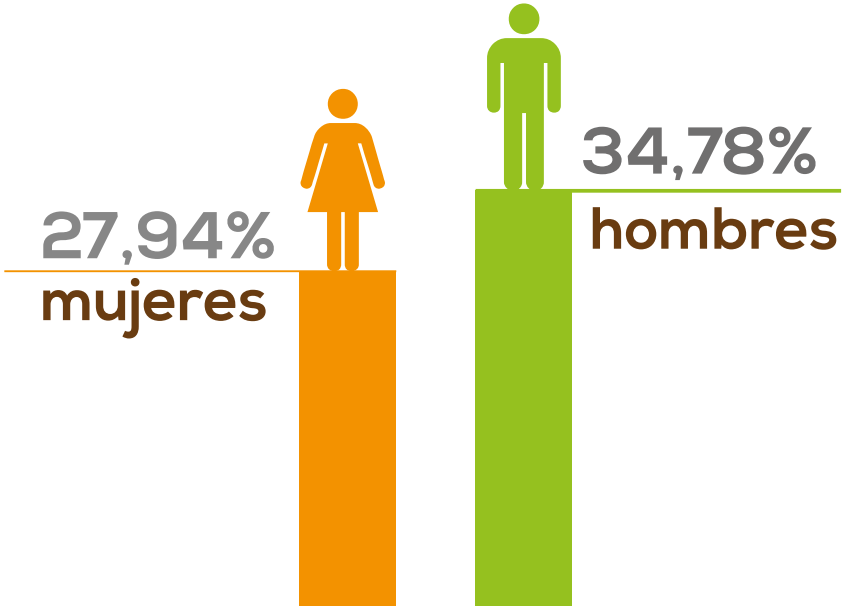
Rotación de personal 2015



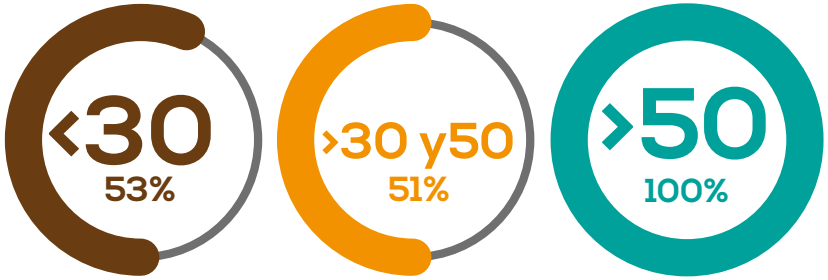
Deserción de personal 2015



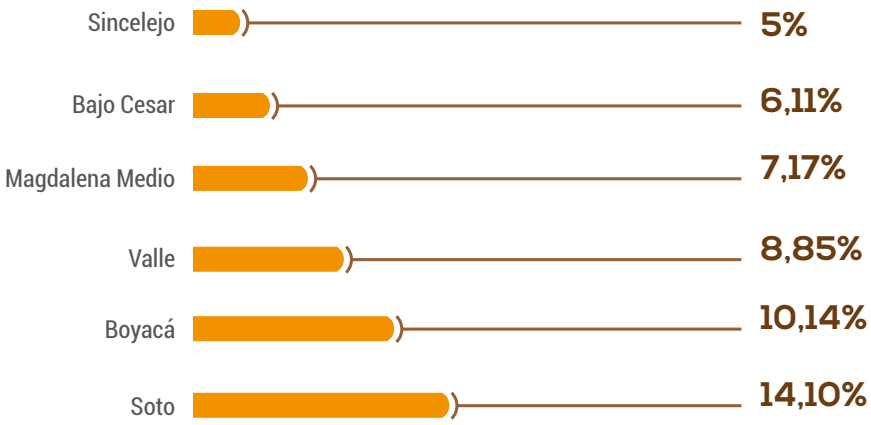
Rotación por género 2015



Rotación por rango de edad 2015

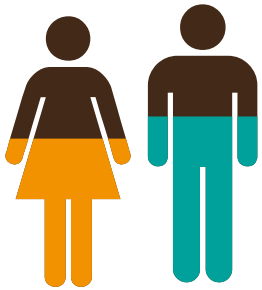


Indicador de deserción por regional



CONTRATACIÓN

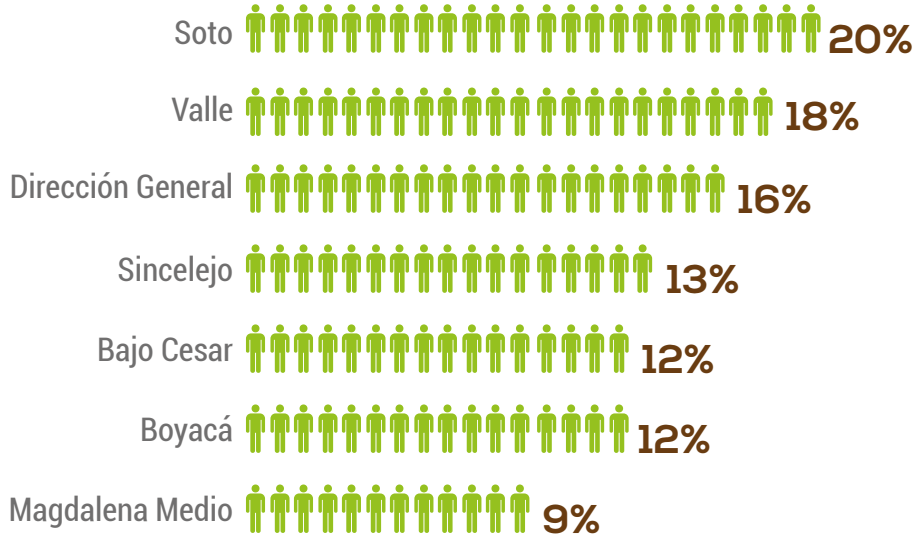
Contrataciones por género



226 Femenino

257 Masculino

Contrataciones por regional



PRESTACIONES SOCIALES

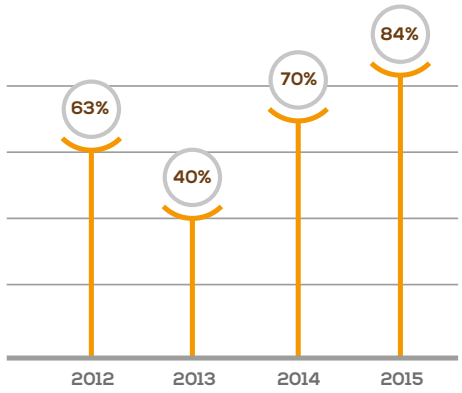
En junio de 2015 actualizamos nuestro Programa de Bienestar. En este documento se establecen los beneficios relacionados con "Calidad y Vida Laboral" y "Protección y Servicios Sociales". Entre las novedades se destacan:

Calidad y vida laboral	Protección y servicios sociales
Kit de bienvenida para personal nuevo	Convenios para acceso por descuento de nómina
Navidad en Crezcamos	SOAT
Día libre de cumpleaños	Seguro todo riesgo para motos y Autos
	Revisión técnico mecánica

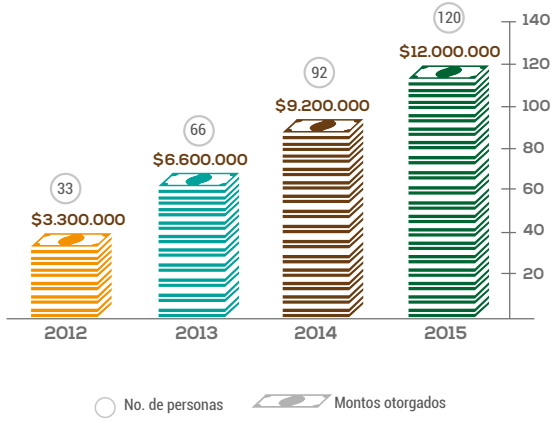
En lo relacionado con beneficios de protección, Crezcamos mantiene el aporte de las 2/3 partes del pago de las primas mensuales a los colaboradores que acceden a las pólizas Seguro de vida colectivo, seguro de vida educativo, salud complementaria y/o seguro de exequias.

El Seguro de vida Colectivo fue ampliado para que padres, cónyuges e hijos puedan adquirir el seguro por descuento de nómina sin el aporte de las 2/3 partes por parte de Crezcamos.

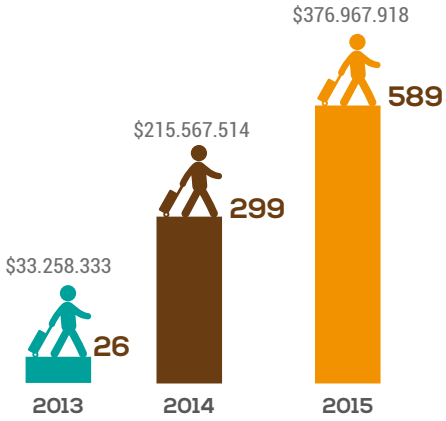
Colaboradores con por lo menos un producto de protección con aporte de Crezcamos



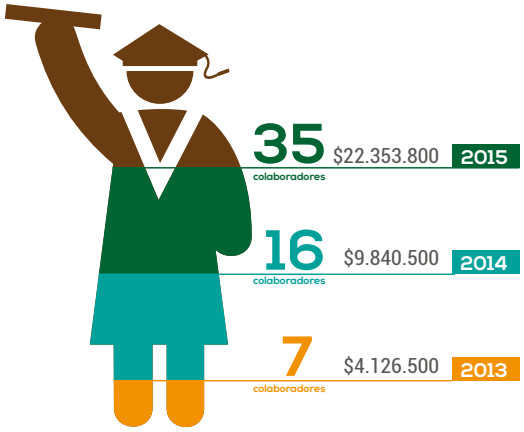
Reconocimientos Otorgados



Incentivo Extralegal de Vacaciones

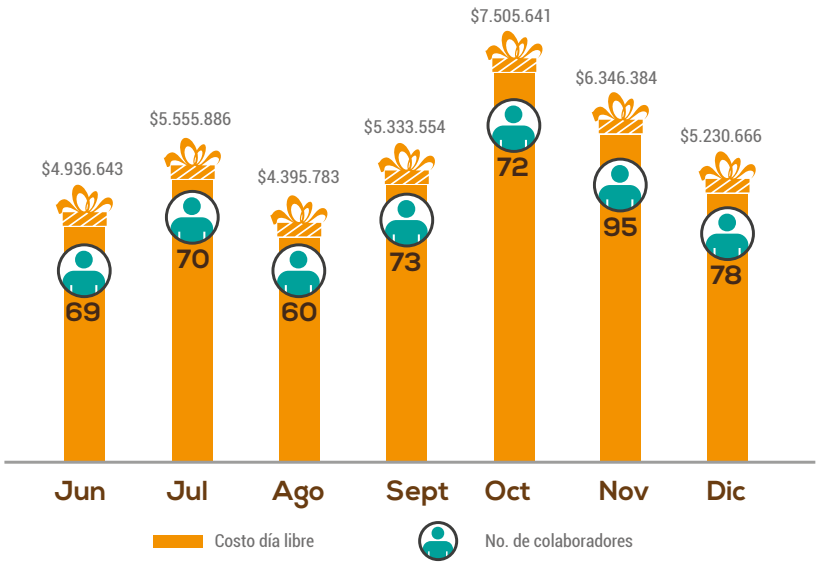


Incentivo Extralegal Estudiantil



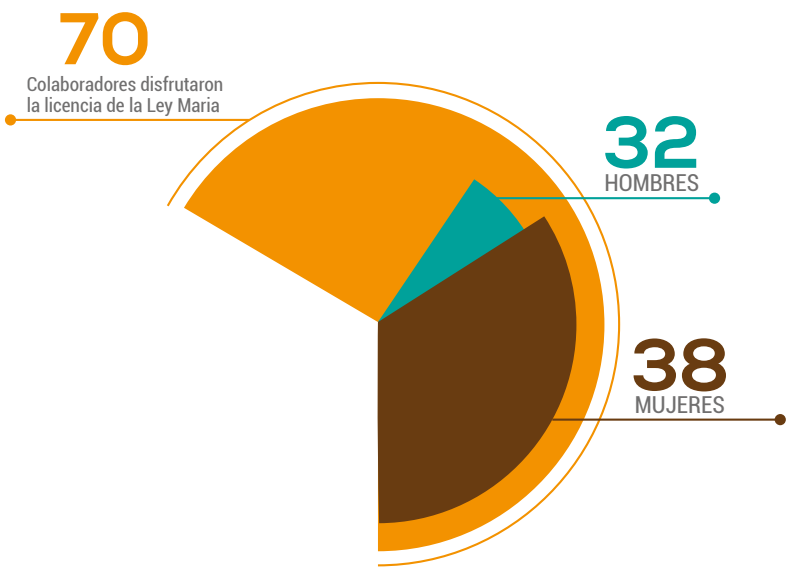
Día libre de cumpleaños

Como parte de los beneficios nuevos del Programa de Bienestar incluimos el día libre de cumpleaños a 517 colaboradores. El costo de este beneficio para la compañía asciende a $ 39.304.557.



Reincorporación al trabajo y retención del personal tras licencias de maternidad y paternidad

En 2015 70 colaboradores, 32 hombres y 38 mujeres, disfrutaron del derecho a la licencia de la Ley María (maternidad/paternidad); 55 de ellos siguen activos en la organización (79%).



SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

COMITÉ DE CONVIVENCIA LABORAL

En 2015 fue elegido el nuevo comité para el periodo 2015-2016. El presidente es Carlos Velásquez Díaz y la secretaria, Shirley Johanna Gómez.

COMITÉ PARITARIO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO COPASST

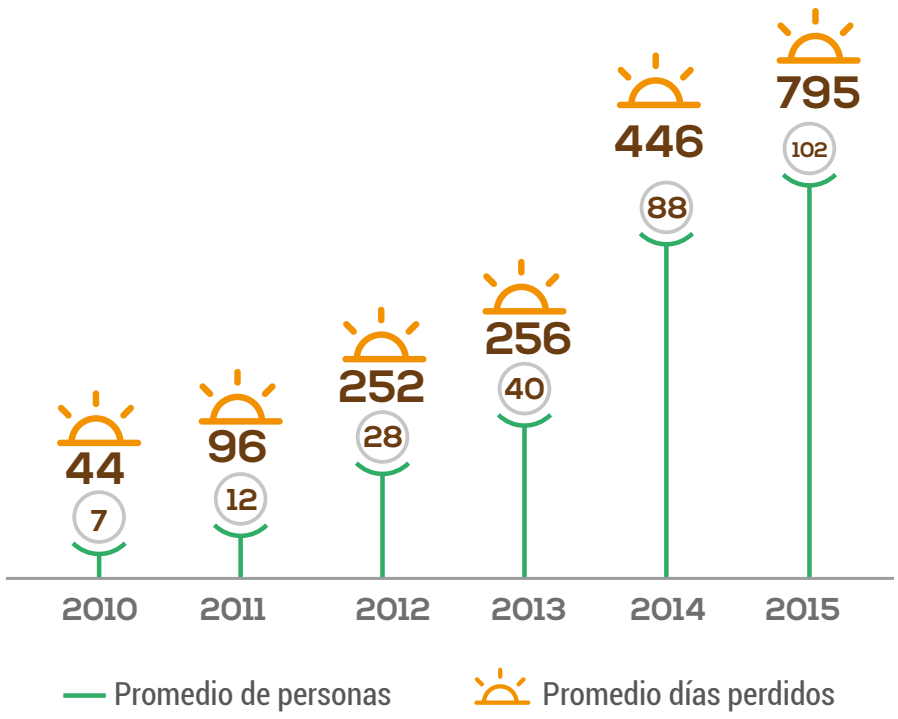
El presidente del Copasst 2014 - 2015 fue el jefe de Seguridad José Miguel García, y la secretaria, Diana Marcela Tarazona Sarmiento. En diciembre iniciamos la campaña para la convocatoria y elección del nuevo comité para los periodos 2016- 2017

AUSENTISMO

Durante 2015 las principales causas generadoras del ausentismo fueron las licencias de la Ley María (maternidad y paternidad). En promedio 331, enfermedad común 208 y accidentes laborales 115.

El índice de lesión incapacitante fue de 1.8, el riesgo de tránsito es que el que genera mayor accidentalidad.

Promedio No. de colaboradores días ausentes



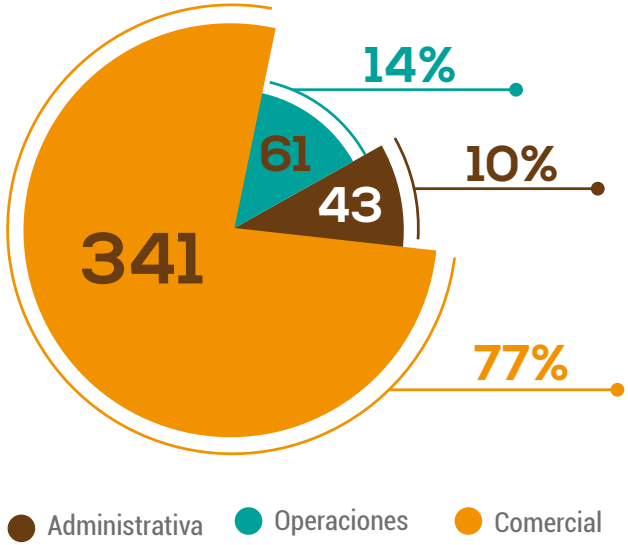
FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN

Durante 2015 se registraron 445 ingresos de personal al proceso de formación, esto en las diferentes áreas de la compañía. El área comercial tuvo la mayor participación en los procesos formativos.

Al cierre del año se encontraron 907 personas activas (incluyendo el personal en formación y sin tener en cuenta el personal Sena en etapa lectiva), de las cuales 791 recibieron por lo menos 1 hora de capacitación (sin horas de formación) en diversos temas relacionados con las competencias técnicas y organizacionales.

El total de horas capacitadas durante 2015 fue de 27.936.

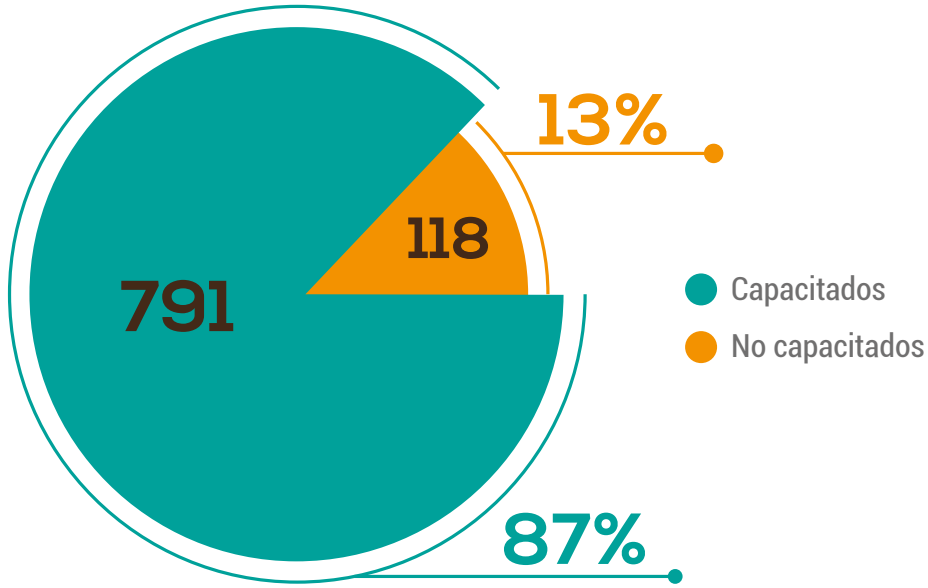
Ingresos a formación



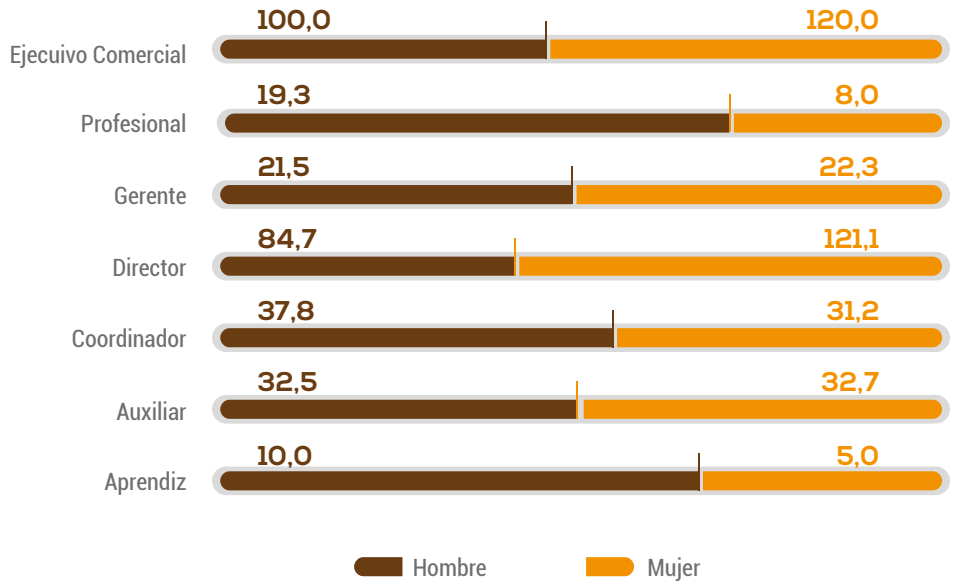
Capacitación personal activo

Al cierre del año se encontraron 907 personas activas (incluyendo el personal en formación y sin tener en cuenta el personal Sena en etapa lectiva), de las cuales 791 recibieron por lo menos 1 hora de capacitación (sin horas de formación) en diversos temas relacionados con las competencias técnicas y organizacionales.

El total de horas capacitadas durante 2015 fue de 27.936.

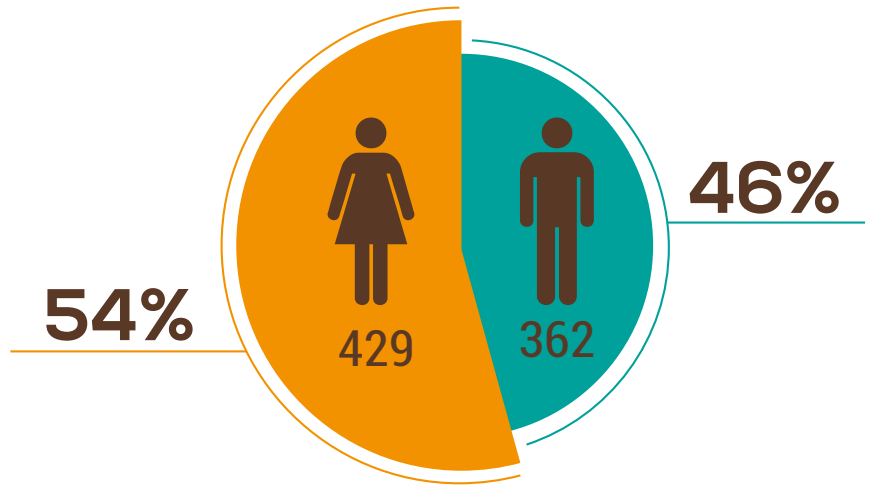


Promedio de horas de capacitación por grupo de cargo



Distribución por género

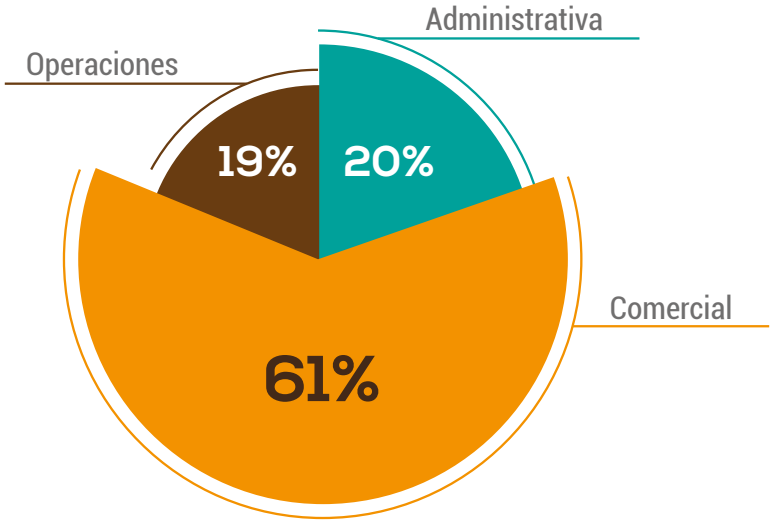
Personal Capacitado



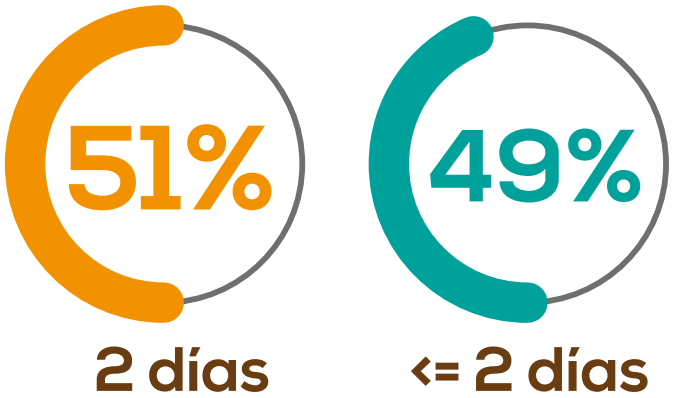
De las capacitaciones impartidas en la compañía durante el transcurso del año 2015, el área con mayor participación es la comercial con un total de 485 personas, seguida del área administrativa con 155 y finaliza operaciones con una participación de 151 personas.

Al finalizar el 2015, el 51% (400 personas) del personal activo, obtuvo dos o más días de capacitación (16 horas) .

Personas capacitadas por área



Colaborador con 2 o más días de capacitación



Gestión de habilidades y formación continua que fomenta el desarrollo profesional

En el transcurso de 2015 los principales programas de capacitación externa fueron:

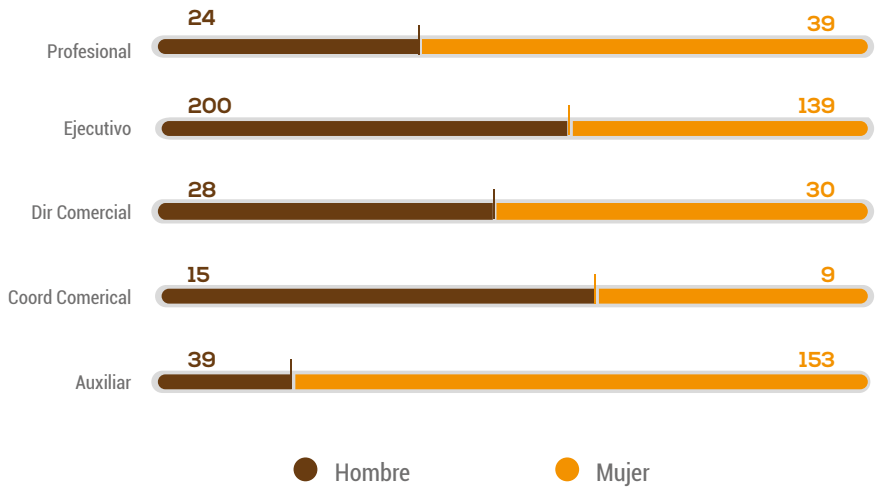
- Programa Alta dirección en gestión y liderazgo estratégico. Participaron 35 colaboradores.
- VI Congreso Nacional Asomicrofinanzas. (2 participantes)
- FOROMIC 2015 (6 participantes)
- Taller de negociación y generación de acuerdos. (35 participantes)
- Taller: El arte de saber escuchar. (30 participantes)
- Curso conocimiento para el cambio. (30 participantes)

EVALUACIÓN PARA EL DESARROLLO

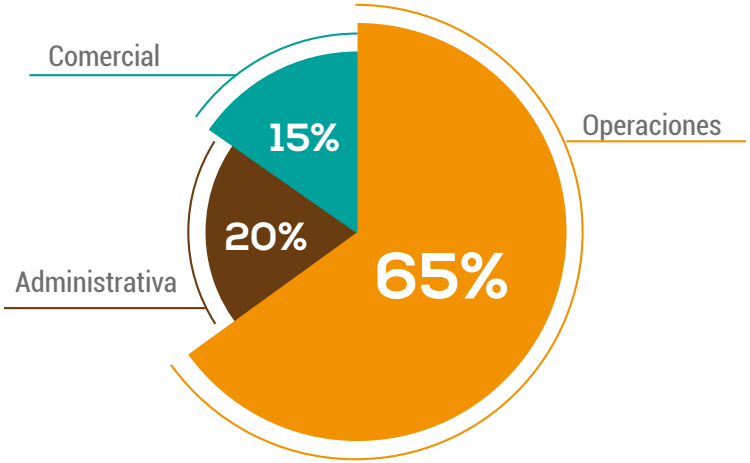
A 30 de septiembre de 2015 se tenía una población total a evaluar de 740 personas, de las cuales fueron evaluadas 676 personas (91%).

	2013	2014	2015
Colaboradores evaluados	338	687	676
Promedio de calificación total	83,5%	80,6%	74%

Colaboradores evaluados por género y grupo



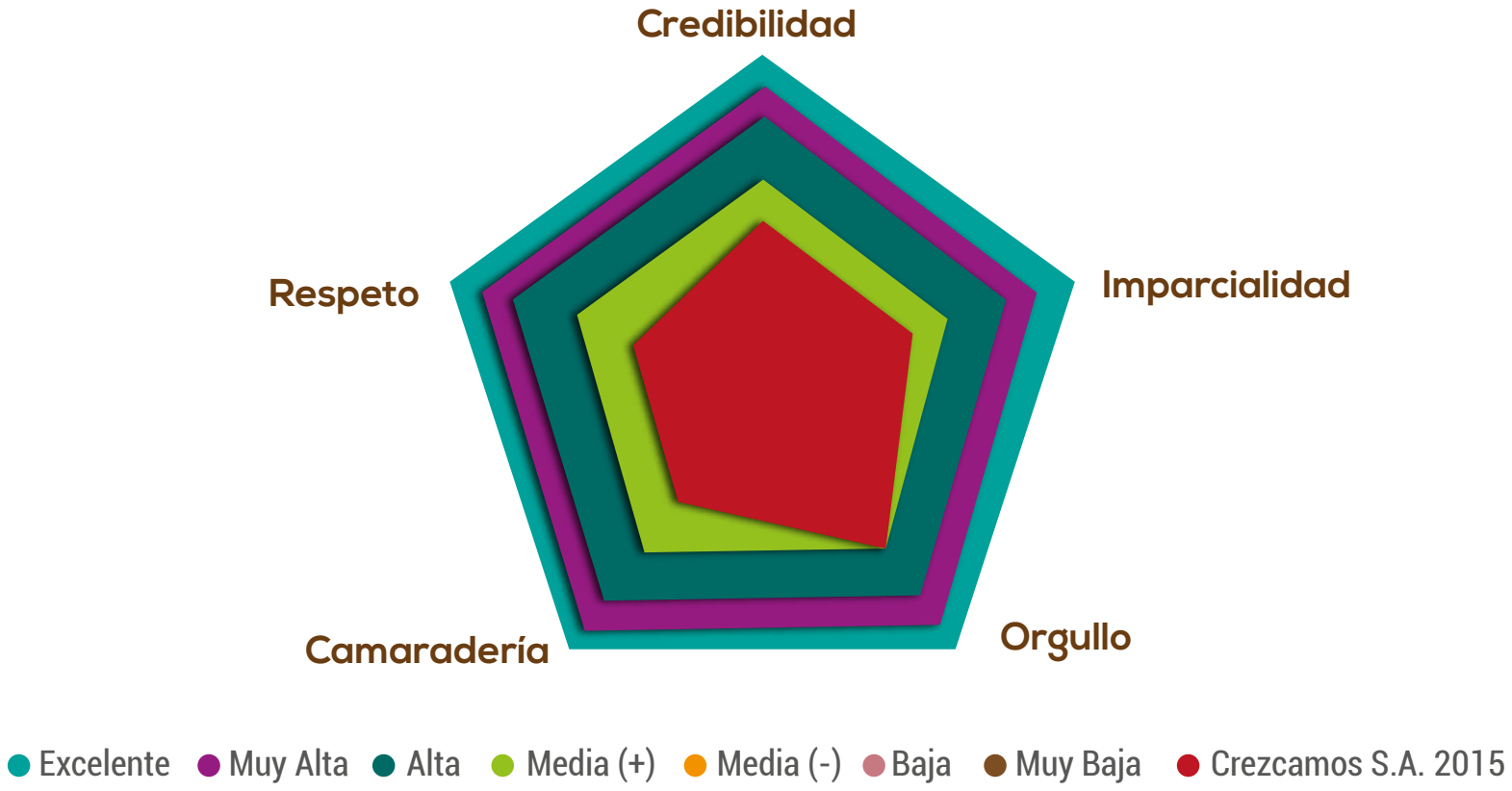
Colaboradores evaluados por área



El crecimiento que hace mejores personas y profesionales

VALORACIÓN DE AMBIENTE LABORAL

El estudio de índices de ambientes laborales con la firma Gptw se desarrolló por segunda vez en agosto de 2015. Obtuvimos IAL del 59,4. Hubo incremento en la participación de los colaboradores pasando del 81,5% de 2014 al 89,4%, en el 2015.



RESPONSABILIDAD SOBRE PRODUCTOS

SATISFACCIÓN DE LOS CLIENTES

La satisfacción del servicio obtuvo una calificación promedio anual de 4.6 en la entrada y 4.1 en la salida. (sobre 5)

La satisfacción del Producto obtuvo una calificación promedio anual de 4.5 en la entrada y 4.2 en la salida.

Los resultados de estas encuestas muestran que aproximadamente un 23% de nuestros clientes no conocen nuestros canales de atención.

La principales causas de deserción son razones propias del cliente o condiciones de su negocio con un 74% de participación, un 19% razones del producto y un 7% razones del servicio.

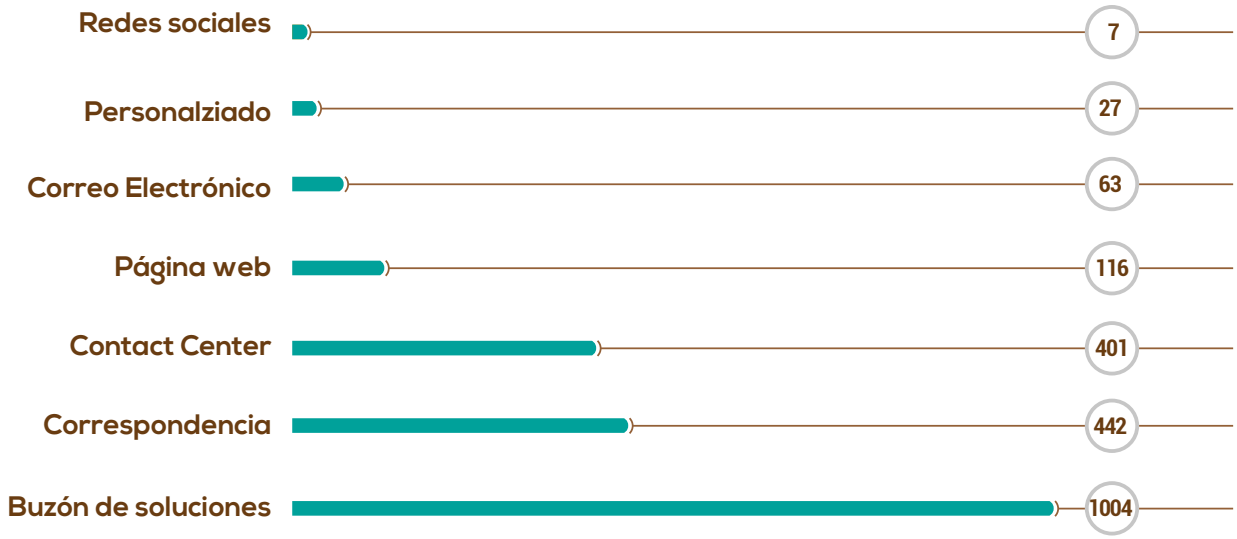
En el nivel de recomendación o NPS, obtuvimos en todo el año una calificación promedio de 82 en la entrada y 52 en la salida, lo que significa que contamos con un NPS excelente, teniendo en cuenta que un NPS superior a 0 se percibe como bueno y un NPS de 50 es excelente.

Satisfacción de los clientes Crezcamos 2015

GESTIÓN DE LA CULTURA DEL SERVICIO

Adicional a las encuestas de satisfacción ponemos a disposición de nuestros clientes diferentes canales de atención; gracias a ellos en 2015 recibimos 2060 Pqrsf (42% quejas y reclamos, 39% felicitaciones, 17% peticiones y 2% sugerencias. En cuanto a quejas y reclamos por protección de datos de los clientes se presentaron 155 quejas.

En julio de 2015 incluimos en nuestro Manual de Servicio al Cliente la definición de nuestros principios de servicio al cliente, estos están basados en los principios de protección al cliente del Smart Campaign, los del Sistema de Atención al Consumidor Financiero - SAC, y la participaron de los colaboradores.



EDUCACIÓN FINANCIERA CLIENTES

Durante 2015 realizamos el piloto del Programa Edufin Colaboradores: inició el 8 de enero y culminó el 8 de julio.

La estrategia de Eduación Financiera contempló actividades con la Comunidad como:
Global Money Week 2015
Día Mundial del Ahorro

Educación Financiera, para tomar decisiones financieras responsables, oportunas, informadas y seguras sobre la administración del dinero.

Actividad Realizada	No. hombres beneficiados	No. mujeres beneficiadas	Colaborador Interno	Comunidad	Total Beneficiados
Sesiones EDUFIN	69	129	x		198
Charlas EDUFIN	40	182	x		222
Reto uniendo esfuerzos para ocmpartir con otros (Donaciones a comunidad vulnerable	36	55		x	91
Taller billetes y monedas + una alcancía para alcanzar mis sueños	14	51		x	65
Taller Ahorro desde pequeño... Ahorro todos los días	60	88		x	148
Taller Día Mundial del Ahorro	7	32		x	39
Total Beneficiarios de la estrategia	226	537			763

DISEÑO DE SERVICIOS FINANCIEROS ADECUADOS

En el marco del Convenio de Asistencia Técnica gestionado con Incofin inició la gestión de los siguientes proyectos:
Educación Financiera para Clientes
Modelo de Relacionamiento con Clientes
Modelo de distribución de Crezcamos
Diseñar y pilotear dos productos financieros

Adicionalmente participamos en el 'Estudio de Investigación del Seguro Agrícola' liderado por CGAP Y Micro Insurance Center.

GESTIÓN DE RIESGOS

La Junta Directiva de Crezcamos, como máximo órgano de administración, es responsable de fijar las políticas, reglamentos, procedimientos y metodologías para la gestión integral de los riesgos. De igual forma, asigna los recursos requeridos para la correcta operación del sistema.

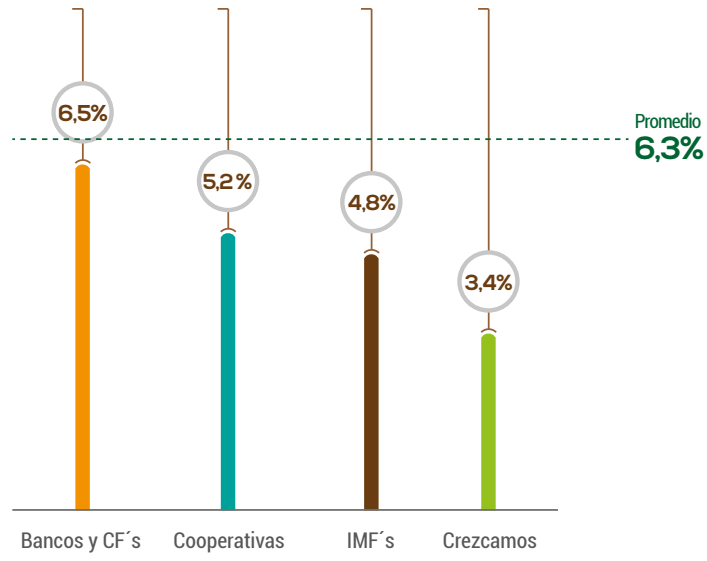
La función que tiene la Junta Directiva, de control, seguimiento y análisis de los riesgos, la ejecuta a través del Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría..

RIESGO CREDITICIO

En 2015 se realizó revisión integral del proceso de colocación, incluyendo mejoras y ajustes a los formatos para solicitud de crédito, elaboración e Implementación del Manual Proceso de Microcrédito y el Manual Metodológico de Microcrédito. Adicionalmente fue ajustado el reglamento de crédito, teniendo como base la actualidad del mercado y la situación de nuestros clientes.

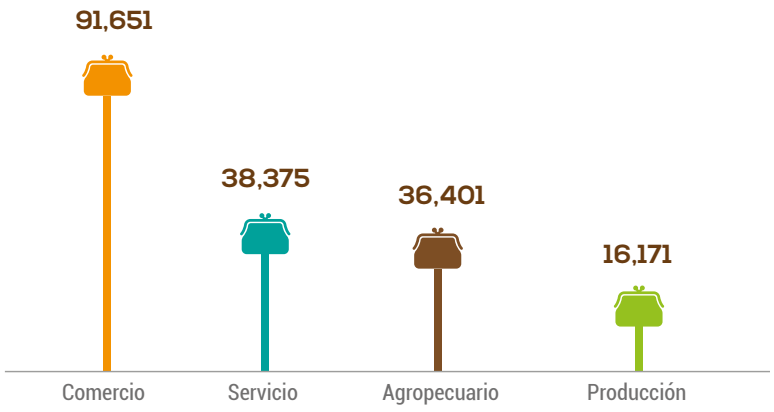
Gestionamos la conexión y parametrización del Webservice de Preselecta con Datacrédito, diseñamos e implementamos el Modelo de Pérdidas Incurridas, Modelo Pérdidas Esperadas, Minería de datos, elaboración de Scoring de Otorgamiento y nuevo modelo de nota interna para clientes; todo esto enfocado hacia la optimización del tiempo y el aumento de las productividades.

Índice de cartera vencida
ICV por sectores



Saldo cartera por sectores

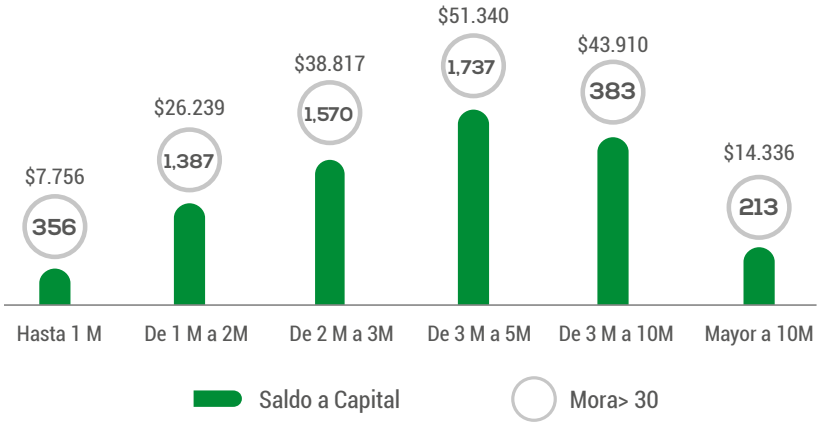
Cifras en millones de pesos



En el sector comercio se encuentra concentrada el 50,19% de la cartera, equivalente a un saldo de $91.651 millones.

Saldo cartera por monto desembolsado

Cifras en millones de pesos



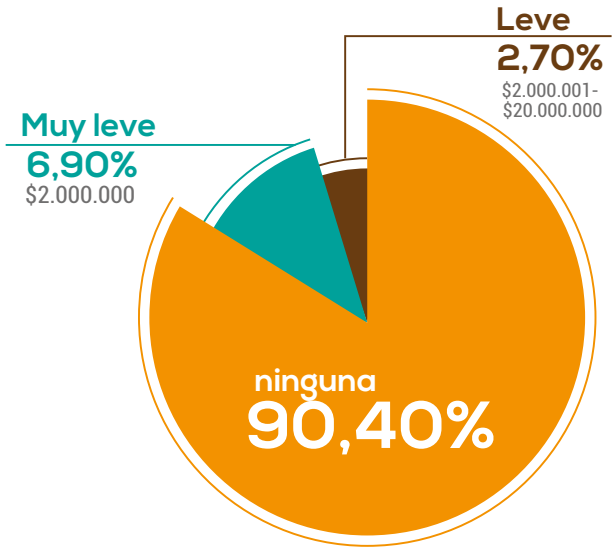
El mayor indicador de cartera vencida se encuentra en los desembolsos entre $1 y $2 millones con el 5,63%. El saldo total de la cartera vencida mayor a 30 días, al cierre de diciembre de 2015, es de $5.471 millones.

RIESGO OPERACIONAL

Durante 2015 gestionamos la aplicación del procedimiento de eventos de riesgo y el procedimiento de análisis de procesos. Utilizamos las herramientas para la gestión de los eventos de riesgo y el mapeo de los mismos por procesos. En este años finalizamos el primer análisis de los procesos de Gestión de Recuperación, Gestión de Riesgos - Sarlaft, Gestión de Talento Humano y Colocación de Soluciones de Protección; también fortalecimos el ambiente de control mediante la generación de acciones de mitigación que incluyen mejoras en las actividades de los procesos, mejoras a los controles, capacitación y retroalimentación y procedimientos disciplinarios.

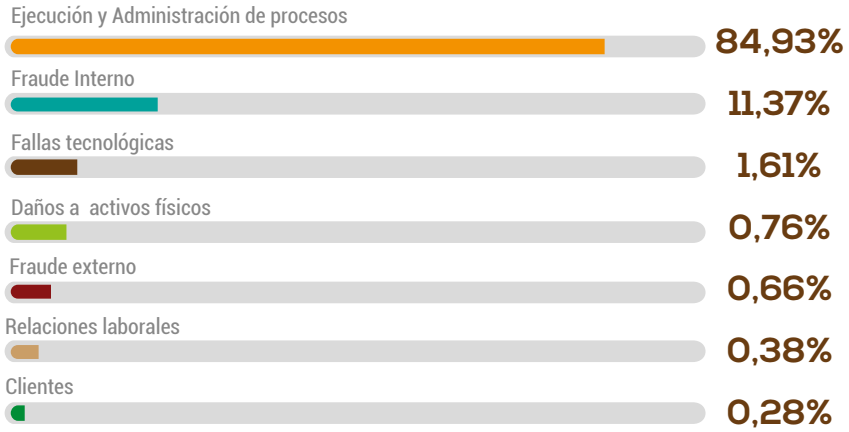
Por otra parte, iniciamos el Proyecto de Implementación de CERO aplicación para la Gestión de Riesgo Operativo.

Eventos de reisgo por rango de pérdida 2015



Se presentaron 103 eventos de pérdida en 2015. Las pérdidas fueron muy leves en 74 eventos mientras que 29 eventos han tenido pérdidas leves.

Tipos de evento de riesgo operativo



La Ejecución y Administración de Procesos y el fraude interno constituyen el 96,3% de los eventos de riesgo de 2015

RIESGO DE MERCADO

Durante 2015, el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado se centró en consolidar su batería de informes buscando su alineación con la normativa del capítulo XXI de la circular básica contable y financiera de la Superintendencia Financiera. Con la disminución de las posiciones pasivas en el exterior, el riesgo cambiario fue mitigado y la gestión del riesgo de mercado se concentró en monitorear e informar a los diferentes comités la evolución de las posiciones.

RIESGO DE LIQUIDEZ

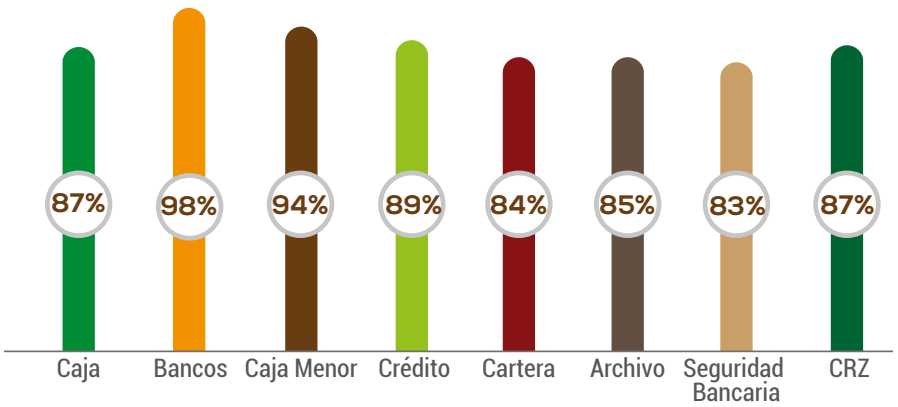
Durante 2015 se consolidaron las herramientas para el monitoreo. Adicionalmente hicimos seguimiento especial al disponible de la compañía, velando siempre por el cumplimiento de los límites establecidos en la Junta directiva. Monitoreamos permanentemente la concentración de obligaciones con entidades nacionales, esto para identificar excesos en los límites establecidos por la compañía.

AUDITORÍA INTERNA

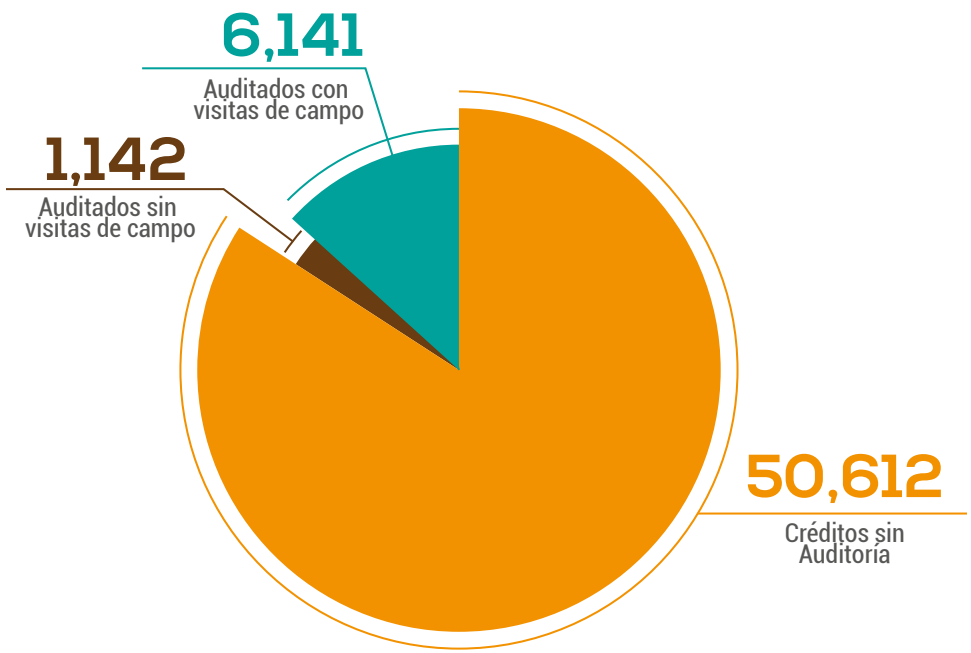
El Plan General de Auditoría, diseñado para 2015, se construyó teniendo en cuenta todos y cada uno de los procesos ejecutados comercial, operativa y administrativamente. Fue encaminado a evaluar los riesgos asociados a cada uno de estos procesos, su aplicación y cumplimiento en el desarrollo de cada una de las operaciones, transacciones o actividades requeridas. Su propósito es contribuir al logro de los objetivos estratégicos. En enero de 2015 fue incluida en el Proceso de Auditoría Interna la Auditoría de Sistemas.

El modelo de gestión de auditoría incluyó mayor profundización en las auditorias de campo y abarcó temas relacionados al Sistema General de Seguridad y Salud en el Trabajo; en estos se consideró la responsabilidad de la compañía en el cumplimiento de las normas que garantizan el bienestar de los trabajadores y la disminución de los riesgos asociados. También fue incluida la evaluación del Servicio al Cliente, asociado a la calidad y la transparencia de los servicios de la compañía.

Resultados de cumplimiento por áreas y procesos auditados



Estos resultados representan un incremento aproximado de operaciones auditadas del 15% con relación al año inmediatamente anterior.



Auditados Sin Visita de Campo	1.142	1,97%
Auditados Con Visitas de Campo	6.141	10,61%
Créditos Sin Auditoria	50.612	87,42%
Operaciones Muestra	57.898	100,00%

PERFIL DE LA MEMORIA

Periodo de la memoria:
Enero a Diciembre de 2015.

Desde el año 2014, Crezcamos S.A. toma como referencia la Guía para la elaboración de Memorias de Sostenibilidad GRI, para la elaboración de la misma que se genera anualmente.

La identificación de los aspectos materiales y cobertura de la memoria responde al análisis de los impactos que a nivel interno son considerados relevantes para los diferentes grupos de interés, de acuerdo a nuestro misión y valores corporativos. Sin embargo para esta memoria no se contó con un listado exhaustivo de aspectos a revisar y priorizar con los diferentes grupos de interés, y tampoco ha sido sometida a una validación externa, a excepción del informe financiero que es revisado por la revisoría fiscal y la auditoría externa.

Crezcamos S.A. toma como referencia esta guía, con el propósito de alinear e identificar mejoras para su Sistema de Gestión de Desempeño Social que se ha venido implementando considerando los Estándares Universales para la Gestión del Desempeño Social del Social Performance TaskForce, particulares para el sector de las microfinanzas.

La Junta Directiva es el órgano encargado de aprobar la Memoria de Sostenibilidad, y el Informe de Gestión Financiero, que se incluye en la última sección de esta Memoria.
En la presente memoria figuran algunos de los Contenidos básicos de la Guía para la elaboración de las memorias GRI, cualquier duda que pueda surgir en relación al contenido de la misma puede comunicarse al correo: info@crezcamos.com

TABLA DE CONTENIDOS GRI

CONTENIDOS BÁSICOS GENERALES		PAG
Contenidos básicos generales		
ESTRATEGIA Y ANÁLISIS		
G4-1		
G4-2		
PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN		
G4-3	Nombre de la organización	
G4-4	Marcas, productos, servicios	
G4-5	Sede principal	
G4-6	País donde hace presencia	
G4-7	Naturaleza del régimen de propiedad y forma jurídica	
G4-8	Mercados a los que sirve	
G4-9	Escala de la organización	
G4-10	Planta de personal por tipo de contratación y por región	
G4-12	Cadena de suministro	
G4-13	Cambios significativos	
G4-14		
G4-15	Participación en iniciativas externas	
G4-16	Asociaciones	
ASPECTOS MATERIALES Y COBERTURA		
G4-17		
G4-18	Contenido de la memoria	
G4-19		
G4-20		
G4-21		
G4-22		
G4-23		
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS		
G4-24		
G4-25		
G4-26		
G4-27		
PERFIL DE LA MEMORIA		
G4-28	Periodo de la memoria	
G4-29	Fecha de la anterior	
G4-30	Ciclo de presentación	
G4-31	Canala de contacto	
G4-32	Contenidos GRI	
G4-33	Verificación externa	
GOBIERNO		
G4-34	Estructura de gobierno	
G4-38	Composición de la junta y sus comités	
G4-41	Conflictos de interés	
G4-42	Funciones	
G4-43	Desarrollar y mejorar el conocimiento colectivo	
G4-44	Evaluación de desempeño	
G4-45	Funciones del organo de control asociadas a la gestión de riesgo	
G4-46	Análisis de la eficacia de los procesos de gestión de riesgo	
G4-47	Frecuencia	
G4-48	Responsabilidad sobre la revisión y aprobación de la memoria	
ÉTICA E INTEGRIDAD		
G4-56	Código de Conducta	
G4-58	Mecanismos de denuncia de conductas poco éticas	

CONTENIDOS BÁSICOS ESPECÍFICOS		PAG
Aspectos materiales	Enfoque de gestión e indicadores	
ECONOMÍA		
G4-EC5	Presencia en el Mercado - relación con el salario mínimo	
G4-EC6	Presencia en el Mercado - procedencia del personal	
G4-EC7	Consecuencias económicas indirectas - desarrollo e impacto de la inversión en infraestructura	
MEDIO AMBIENTE		
G4-EN3	Energía	
G4-EN8	Agua	
G4-EN23	Efluentes y residuos	
G4-EN27	Mitigación del impacto ambiental de Productos y Servicios	
DESEMPEÑO SOCIAL		
Prácticas Laborales y Trabajo Digno		
G4-LA1	Empleo - Contratación y Rotación	
G4-LA2	Empleo - Prestaciones Sociales	
G4-LA3	Empleo - Licencias de Maternidad/Paternidad	
G4-LA5	Salud y seguridad en el trabajo - Porcentaje trabajadores representados en comités	
G4-LA6	Salud y seguridad en el trabajo -Ausentismo	
G4-LA9	Capacitación y Educación - Horas de capacitación anual	
G4-LA10	Capacitación y Educación -Programas	
G4-LA11	Capacitación y Educación - Evaluación de Desempeño	
Responsabilidad Sobre Productos		
FS1	Políticas con componentes específicos sociales y de medio ambiente aplicadas a las líneas de negocio	
FS4	Actividades para mejorar la competencia de los empleados para implementar las políticas y procedimientos medioambientales aplicados a las líneas de negocio	
FS15	Diseño y venta de productos y servicios financieros	
FS16	Iniciativas de educación financiera por tipo de beneficiario	
G4-PR5	Resultados encuestas de Satisfacción de los Clientes	
G4-PR8	Reclamaciones por privacidad de datos de los clientes	
FS9	Auditoría	

8266587 3
CO DE LA REPUBLICA
JORGE ISAACS

Informe Financiero

INDICADORES CLAVE

Indicadores Claves	Descripción del Indicador	Dic 12	Dic 13	Dic 14	Dic 15	Ppto Dic-15	Microbanking Bulletin
Estructura Financiera							
Patrimonio/Activo	Patrimonio Ajustado/ Activo Ajustado	27,42%	24,34%	24,84%	24,01%	22,72%	20,30%
Razón deuda o Indice Endeudamiento	Total pasivo Ajustado/ Total patrimonio Ajustado	2,65	3,11	3,03	3,17	3,40	5,4
Cartera Bruta / Total Activo	Cartera Bruta / Total Activo	87,19%	86,22%	87,70%	89,77%	89,70%	77,00%
Rentabilidad Financiera							
Autosuficiencia Operacional o Financiera	Ing Financ / (Gtos Financ + Provision Cartera + Gastos Operac)	130,77%	128,97%	124,88%	121,51%	129,99%	104,80%
Margen de Ganancia o Margen Neto	Resultado Operación / Ingresos Operacionales	15,04%	13,27%	11,85%	9,96%	14,00%	1,80%
Rendimiento Nominal Cartera Bruta	Ingresos Financieros / Promedio Cartera Bruta	43,09%	45,31%	43,73%	41,86%	42,60%	35,40%
Rendimiento Nominal Cartera Bruta - Comisiones	Ingresos Financieros-Comisiones/Promedio Cartera Bruta		37,05%	36,23%	35,36%	35,08%	31,30%
Rendimiento Real Cartera	(Rendimiento Nominal Cartera Bruta - Inflación) / (1 + Inflación)	39,68%	42,55%	38,66%	32,86%	38,16%	29,90%
Razón Ingreso Financiero	Ingresos Financieros / Promedio Total Activo	39,63%	41,35%	40,47%	40,62%	35,89%	29,60%
Gastos Operacionales/Cartera Bruta	Gastos Operacionales Ajustados / Cartera Bruta de Préstamos Promedio	22,88%	23,82%	25,36%	25,13%	24,89%	22,70%
Gastos Personal / Cartera Bruta	Gastos Personal Ajustados / Cartera Bruta de Préstamos Promedio	13,59%	13,95%	15,02%	15,20%	15,18%	12,10%
Eficiencia y productividad							
Retorno sobre Activos (ROAA)	Resultado Operación desp impuestos / Promedio del Activo total	5,96%	5,49%	4,80%	4,04%	5,82%	2,00%
Retorno sobre Patrimonio (ROEA)	Resultado Operación desp impuestos / Promedio del Patrimonio Ajustado	25,36%	19,34%	19,49%	16,58%	24,87%	10,10%
Prestatarios Por Oficial de Crédito	Número Prestatarios Activos / Número Oficiales de Crédito	300,3	290,0	230,7	222,0	250,2	219
Prestatarios Por Personal	Número Prestatarios Activos / Número Personal	128,3	107,5	92,3	89,6	103,6	90,00
Razón de la Distribución de Personal	Número Oficiales de Crédito / Número de Personal	50,73%	46,23%	40,00%	40,37%	41,41%	43,40%
Coste por préstamo	Gastos Operacionales Ajustados / Promedio de prestatarios activos	312,4	414,2	551,9	602,0	556,0	276,00
Gastos Financieros	Gastos Financieros / Promedio Obligaciones Financieras	10,39%	9,42%	10,15%	8,45%	9,15%	N.D.
Calidad de la Cartera							
Cartera en Riesgo > 30 Días	Saldo Préstamos atrasados >30 días / Cartera Bruta de Préstamos	1,73%	2,97%	3,62%	3,37%	3,00%	4,30%
Cartera en Riesgo > 90 Dias	Saldo Préstamos atrasados >90 días / Cartera Bruta de Préstamos	0,84%	1,52%	2,17%	1,96%	1,43%	3,00%
Razón de Cobertura de Riesgo	Reserva Prestamo Incobrables / Cartera en riesgo > 30 días	103,66%	120,00%	130,00%	130,00%	130,00%	90,1%
Cartera en Riesgo > 1 Dia	Saldo Préstamos atrasados >1 días / Cartera Bruta de Préstamos	6,18%	8,49%	8,78%	7,90%	9,00%	

BALANCE GENERAL COMPARATIVO							
CUENTA	NOTA	DIC-15	%	DIC-14	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO							
Disponible	3	9.083.470.634	4,47%	8.705.595.631	5,06%	377.875.003	4,34%
Caja		2.731.452.758	1,34%	2.317.681.727	1,35%	413.771.031	17,85%
Bancos y otras entidades financieras		4.794.804.872	2,36%	6.347.749.133	3,69%	(1.552.944.262)	-24,46%
Cuentas de Ahorro		1.557.213.005	0,77%	40.164.771	0,02%	1.517.048.234	3777,06%
Inversiones	4	1.055.022.944	0,52%	706.007.505	0,41%	349.015.439	49,44%
Inversiones negociadas en títulos participativos		1.055.022.944	0,52%	706.007.505	0,41%	349.015.439	49,44%
Cartera de Crédito	5	174.606.768.335	85,84%	143.881.228.450	83,57%	30.725.539.885	21,35%
Microcrédito otras garantías		182.455.104.688	89,70%	150.782.881.011	87,58%	31.672.223.677	21,01%
Cartera al día		168.028.090.208	82,61%	137.522.889.519	79,87%	30.505.200.689	22,18%
Cartera de 1 a 30 días		8.280.318.184	4,07%	7.789.061.403	4,52%	491.256.780	6,31%
Cartera de 31 a 60 días		1.503.512.908	0,74%	1.320.689.839	0,77%	182.823.069	13,84%
Cartera de 61 a 90 días		1.061.754.698	0,52%	871.642.121	0,51%	190.112.577	21,81%
Cartera de 91 a 180 días		2.505.788.883	1,23%	1.496.350.349	0,87%	1.009.438.534	67,46%
Cartera mayor a 180 días		1.075.639.807	0,53%	1.782.247.780	1,04%	(706.607.973)	-39,65%
Comercial otras garantías		142.368.831	0,07%	210.556.554	0,12%	(68.187.723)	-32,38%
Cartera al día		142.368.831	0,07%	210.556.554	0,12%	(68.187.723)	-32,38%
Provisiones Cartera de Crédito		(7.990.705.184)	-3,93%	(7.112.209.115)	-4,13%	(878.496.069)	12,35%
Crédito otras garantías		(3.405.507.824)	-1,67%	(3.180.155.052)	-1,85%	(225.352.773)	7,09%
Provisión general		(4.585.197.359)	-2,25%	(3.932.054.063)	-2,28%	(653.143.296)	16,61%
Cuentas por Cobrar	6	10.248.084.770	5,04%	8.365.009.004	4,86%	1.883.075.766	22,51%
Anticipos de contratos y proveedores		12.898.999	0,01%	156.656.102	0,09%	(143.757.103)	-91,77%
Ingresos por cobrar		4.944.140.830	2,43%	4.174.641.820	2,42%	769.499.010	18,43%
Anticipos de Impuestos y Retenciones		4.610.252.652	2,27%	3.391.686.347	1,97%	1.218.566.305	35,93%
Reclamaciones		210.301.069	0,10%	85.721.092	0,05%	124.579.977	145,33%
Cuentas por Cobrar a Trabajadores		52.310.900	0,03%	29.888.984	0,02%	22.421.916	75,02%
Deudores Varios		773.814.608	0,38%	840.688.463	0,49%	(66.873.855)	-7,95%
Provision Cuentas por Cobrar		(355.634.288)	-0,17%	(314.273.804)	-0,18%	(41.360.484)	13,16%
Propiedad Planta y Equipos	7	2.266.729.067	1,11%	2.521.215.453	1,46%	(254.486.386)	-10,09%
Equipos muebles y enseres de oficina		2.786.182.254	1,37%	2.604.206.301	1,51%	181.975.953	6,99%
Equipo de computación y comunicación		1.785.864.289	0,88%	1.753.032.820	1,02%	32.831.469	1,87%
Depreciación acumulada		(2.305.317.476)	-1,13%	(1.836.023.668)	-1,07%	(469.293.808)	25,56%
Otros Activos	8	6.141.333.583	3,02%	7.995.311.375	4,64%	(1.853.977.792)	-23,19%
Activos intangibles		3.925.712.473	1,93%	4.454.427.825	2,59%	(528.715.352)	-11,87%
Gastos pagados por anticipado		90.214.600	0,04%	73.781.046	0,04%	16.433.554	22,27%
Cargos diferidos		2.125.406.510	1,04%	3.467.102.504	2,01%	(1.341.695.993)	-38,70%
TOTAL ACTIVOS		**203.401.409.333**	**100,00%**	**172.174.367.418**	**100,00%**	**31.227.041.914**	**18,14%**
Cuentas de Orden	14	146.117.203.158		166.712.430.882		(20.595.227.724)	-12,35%
PASIVOS							
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	9	139.712.979.097	68,69%	115.089.267.027	66,84%	24.623.712.070	21,40%
Bancos Nacionales		109.969.446.293	54,07%	76.971.921.752	44,71%	32.997.524.541	42,87%
Entidades Financieras del exterior		29.743.532.804	14,62%	38.117.345.275	22,14%	(8.373.812.471)	-21,97%
Cuentas Por Pagar	10	10.879.562.932	5,35%	8.943.894.392	5,19%	1.935.668.540	21,64%
Costos y Gastos por pagar		1.764.509.582	0,87%	1.390.196.415	0,81%	374.313.167	26,93%
Impuestos		6.917.545.019	3,40%	6.119.468.032	3,55%	798.076.987	13,04%
Impuestos a las ventas por pagar		501.912.108	0,25%	376.396.383	0,22%	125.515.724	33,35%
Proveedores		944.200.712	0,46%	390.154.399	0,23%	554.046.313	142,01%
Retenciones y aportes laborales		449.831.400	0,22%	287.328.499	0,17%	162.502.901	56,56%
Diversas		301.564.110	0,15%	380.350.663	0,22%	(78.786.553)	-20,71%
Otros Pasivos	11	3.505.998.476	1,72%	4.812.229.731	2,79%	(1.306.231.255)	-27,14%
Obligaciones laborales consolidades		1.842.779.554	0,91%	1.549.579.976	0,90%	293.199.578	18,92%
Anticipos y Avances Recibidos		1.539.983.834	0,76%	2.378.936.398	1,38%	(838.952.564)	-35,27%
Ingresos Recibidos para Terceros		121.678.218	0,06%	847.634.377	0,49%	(725.956.159)	-85,64%
Retenciones A Terceros Sobre Contratos		1.556.870	0,00%	36.078.980	0,02%	(34.522.110)	-95,68%
Pasivos Estimados y Diferidos	12	467.622.496	0,23%	558.047.424	0,32%	(90.424.928)	-16,20%
Obligaciones laborales		387.021.332	0,19%	460.440.931	0,27%	(73.419.599)	-15,95%
Diferidos		80.601.164	0,04%	97.606.493	0,06%	(17.005.328)	-17,42%
TOTAL PASIVOS		**154.566.163.000**	**75,99%**	**129.403.438.573**	**75,16%**	**25.162.724.427**	**19,45%**
PATRIMONIO	**13**						
Capital suscrito y pagado		10.145.536.000	4,99%	10.145.536.000	5,89%	0	0,00%
Superavit de Capital		9.354.464.000	4,60%	9.354.464.000	5,43%	0	0,00%
Reservas		21.739.838.999	10,69%	15.676.114.588	9,10%	6.063.724.411	38,68%
Resultados del ejercicio		7.595.407.334	3,73%	7.594.814.258	4,41%	593.076	0,01%
TOTAL PATRIMONIO		**48.835.246.333**	**24,01%**	**42.770.928.845**	**24,84%**	**6.064.317.488**	**14,18%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**203.401.409.333**	**100,00%**	**172.174.367.418**	**100,00%**	**31.227.041.915**	**18,14%**
Cuentas de Orden Por Contra	14	146.117.203.158		166.712.430.882		(20.595.227.724)	-12,35%

JAIDER MAURIO OSORIO SANCHEZ
Gerente General

STELLA BARRAGAN TOBO
Contador
T.P. 95.514-T

MARIA E. ACEVEDO ACEVEDO
Revisor Fiscal T.P. 38262-T
Ver Opinión Adjunta

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS ANUAL DE							
Cuenta	NOTA	1 de Enero a Dic 31 de 2015	%	1 de Enero a Dic 31 de 2014	%	Variación Absoluta	Variación Relativa
RESULTADO OPERACIONAL							
Ingresos Operacionales Directos	15	77.482.719.939	100,00%	64.849.658.909	100,00%	12.633.061.030	19,48%
Intereses cartera de créditos		58.979.216.107	76,12%	49.925.692.787	76,99%	9.053.523.320	18,13%
Comisiones y honorarios microcrédito		10.838.309.921	13,99%	9.308.347.961	14,35%	1.529.961.961	16,44%
Recuperaciones operacionales		1.201.423.074	1,55%	771.923.502	1,19%	429.499.573	55,64%
Diversos		6.463.770.836	8,34%	4.843.694.659	7,47%	1.620.076.177	33,45%
Gastos Operacionales Directos	16	11.804.509.301	15,24%	10.197.256.508	15,72%	1.607.252.793	15,76%
Intereses créditos bancos y otras obligaciones		10.771.387.557	13,90%	9.282.907.926	14,31%	1.488.479.631	16,03%
Comisiones bancarias		1.033.121.744	1,33%	914.348.582	1,41%	118.773.162	12,99%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO		65.678.210.638	84,76%	54.652.402.401	84,28%	11.025.808.237	20,17%
Otros Gastos Operacionales	17	39.484.023.787	50,96%	32.719.894.106	50,45%	6.764.129.681	20,67%
Gastos de personal		25.356.549.112	32,73%	20.703.256.686	31,93%	4.653.292.425	22,48%
Honorarios		763.999.161	0,99%	844.354.104	1,30%	(80.354.943	-9,52%
Impuestos		2.923.264.729	3,77%	2.259.463.756	3,48%	663.800.972	29,38%
Arrendamientos		3.139.117.239	4,05%	2.595.331.435	4,00%	543.785.804	20,95%
Contribuciones y afiliaciones		47.732.257	0,06%	44.140.553	0,07%	3.591.704	8,14%
Seguros		136.852.422	0,18%	131.700.602	0,20%	5.151.820	3,91%
Servicios		2.628.307.395	3,39%	2.317.718.851	3,57%	310.588.544	13,40%
Gastos Legales		45.154.845	0,06%	50.558.690	0,08%	(5.403.845	-10,69%
Mantenimiento y reparaciones		942.389.498	1,22%	738.456.928	1,14%	203.932.570	27,62%
Adecuación e instalación de oficinas		159.753.391	0,21%	112.425.151	0,17%	47.328.240	42,10%
Gastos de Viaje		849.165.525	1,10%	703.067.427	1,08%	146.098.098	20,78%
Diversos		2.491.738.213	3,22%	2.219.419.923	3,42%	272.318.291	12,27%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE		26.194.186.851	33,81%	21.932.508.295	33,82%	4.261.678.556	19,43%
Provisiones		9.063.244.718	11,70%	6.160.573.244	9,50%	2.902.671.474	47,12%
Depreciaciones		628.464.109	0,81%	635.988.589	0,98%	(7.524.480	-1,18%
Amortizaciones		1.796.650.862	2,32%	1.596.948.810	2,46%	199.702.052	12,51%
RESULTADO OPERACIONAL		14.705.827.162	18,98%	13.538.997.652	20,88%	1.166.829.510	8,62%
RESULTADO NO OPERACIONAL							
Ingresos No Operacionales	18	869.093.966	100,00%	1.652.649.978	100,00%	(783.556.012	-47,41%
Gastos No Operacionales	19	1.132.539.120	130,31%	2.282.664.032	138,12%	(1.150.124.913	-50,39%
RESULTADO NO OPERACIONAL		(263.445.154	-30,31%	(630.014.054	-38,12%	366.568.900	-58,18%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		14.442.382.008	18,64%	12.908.983.598	19,91%	1.533.398.410	11,88%
Impuesto de Renta	20	6.846.974.674	8,84%	5.314.169.340	8,19%	1.532.805.334	28,84%
UTILIDAD NETA		7.595.407.334	9,80%	7.594.814.258	11,71%	593.076	0,01%

JAIDER MAURIO OSORIO SANCHEZ
Gerente General

STELLA BARRAGAN TOBO
Contador
T.P. 95.514-T

MARIA E. ACEVEDO ACEVEDO
Revisor Fiscal T.P. 38262-T
Ver Opinión Adjunta

ESTADOS DE FLUJO DE EFCTIVO DE MÉTODO INDIRECTO

Cuenta	1 Ene a 31 Dic 2015	1 Ene a 31 Dic 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
FLUJO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN				
Generación Interna de Fondos (GIF)	19.098.473.972	15.996.697.909	3.101.776.063	19,39%
Resultados del ejercicio	7.595.407.334	7.594.814.258	593.076	0,01%
Gastos provisiones cartera de créditos	8.255.600.105	5.710.203.668	2.545.396.437	44,58%
Gastos provisiones cuentas por cobrar	807.644.613	450.369.577	357.275.037	79,33%
Gastos depreciaciones	628.463.703	639.473.898	(11.010.194)	-1,72%
Gastos amortizaciones	1.796.650.862	1.596.948.810	199.702.052	12,51%
Bienes dados de baja	14.707.355	4.887.699	9.819.656	200,91%
Intereses obligaciones financieras	10.771.387.557	9.282.907.926	1.488.479.631	16,03%
FLUJO DE CAJA BRUTO	**29.869.861.529**	**25.279.605.835**	**4.590.255.694**	**18,16%**
Variación Del Capital De Trabajo Neto Operativo	41.132.848.011	32.231.229.384	8.901.618.627	27,62%
Fuentes del capital de Trabajo	1.992.995.469	2.803.408.782	(810.413.313)	-28,91%
Cuentas por pagar	1.935.668.540	1.210.967.050	724.701.490	59,84%
Otros pasivos	0	1.592.441.733	(1.592.441.733)	-100,00%
Otros activos	57.326.929	0	57.326.929	100,00%
Aplicaciones del capital de Trabajo	43.125.843.480	35.034.638.167	8.091.205.314	23,09%
Cartera de crédito	38.981.139.990	29.410.155.726	9.570.984.264	32,54%
Cuentas por cobrar	2.690.720.379	3.100.273.755	(409.553.377)	-13,21%
Otros activos	57.326.929	2.524.208.686	(2.466.881.756)	-97,73%
Otros pasivos	1.396.656.183	0	1.396.656.183	100,00%
EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN (EGO)	**(11.262.986.482)**	**(6.951.623.549)**	**(4.311.362.933)**	**62,02%**
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIÓN				
Disminución Inversiones	0	10.589.406	(10.589.406)	-100%
Disminución Otros Activos	57.326.929	0	57.326.929	100%
Incremento Obligaciones financieras	24.623.712.070	17.251.499.252	7.372.212.818	42.73%
Intereses obligaciones financieras	(10.771.387.557)	(9.282.907.926)	(1.488.479.631)	16.03%
EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	13.909.651.442	7.979.180.732	5.930.470.711	74.32%
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Pago de Dividendos	1.531.089.846	0	1.531.089.846	100%
Incremento Inversiones	349.015.439	0	349.015.439	100%
Incremento Equipos muebles y enseres de oficina	201.646.340	336.218.096	(134.571.756)	-40.03%
Incremento Equipo de computación y comunicación	187.038.333	258.724.177	(71.685.844)	-27.71%
EFECTIVO DEMANDADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2.268.789.957	594.942.273	1.673.847.684	281.35%
Incremento de la caja	377.875.003	432.614.910	(54.739.906)	-1.65%
Efectivo al inicio del periodo	8.705.595.631	8.272.980.722	432.614.910	5.25%
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**9.083.470.634**	**8.705.595.631**	**377.875.003**	**4.34%**

JAIDER MAURIO OSORIO SANCHEZ
Gerente General

STELLA BARRAGAN TOBO
Contador
T.P. 95.514-T

MARIA E. ACEVEDO ACEVEDO
Revisor Fiscal T.P. 38262-T
Ver Opinión Adjunta

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	1 Ene a 31 Dic 2015	1 Ene a 31 Dic 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
GENERACIÓN INTERNA DE FONDOS (GIF)	**19.098.473.972**	**15.996.697.909**	**3.101.776.063**	**19,39%**
Resultados del ejercicio	7.595.407.334	7.594.814.258	593.076	0,01%
Gastos provisiones cartera de créditos	8.255.600.105	5.710.203.668	2.545.396.437	44,58%
Gastos provisiones cuentas por cobrar	807.644.613	450.369.577	357.275.037	79,33%
Gastos depreciaciones	628.463.703	639.473.898	(11.010.194)	-1,72%
Gastos amortizaciones	1.796.650.862	1.596.948.810	199.702.052	12,51%
Bienes dados de baja	14.707.355	4.887.699	9.819.656	200,91%
OTRAS FUENTES DE FONDOS	**26.616.707.539**	**20.065.497.440**	**6.551.210.099**	**32,65%**
Disminución Inversiones	0	10.589.406	(10.589.406)	0,00%
Disminución Otros Activos	57.326.929	0	57.326.929	100,00%
Incremento Obligaciones financieras	24.623.712.070	17.251.499.252	7.372.212.818	42,73%
Incremento Cuentas Por Pagar	1.935.668.540	1.210.967.050	724.701.490	59,84%
Incremento Otros pasivos	0	1.592.441.733	(1.592.441.733)	-100,00%
TOTAL FUENTES	**45.715.181.511**	**36.062.195.349**	**9.652.986.162**	**26,77%**
APLICACIÓN DE FONDOS	**45.715.181.511**	**36.062.195.349**	**9.652.986.162**	**26,77%**
Incremento Efectivo	377.875.003	432.614.910	(54.739.906)	-12,65%
Incremento Inversiones	349.015.439	0	349.015.439	100,00%
Incremento Cartera de crédito	38.981.139.990	29.410.155.726	9.570.984.264	32,54%
Incremento Cuentas por cobrar	2.690.720.379	3.100.273.755	(409.553.377)	-13,21%
Incremento Equipos muebles y enseres de oficina	201.646.340	336.218.096	(134.571.756)	-40,03%
Incremento Equipo de computación y comunicación	187.038.333	258.724.177	(71.685.844)	-27,71%
Incremento Otros activos	0	2.524.208.686	(2.524.208.686)	-100,00%
Pago de Dividendos	1.531.089.846	0	1.531.089.846	100,00%
Disminucion Otros Pasivos	1.396.656.183	0	1.396.656.183	100,00%

JAIDER MAURIO OSORIO SANCHEZ
Gerente General

STELLA BARRAGAN TOBO
Contador
T.P. 95.514-T

MARIA E. ACEVEDO ACEVEDO
Revisor Fiscal T.P. 38262-T
Ver Opinión Adjunta

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ANUAL DE

Cuenta	1 Ene a 31 Dic 2015	1 Ene a 31 Dic 2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
CAPITAL SOCIAL				
Saldo al comienzo del periodo	10.145.536.000	10.145.536.000	0	0,00%
Monvimiento neto	0	0	0	0,00%
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	10.145.536.000	10.145.536.000	0	0,00%
SUPERAVIT DE CAPITAL				
Saldo al comienzo del periodo	9.354.464.000	9.354.464.000	0	0,00%
Monvimiento neto	0	0	0	0,00%
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	9.354.464.000	9.354.464.000	0	0,00%
RESERVAS				
Saldo al Comienzo del Periodo	15.676.114.588	8.871.797.904	6.804.316.684	76,70%
Apropiación de Utilidades del Ejercicio Anterior	6.063.724.411	6.804.316.684	(740.592.272)	-10,88%
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	21.739.838.999	15.676.114.588	6.063.724.411	38,68%
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Saldo al comienzo del periodo	7.594.814.258	6.804.316.684	790.497.574	11,62%
Pago de Dividendos decretados	(1.531.089.846)	0	(1.531.089.846)	-100,00%
Apropiación para reservas	(6.063.724.411)	(6.804.316.684)	740.592.272	-10,88%
Utilidad del presente ejercicio	7.595.407.334	7.594.814.258	593.076	0,01%
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	7.595.407.334	7.594.814.258	593.076	0,01%
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**48.835.246.333**	**42.770.928.845**	**6.064.317.488**	**14,18%**

JAIDER MAURIO OSORIO SANCHEZ
Gerente General

STELLA BARRAGAN TOBO
Contador
T.P. 95.514-T

MARIA E. ACEVEDO ACEVEDO
Revisor Fiscal T.P. 38262-T
Ver Opinión Adjunta

REVELACIONES LEGALES

OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES Y ACCIONISTAS

Se consideran como partes relacionadas los accionistas, miembros principales y suplentes de la Junta Directiva y directivos de la sociedad. Al 1° de enero de 2016 las operaciones registradas son:

Concepto		Saldo 31 /12/2015
Obligaciones Financieras Saldo a Capital	ASN-Novib Microkredietfounds	1.996.500.000,00
Intereses por pagar	ASN-Novib Microkredietfounds	27.048.472,60
TOTAL SALDOS		**2.023.548.472,60**

El arrendamiento de la oficina de San Alberto tiene un canon mensual de $1.418.579,80 generando un gasto por arrendamiento de $17.022.960, cancelados al señor Álvaro Fonseca, accionista de la sociedad.

Concepto		
Gasto de Arrendamiento	Alvaro Antonio Fonseca	17.022.960,00
TOTAL SALDOS		**17.022.960,00**

OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES Y ACCIONISTAS

Durante 2015 se generaron gastos para comité y reuniones de la junta directiva, así:

Honorarios	Junta Directiva - Comités de apoyo	212.112.751,20
Gastos de transporte y hospedaje	Junta Directiva - Comités de apoyo	110.054.304,18
TOTAL SALDOS		**322,167.055,38**

Durante 2015 se generaron gastos por honorarios a accionistas o relacionados a la sociedad, así:

Concepto		Saldo 31 /12/2015
Honorarios Junta directiva, Comités	Incofin Investment Management	22.600.000,00
Honorarios Junta directiva	Desjardins Deloppement International	14.312. 751,00
TOTAL SALDOS		**36,912.751,00**

Durante el año 2015, se generaron gastos financieros por intereses de obligaciones financieras con accionistas así:

Concepto		Saldo 31 /12/2015
Gastos Financieros Intereses	ASN-Novib Microkredietfounds	207.276.630,00
TOTAL SALDOS		**207.276.630,00**

CUMPLIMIENTO DE NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo con el artículo 1° de la Ley 603 de 2000, Crezcamos S.A. atendió todas las normas relativas a la propiedad intelectual y derechos de autor, dentro de las cuales se incluyen las referentes a licenciamientos de todo el software utilizado por la entidad en el desarrollo de sus operaciones.

Dictamen de la revisora fiscal

A los señores accionistas de CREZCAMOS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros de CREZCAMOS S.A. los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, junto con sus respectivas notas, que incluyen el resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y adecuada presentación de los estados financieros y sus notas explicativas de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, promulgados en el Decreto 2649 de 1993 y otras normas relacionadas, e instrucciones de la Superintendencia de Sociedades. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y establecer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

3. Una de mis funciones es expresar una opinión sobre los estados financieros antes mencionados basada en mi auditoría, para lo cual llevé a cabo mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe mi examen para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría de estados financieros incluye, entre otros procedimientos, el examen, sobre una base selectiva, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de realizar esta evaluación del riesgo, el revisor fiscal debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias. Además, incluye una evaluación del uso de políticas contables apropiadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables significativas hechas por la administración de la Compañía, y de la presentación completa de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve me proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que sobre los estados financieros expreso a continuación.

Opinión sobre los estados financieros

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, tomados fielmente de los libros de contabilidad y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de CREZCAMOS S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en la situación financiera, y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Párrafo de énfasis

6. En la nota 2 se indica que la Compañía debe adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, o IFRS por sus siglas en Inglés) a partir de 2016 lo cual exige, entre otros, la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015. La Administración de la Compañía tiene un plan de trabajo que asegura el cumplimiento de tal exigencia y está efectuando los análisis del caso para cuantificar los efectos del cambio en la base de contabilidad actualmente en uso.

Reporte sobre otros requerimientos legales

7. Además, con base en mis pruebas de auditoría, informo que:

a. Durante el año 2015 y 2014, la Compañía llevó su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos, a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de acciones se llevaron y se conservaron debidamente; y existen y se observaron medidas adecuadas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.

b. Existe la debida concordancia entre los estados financieros que se acompañan, sus notas explicativas y el Informe de Gestión que los Administradores presentan a consideración del máximo órgano social.

c. La información contenida en los formularios de autoliquidación de aportes al Sistema General de Seguridad Social es correcta y la Sociedad no se encuentra en mora por aportes al Sistema.

d. No tengo evidencia de restricciones impuestas por la Administración de la Compañía a la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores

MARIA EUGENIA ACEVEDO ACEVEDO
Revisora Fiscal
Tarjeta profesional 38.262 T

Bucaramanga,
18 de Febrero 2016

EY

Building a better
working world

Informe del Contador Independiente

A los accionistas de
Crezcamos S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de Crezcamos S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia; de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentada en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir con mis funciones y efectué mis exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Las citadas normas requieren que una auditoría se planifique y lleve a cabo para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Así mismo, incluye una evaluación de los principios de contabilidad adoptados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Administración, así como de la presentación en su conjunto de los estados financieros. Considero que mis auditorías proporcionan una base razonable para emitir mi opinión.

EY

Building a better
working world

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de Crezcamos S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, promulgados por el Gobierno Nacional, aplicadas uniformemente.

Luz Marina Sotelo Rueda
Contador Público Independiente
Tarjeta Profesional 9490-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, D.C., Colombia
4 de marzo de 2016