



# INFORME DE GESTIÓN 2024

35  
años



**Emprender**

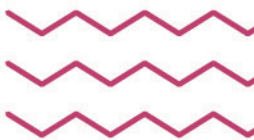
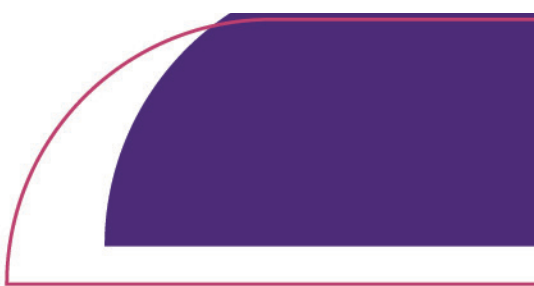
Impulsamos Desarrollo



# ÍNDICE

1. Miembros Consejo de Administración .....	<b>4</b>
2. Staff directivo .....	<b>6</b>
3. Principales cifras 2024 .....	<b>9</b>
4. Informe Consejo de Administración .....	<b>11</b>
5. Informe de la Administración .....	<b>14</b>
6. Informe de riesgos .....	<b>19</b>
7. Aspectos legales .....	<b>26</b>
8. Informe Junta de Vigilancia .....	<b>38</b>





9. Nuestros logros: .....	<b>31</b>
VII Encuentro Héroes .....	32
BIRU .....	33
Ruta Open Finance .....	35
Programa de educación continua .....	36
Congreso Asomicrofinanzas .....	37
Estudio Laboral y Salarial .....	38
Estudio El Costo del Microcrédito .....	39
Proyectos Propaís y USAID .....	40
10. Red de asociados .....	<b>42</b>
11. Estados financieros .....	<b>44</b>
12. Datos Redes Sociales .....	<b>47</b>
13. Iniciativas 2025 .....	<b>48</b>



# MIEMBROS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



# EQUIPO DIRECTIVO

INFORME DE  
GESTIÓN

2024



**César Iván  
Velosa Poveda**

Presidente Consejo de  
Administración

En representación de  
Fundación Amanecer



**Gloria Patricia  
Pérez Guerra**

En representación de  
Microempresas de Colombia



**Luis Gabriel  
Duque Retrepo**

En representación de Actuar  
Famiempresas



**Pedro Felipe  
Sogamoso Cardona**

En representación de  
Finanfuturo



**Luz Marina  
Cárdenas Plata**

En representación de  
Fundación Fundesan



**Julio César  
Tarquino Galvis**

En representación de  
Cofincafe



**Rocío del Pilar  
Avellaneda Rincón**

En representación de  
Congente



# STAFF DIRECTIVO

INFORME DE  
GESTIÓN

2024



**July Ardila**  
Gerente Emprender



**Jairo Gutiérrez**  
Director de Proyectos  
y Riesgos



**Henry López**  
Director Administrativo  
y Financiero



**Jeison Cardona**  
Director de Negocios  
y Alianzas



# NUESTRO PROPÓSITO:

INFORME DE  
GESTIÓN

2024



# Emprender

Impulsamos Desarrollo

**35**  
*años*

Trabajar en red  
para impulsar a  
los empresarios.



*“Escalamos, profundizamos y visibilizamos el impacto que Emprender y sus asociados generan en los empresarios y demás grupos de interés en el territorio colombiano”.*



## Por qué

- Nuestro origen es con enfoque de impacto social.
- Somos una red de instituciones con características comunes.
- Hemos hecho mucho y es hora de contarlo.
- Somos expertos y conocemos el sector.

## Para qué

- Trabajar unidos por el aumento de la eficiencia, la competitividad y productividad.
- Aprovechar las economías de escala y tecnologías.
- Capitalizar conocimientos y capacidades de investigación.
- Potenciar las relaciones de confianza que nos unen.

En Emprender estamos profundamente comprometidos con el desarrollo de nuestras entidades asociadas y la transformación del sector solidario y microfinanciero en Colombia. Durante el 2024, hemos consolidado nuestra visión transformadora orientada al impacto social y a la generación de soluciones efectivas según las necesidades de nuestros asociados.









Nuestra dedicación al servicio, junto con nuestro propósito de apoyar el crecimiento de la economía popular y solidaria, nos posiciona como un referente en la promoción del desarrollo sostenible en Colombia.



# PRINCIPALES CIFRAS 2024



# PRINCIPALES CIFRAS

	Indicador de rentabilidad ROA	<b>1.91%</b>
	Indicador de rentabilidad ROE	<b>2.23%</b>
	Eficiencia operacional	<b>12.23%</b>
	Rendimiento de cartera	<b>15.88%</b>
	Endeudamiento total	<b>14.47%</b>
	Cobertura de provisiones	<b>6.11%</b>
	Cartera vencida > 30 días	<b>0.20%</b>
	Colocación durante el año	<b>COP 8.627 millones</b>



# **INFORME CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**



Mis queridos colegas,

Acudimos de nuevo a esta cita anual, para abrazar el seguir vigentes, el seguir sumando en la inclusión financiera y el seguir soñando juntos con una sociedad más justa y más equitativa.

En el 2024 buceamos aún más en el mar de la incertidumbre, de la polarización y de la desinformación. En esas aguas continuaron como convidados: las tasas de usura a la baja, el elevado costo del fondeo, la tendencia creciente del deterioro y los ítems de beneficios a empleados que crecieron en más del 30% en los últimos años, sin poder ser compensados con los resultados de los negocios.

Llegaron también nuevos invitados y nuevos no invitados. Entre los primeros, un potenciado sistema de garantías financieras ( mayor cobertura, disminución en valor de la comisión y respaldo a créditos de economía campesina – FNG ) la estrategia seguros agroclimáticos y la de incentivos al buen pago. En los segundos, un significativo crecimiento de actores en el mundo fintech, adquisiciones de instituciones financieras de nicho y la primera regulación de open data.

Los buenos marineros debemos movernos en aguas en calma, así como en las turbulentas. Así como el vigía, debe, desde el mástil más alto, avisorar los tiempos que vienen y las nuevas capacidades e instrumentos que demandarán.

Emprender, nuestra querida Cooperativa, se ha empeñado en ser el faro, para anticiparse y que nos anticipemos a las nuevas realidades y a las nuevas reglas de juego. En ese camino, han surgido retos gigantes como el poder contar con nuestra propia fintech, representado en Muui. Qué decir de la magnífica plataforma BIRU, muy pertinente con los ambientes de aprendizaje que deben y se merecen tener nuestros clientes y sus familias. Ambos proyectos, persistiendo en la autogestión, en la transaccionalidad en espacios virtuales y el gran anhelo de años, para que los microempresarios y campesinos sean dueños de su tiempo.

Esa misma querida Emprender, desde la conciencia de que no podemos seguir trasladando a los clientes los costos de nuestra ineficiencia, se aventuró en el pasado año a liderar un estudio sobre el costo del microcrédito. Para que, cuál línea base, desde esos resultados construyamos una hoja de ruta, encaminada a hacernos más competitivos y sostenibles como organizaciones.

Que nos resta? Copiar, participar, arriesgar y poner, todo desde la conciencia de que le hacemos mucho bien a la inclusión y al País, pero que solos será cada vez más un imposible y que el tamaño sí que importa, en la nueva forma de servir y de brindar soluciones.

Estamos llamados a seguir “haciendo el bien” “haciéndolo bien” y para ello, debemos ser una sola fuerza que garantice para rato nuestras instituciones y con ello, nuestra generación de valor a los territorios y a sus pobladores. Felicitaciones a July y al formidable equipo de EMPRENDER y gracias a cada integrante del Consejo de Administración. Es con ustedes que podemos seguir adelante!

Un abrazo y feliz retorno para todas y todos.



**César Iván  
Velosa Poveda**

Presidente Consejo de  
Administración

# **INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN**



## Trabajamos en red para impulsar a los empresarios de Colombia.

*Emprender continúa impulsando la transformación y cambio en sus asociados y grupos de interés. Completamos 35 años cumpliendo el propósito superior de “Trabajar en Red para Impulsar a los Microempresarios” creando y ejecutando iniciativas colaborativas de valor para los empresarios, asociados y demás aliados.*



Es grato presentarles nuestro Informe de Gestión 2024, un año en el cual respondimos a las necesidades de nuestros asociados y grupos de interés a través de líneas de financiación, transferencia de conocimiento y la ejecución de alianzas interinstitucionales. Los retos y oportunidades identificadas nos llevan a trabajar constantemente por un Emprender más flexible, ágil y dinámico, apalancados en el conocimiento del sector, la innovación y el uso de tecnologías, buscamos contribuir en el progreso en las regiones e impulsar el surgimiento de iniciativas sostenibles para el sector.

Emprender terminó el año 2024 cumpliendo las cifras financieras presupuestadas y manteniendo su excelente gestión contable y financiera. El Activo total cerró en COP 16.465 millones, del cual la cartera de crédito corresponde al 84% con un saldo neto de capital de COP 13.759 millones equivalente a 113 operaciones vigentes, de las cuales el 96% están representadas en personas jurídicas y el 4% en asociados personas naturales.

Durante el periodo se colocaron COP 8.627 millones correspondientes a 32 operaciones de crédito, distribuidos así: asociados personas jurídicas COP 8.450 millones – 24 operaciones y asociados personas naturales COP 177 millones – 8 operaciones. En este sentido, la meta total de colocación del año 2024 por valor de COP 9.825 millones se cumplió en un 88%. Nuestro impacto en la financiación de las regiones del país alcanza departamentos como Antioquia, Meta, Quindío, Valle del Cauca, Bolívar, Santander, Atlántico, Vichada, Guaviare, Arauca y Casanare.

Por su parte el comportamiento del recaudo fue positivo terminando el periodo con un indicador de cartera mayor

a 30 días del 0.20%, correspondiente a COP 29 millones en 4 operaciones, lo que refleja una adecuada dinámica de pago por parte de los asociados con crédito vigente. Sin embargo el Consejo de Administración, la Gerencia y el comité de riesgos mantienen riguroso seguimiento al desempeño e indicadores financieros del sector y las asociadas, con el fin de identificar alertas tempranas y actualizar el modelo de segmentación y valoración de riesgo y el reglamento de crédito.

El último año representó para Emprender una disminución drástica de los ingresos financieros debido al comportamiento de la DTF a lo largo de todo el periodo, dicha tasa el 1 de enero fue del 12.4% y al 31 de diciembre del 9.2% evidenciando una caída de 3.2 puntos porcentuales. Resultado que impactó negativamente los ingresos de la actividad financiera de Emprender y en consecuencia el excedente generado.

Con este antecedente, en el 2024 se alcanzaron ingresos operacionales por valor de COP 2.517 millones, distribuidos así: COP 2.302 millones de cartera de créditos y COP 215 millones de servicios de formación y proyectos, la disminución anual de los ingresos de la actividad crediticia fue del 10%. La ejecución de los gastos generales más otros gastos, se ciñó al presupuesto financiero aprobado para el periodo por COP 1.772 millones registrando un incremento del 11% frente al año 2023, y en cuanto al gasto del deterioro se mantuvo la cobertura del riesgo acumulada en los años 2022 y 2023 y se reconoció un monto adicional de COP 476 millones, como medida prudencial a la situación actual del mercado.

***Uno de los hitos principales durante el 2024 fue la actualización del ejercicio de planeación estratégica, cuyo resultado propició la redefinición de la apuesta futura y el objetivo de continuar satisfaciendo las demandas y necesidades de los asociados y stakeholders, así como atender las dinámicas del sector y entorno a través de la financiación, la gestión del conocimiento y el aprovechamiento de la tecnología.***



En el año 2024 pusimos en marcha el objetivo de migrar la estrategia de formación virtual del Campus Virtual Emprender a Biru: La primera edtech de la microempresa en Colombia, este proceso produjo ampliar la base de entidades y empresarios alcanzados logrando 13.721 personas graduadas de las cuales el 65% corresponde a mujeres, emitir 28.521 certificados y alcanzar una tasa de graduación del 63.9%. También aportamos con inversión de impacto, en la educación continua de los Consejos de Administración, Gerencias y equipos de nuestros asociados, a través de la ejecución del Programa Escudo Antifraude, la realización de los 4 eventos regionales en Open Finance y VII Encuentro Héroes de las Microfinanzas.

Además se efectuaron dos estudios de gran valor para las entidades asociadas y el sector, el Estudio Laboral



y Salarial con el propósito de identificar y destacar el impacto que el sector microfinanciero tiene en la generación de empleo formal en las diversas regiones del país, y el Estudio El Costo del Microcrédito que se orientó a establecer una estructura de costos referente para operaciones de microcrédito en Colombia con el fin de ofrecer información crítica y pertinente a los diversos actores.

En el marco del objetivo estratégico de promover nuevos modelos de negocios apalancados en economías de escala, en el 2024 se mantuvo la inversión prevista en la sociedad e-Crea SAS a través de la marca Muii, que ofrece crédito digital a los pequeños negocios en Colombia y facilita el acceso de las personas a la financiación. Al cierre del periodo 2024 se alcanzó un desembolso total de COP 1.611 millones en 3.935 créditos y una retoma del 46% de los clientes.

***Todos estos logros se hicieron realidad gracias al compromiso y trabajo articulado entre los asociados, el Consejo de Administración y el equipo de trabajo de Emprender, el 2024 estuvo colmado de aprendizajes y retos que nos condujeron a fortalecer nuestra capacidad y resiliencia empresarial. Iniciamos el nuevo año con optimismo, compromiso hacia los asociados y el desafío que demanda la situación actual a nivel económico, regulatorio y social.***



En el 2025 será prioridad potenciar soluciones orientadas a la sostenibilidad y adaptación al cambio climático, la atracción de nuevas generaciones y las finanzas e información abierta. Así mismo continuar posicionando la formación virtual a través de Biru, ampliar la base social, ejecutar proyectos públicos o privados, y continuar incorporando las nuevas tendencias digitales.



A continuación se relacionan los objetivos y direccionadores estratégicos de Emprender para 2025:

## Modelo estratégico 2025

### Propósito

Trabajar en red para impulsar a los empresarios.

### Nuestra Causa

Escalamos, profundizamos y visibilizamos el impacto que Emprender y sus asociados generan en los empresarios y demás grupos de interés en el territorio colombiano.

### Direccionadores Estratégicos

- 🕒 **Liderando la Transformación:** Proyectar el negocio de futuro
- 🕒 **Respondiendo con Agilidad e Innovación:** Asegurar la continuidad negocio actual

### Objetivos y Dimensiones Estratégicas

#### Impacto y sostenibilidad

- 🕒 Fomentar y ejecutar iniciativas regionales o nacionales para impactar asociados, comunidades y grupos de interés.
- 🕒 Generar proyectos apalancados en economías de escala que articulen ecosistema y promuevan nuevos modelos de negocio.

#### Experiencia y entrega de valor

- 🕒 Ser el Socio Preferente para la transformación estratégica de nuestros Asociados y el sector.
- 🕒 Crecer la base de clientes y/o asociados atendidos para aumentar la cobertura de los servicios.

#### Negocio

- 🕒 Desarrollar servicios, productos e iniciativas competitivas y financieramente sostenibles.
- 🕒 Consolidar y expandir un portafolio de crédito competitivo y rentable.

#### Sostenibilidad financiera

- 🕒 Asegurar el crecimiento sostenido del rendimiento financiero y la generación de ingresos por unidad de negocio.
- 🕒 Garantizar la eficiencia financiera y disponibilidad de recursos para el desarrollo de los negocios.

Esperamos continuar fortaleciendo relaciones de valor con nuestros colaboradores, asociados, aliados y grupos de interés, que nos conduzcan a ejecutar proyectos de impacto nacional y responder ágilmente a las oportunidades en favor de los microempresarios de Colombia.

Cordialmente,

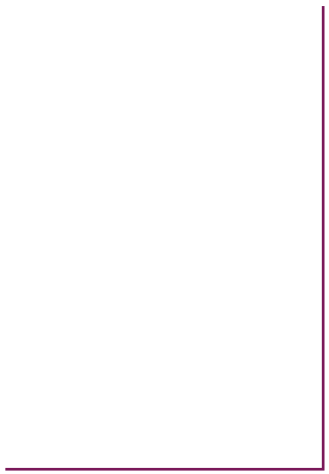


**July Astrid Ardila  
Camacho**

Gerente General



# **INFORME DE RIESGOS**



La Gestión Integral de Riesgos en Emprender es entendida como un proceso estratégico y dinámico integrado por objetivos, políticas, metodologías, herramientas, procedimientos y acciones, los cuales se deben llevar a cabo para identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar, mitigar y comunicar los riesgos, que pueden afectar el logro de los objetivos de la entidad, por medio de la participación de todas las áreas que la conforman.

Este proceso se enmarca en las políticas generales, aprobadas por el Consejo de Administración, para su adecuada gestión y administración, la estructura de recursos humanos y tecnológicos implementados, considerando tanto los requerimientos regulatorios como los definidos por la alta dirección.

El objetivo central de la Gestión Integral de Riesgos de Emprender es generar información suficiente y necesaria para la toma de decisiones orientadas a conservar el nivel de riesgo de la Cooperativa dentro de los límites establecidos en sus políticas, de acuerdo con su perfil y apetito de riesgo, así como con su enfoque de negocio, complejidad y volumen de sus operaciones y entorno

económico; esto con el fin último de favorecer el logro de los objetivos y metas institucionales, la sostenibilidad y la permanencia de la entidad.

En tal sentido, en 2024 el Comité de Riesgos de Emprender, en su rol de órgano de apoyo al Consejo de Administración para el establecimiento y aprobación de políticas, límites, metodologías, mecanismos de medición y coberturas; realizó el monitoreo y adoptó medidas para la gestión de los riesgos a los que estuvo expuesta la Cooperativa en el desarrollo de sus actividades.

***En 2024 la gestión de riesgos en la Cooperativa se desarrolló en el marco de las mejores prácticas en la materia y atendiendo las disposiciones regulatorias impartidas por la Superintendencia de Economía Solidaria; permitiendo que a lo largo del año el perfil de riesgo de Emprender se conservara dentro de los límites establecidos en sus políticas y en concordancia con su apetito de riesgo.***



## 1.1. Riesgo de Crédito

Emprender cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito -SARC-, que integra políticas, procesos, modelos de medición y estructura organizacional; con el objetivo de gestionar, en el marco de las mejores prácticas en la materia, el riesgo inherente al que está expuesto su principal activo.

La gestión de riesgo de crédito de Emprender se realizó en todas las etapas del proceso de crédito, entre otros aspectos, con el monitoreo de la evolución tanto de la cartera total, la cartera vencida, nivel de cobertura, colocación, recuperación y el entorno económico.

Mensualmente se midió y evaluó el riesgo crédito a través de los modelos implementados por la Cooperativa para tal fin.

Las siguientes cifras dan cuenta de la exposición y evolución del riesgo de crédito de Emprender al cierre de 2024:

- El saldo de la cartera de crédito bruta de Emprender cerró en \$14.505 millones, con variación anual de 0,15%; con este resultado la cartera de crédito concentró el 88,1% de los activos totales de la Cooperativa.
- El saldo total de la cartera de crédito se concentró en un 95,6% en la modalidad comercial (\$13.873 millones) y el restante 4,4% en la modalidad de

consumo (\$632 millones); participaciones que no registraron cambios sustanciales a lo largo del año. La modalidad de crédito con mayor crecimiento en el año fue comercial con variación de 0,22%, frente al -1,4% del portafolio de consumo.

- El saldo total de la cartera de Emprender al cierre de 2024 estaba representado en 113 obligaciones correspondientes a 27 asociados.
- El 99,8% del saldo total de cartera se concentró en cartera calificada (por rango de mora) en "A" y tan sólo el 0,2% en "C" y "D".
- El saldo de cartera con más de 30 días de atraso cerró en \$29,2 millones, correspondientes a 3 obligaciones: 2 de asociados persona natural (\$25,7 millones) y 1 de asociado persona jurídica (\$3,5 millones).
- El indicador de cartera vencida con mora > 30 días (ICV) cerró en 0,2% para la totalidad de la cartera, 4,07% para consumo y 0,03% para comercial; cifras que a lo largo del año se mantuvieron por debajo del 0,5%.
- La pérdida esperada de la cartera de crédito de Emprender cerró el año en \$532 millones, de los cuales el 78,8% corresponde a cartera calificada en "E", 19,1% a cartera calificada en "B", 2,1% a cartera calificada en "A" y 0,1% a cartera calificada en "C". Estas valoraciones obedecen a la evaluación

constante del riesgo de crédito que realiza la Cooperativa con base en criterios técnicos (modelos internos) y el análisis de las variables de entorno y mercado con potencial de afectar el desempeño del portafolio de crédito.

- Al desagregar por modalidad, al cierre del período de análisis se registraron deterioros de \$531 millones para la cartera comercial y de \$35 millones para la cartera de consumo.
- En general, a lo largo de 2024 los límites de exposición al riesgo de crédito, así como el apetito de riesgo de crédito se conservaron dentro de los parámetros establecidos por el Consejo de Administración, y los indicadores de medición de riesgo mostraron niveles acordes con los promedios históricos.

## Evaluación de Cartera

En el marco de las disposiciones establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de Economía Solidaria -SES, en los meses de jun/24 y dic/24 Emprender realizó la evaluación de la totalidad de su cartera de crédito. Para tal propósito se realizó la calificación interna de cada una de las obligaciones vigentes al cierre del mes señalado y los resultados fueron contrastados con información proveniente del buró de crédito, a fin de alinear las evaluaciones individuales de riesgo de crédito,

determinar la probabilidad de incumplimiento con base en las estimaciones de la SES y calcular el deterioro correspondiente para cada una de las modalidades de crédito. En ambos casos (evaluación interna y evaluación de buró) se emplearon metodologías estadísticas para asignar las calificaciones a cada una de las obligaciones vigentes.

De acuerdo con los resultados obtenidos en las evaluaciones de cartera con base en los dos tipos de medición arriba señalados y aplicando el criterio prudencial de asignar la calificación más baja a cada una de las obligaciones que conforman la cartera de crédito de Emprender, no se requirió recalificación alguna (deudores u obligaciones); dejando ver la robustez de los modelos internos desarrollados por la cooperativa.

## 1.2. Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de liquidez de Emprender se centra en el aseguramiento de mecanismos que garanticen el mantenimiento de la liquidez suficiente para atender sus compromisos y soportar la operación. Para tal efecto, mensualmente se analizan y ajustan los flujos de caja proyectados, contrastándolos con escenarios de estrés para establecer si la Cooperativa cuenta con suficientes activos líquidos para suplir requerimientos de flujo de caja, ante eventos de riesgo de mercado, crédito y operacional que pudiesen materializarse.

La estrategia de financiación de Emprender está dirigida a la eficaz diversificación de las fuentes de

fondeo y de una adecuada estructura en los plazos de su vencimiento. En tal sentido, la Cooperativa cuenta con líneas de financiamiento disponibles (cupos de entidades financieras) ajustados a las necesidades y oportunidad requeridas para la normal operación de la entidad y para hacer frente a posibles eventos generadores de tensiones.

Al cierre de 2024 emprender contaba con los siguientes cupos de crédito:



Al cierre de 2024 la estructura de fondeo de Emprender se distribuyó de la siguiente manera: 94% recursos propios y 6% crédito con entidades financieras.

En 2024 no se presentaron alertas de riesgo de liquidez que hicieran activar algunas de las medidas del plan de contingencia establecido en el manual del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez -SARL- de la Cooperativa.

### **1.3. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo**

Emprender cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo -SARLAFT- que integra las políticas, procedimientos y controles para prevenir, detectar y controlar el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo en las actividades propias de su negocio. El SARLAFT de la Cooperativa da cumplimiento pleno a la normatividad establecida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y las leyes que rigen la materia.

En 2024 Emprender fortaleció su esquema de gestión de este riesgo con actividades que estuvieron enmarcadas en la valoración y optimización de políticas, mejoramiento y automatización de procedimientos y controles, el adecuado conocimiento del cliente y los beneficiarios finales, seguimiento a las relaciones contractuales y transacciones realizadas. Actividades que permitieron minimizar la exposición de la Cooperativa al riesgo de ser utilizada como instrumento o canal para movilizar recursos que provienen o se destinan hacia actividades ilícitas.

Como parte integral del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo SARLAFT, en 2024 se adelantaron las siguientes actividades:

- Actualización del modelo de riesgos SARLAFT.
- Actualización del modelo de segmentación de los asociados Personas Jurídicas
- Optimización del proceso de vinculación y conocimiento de asociados PEP.
- Seguimiento y control sobre los indicadores de gestión de los procesos de integridad y gestión documental, calidad y poblamiento de las bases de datos de asociados.
- Actualización de información de los asociados y beneficiarios finales.
- Seguimiento de actividades para identificar operaciones inusuales y de alto riesgo.
- Se atendieron oportunamente las disposiciones de la Superintendencia de la Economía Solidaria.
- Envío oportuno de la información normativa a la Unidad de Información y Análisis Financiero -UIAF-.
- Se impartió capacitación a todos los empleados de la Cooperativa en temas de prevención de LA/FT, así: señales de alerta, operaciones inusuales y operaciones sospechosas en la operación de Emprender y matriz de riesgos SARLAFT; además se realizó un ejercicio de medición de conocimiento con resultados muy positivos.

En 2024 no se registraron operaciones sospechosas, transacciones en efectivo ni señales de alerta, por lo que las matrices de riesgo residual y riesgo inherente conservaron su estructura; cumpliendo con la política para la administración del riesgo de LA/FT.

#### **1.4. Riesgo Operativo**

La gestión del riesgo de operativo de Emprender se desarrolla en el marco de su Sistema de Gestión de Calidad, el cual contempla, a partir del levantamiento y documentación de los procesos misionales de la Cooperativa, la identificación de los riesgos operativos (riesgo inherente) y el establecimiento de controles para mitigar el impacto de su materialización (riesgo residual).

Emprender gestiona el riesgo operativo con base en el estándar australiano (ANZ4360), el cual provee una guía genérica para la administración de riesgos a partir de la definición del contexto y la identificación, análisis, evaluación, tratamiento, comunicación y el monitoreo los riesgos.

La definición del perfil de riesgo operativo de Emprender obedece a la medición de la probabilidad de ocurrencia y el impacto de cada uno de los riesgos identificados en el desarrollo de su actividad.

En 2024 no se registraron eventos significativos de riesgo operativo; por lo que las matrices de riesgo



residual y riesgo inherente conservaron la estructura obtenida de la actualización realizada al inicio del año.

En el marco de la gestión del riesgo operativo, en 2024 se desarrollaron las siguientes actividades:

- 🔗 Actualización de las matrices de riesgos y oportunidades de los procesos misionales.

Cordialmente,



**Jairo Alberto  
Gutiérrez Torregorza**

Director de Riesgos y Proyectos  
Oficial de Cumplimiento



# ASPECTOS LEGALES



A nivel legal la Cooperativa Emprender dio cumplimiento a todas las normas y leyes vigentes en materia comercial, laboral y civil entre otras. A continuación, se relacionan algunas de las principales:

- Emprender durante el año 2024, celebró diferentes operaciones de crédito y prestación de servicios con socios y administradores, de acuerdo a los lineamientos de su objeto social y estatutos. Todas ellas de conocimiento del Consejo de Administración y aplicando el procedimiento establecido
- En cumplimiento de la Ley 1676 de 20 de agosto de 2013, artículo 87 parágrafo 2, Emprender no entorpeció en ningún momento la libre circulación, según las normas que regulan la materia, los bienes, derechos

o acciones que pueden ser objeto de garantía simplificando la constitución, oponibilidad, prelación y ejecución de estas.

- Dando alcance al numeral 4 del artículo 47 de la Ley 603, Emprender ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, incluida la utilización exclusiva de los softwares licenciados en todos los procesos, equipos de las instalaciones y computadores portátiles.

Cordialmente,



**July Astrid Ardila  
Camacho**

Gerente General



# **INFORME JUNTA DE VIGILANCIA**



Apreciados Asociados:

En cumplimiento a la Ley 79 de 1988 y a los Estatutos del Organismo Cooperativo Microempresarial de Colombia - Emprender, la Junta de Vigilancia como ente responsable del control social de la entidad, se permite presentar el informe correspondiente al año 2024.

Durante dicho periodo, la Cooperativa siguió enfocándose en su labor de fortalecer su operación y potenciar el apoyo a sus asociados, responsabilidad que ha estado en cabeza de la Gerencia y el Consejo de Administración. La Junta de Vigilancia veló por el cumplimiento de la normatividad legal y estatutaria de la Cooperativa, efectuando las observaciones y aportes correspondientes en los temas críticos, que podrían llegar a afectar reputacional y/o económicamente a la entidad.

En cuanto a las Actas del Consejo de Administración, Asambleas, Juntas de Vigilancia y Comités de los Fondos Sociales, éstas se gestionaron conforme lo establecido en la normatividad vigente, incorporando las evaluaciones y decisiones tomadas por sus miembros, todas fueron debidamente aprobadas y transcritas en los libros oficiales en forma oportuna.

Así mismo la Junta de Vigilancia en el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre 2024, estuvo atenta a recibir comunicaciones, peticiones, quejas o reclamos de parte de los asociados, para lo cual se envió correo electrónico informando los datos de contacto y medios de comunicación. Frente a este proceso durante el año 2024, no se recibió ninguna notificación por parte de los asociados.

Adicionalmente, se veló porque los Fondos Sociales se invirtieran de manera efectiva y bajo los términos de uso previsto en los acuerdos del Fondo de Educación y Solidaridad. En este sentido todos los rubros aplicados a los fondos estuvieron de acuerdo con la normatividad vigente y el presupuesto aprobado por la Asamblea General.

Finalmente, conforme a lo establecido en la normatividad legal y los Estatutos de la Cooperativa, la Junta de Vigilancia llevó a cabo la verificación de la habilidad e inhabilidad de los asociados para participar en la Asamblea Ordinaria del 20 de febrero de 2025. En relación a lo anterior, se llevó a cabo la verificación del cumplimiento de los deberes estatutarios de

los asociados personas jurídicas y naturales, en lo relacionado con el envío oportuno de los Estados Financieros e información SARLAFT, el estado de las cuentas por cobrar y el cumplimiento de las obligaciones financieras y garantías. En conclusión, el Organismo Cooperativo Microempresarial De Colombia - Emprender ha desempeñado a cabalidad y de acuerdo a la ley su objeto social, el cual no está desvirtuado y se ajusta al estatuto vigente.

El presente informe fue aprobado por la Junta de Vigilancia, para tal efecto se firma a los 10 días del mes de febrero de 2025.



**Carmen Ramírez  
Aristizabal**

Coordinadora Junta  
de Vigilancia

# NUESTROS LOGROS:





## VII ENCUENTRO HÉROES




Realizamos el VII Encuentro Héroes con el fin de empoderar a los equipos comerciales de las entidades de microfinanzas en Colombia. En esta oportunidad fuimos más allá de la transferencia de conocimiento y entregamos herramientas prácticas que permitieran a los participantes utilizar la información de manera estratégica.

Logramos con los participantes:

- 

Presentar tendencias y comportamientos del sector en Colombia para conocer el estado actual del negocio y los retos que enfrentan.
- 

Capacitar a los equipos en técnicas de ventas, inteligencia artificial, gestión de riesgos y habilidades de liderazgo para fortalecer su rol en campo.
- 

Intercambiar experiencias con expertos y conectar con otros asesores para enriquecer la visión sobre el papel del asesor de microfinanzas.

08 y 09 Noviembre 2024

23



participantes  
de 10  
entidades

2 días



de formación  
con 10 charlas de  
expertos

El 95%

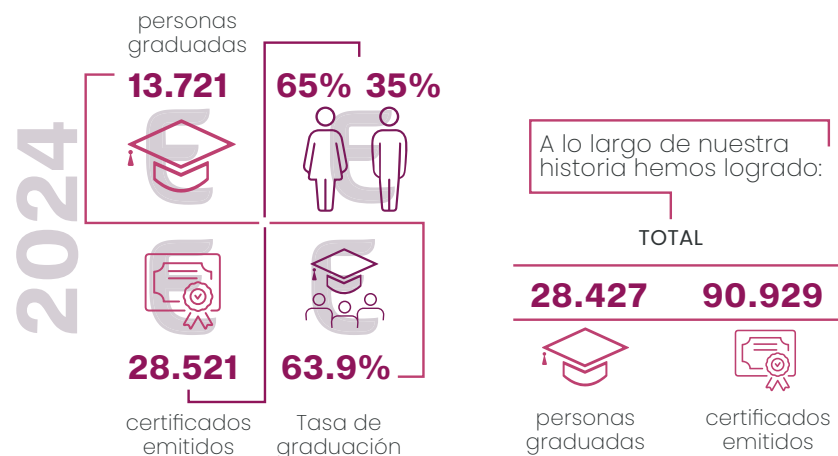


de los asistentes  
recomiendan y se  
sienten satisfechos  
con el Encuentro.



# BIRU: LA EDTECH DE LA MICROEMPRESA EN COLOMBIA

En 2024 BIRU se consolidó como la primera EdTech especializada en la microempresa en Colombia, marcando un hito en la inclusión y el desarrollo empresarial del país. Con un enfoque en la formación virtual de calidad y el acompañamiento experto, logramos una cobertura nacional del 94%, alcanzando municipios y regiones históricamente desatendidos.



**Oferta académica:** Incorporamos 14 nuevos cursos, entre ellos, una ruta completa para transformar ideas en negocios sostenibles y exitosos, completamos 55 cursos diseñados especialmente para las necesidades de los microempresarios.



**Alianzas estratégicas:** Contamos con 14 proyectos clave para fortalecer el ecosistema de los pequeños negocios en distintos territorios del país.

**Reconocimiento nacional:** Nos integramos a Colombia EdTech como pioneros en la educación digital para microempresarios, aumentando la visibilidad de nuestra labor y la de nuestros aliados.

Nuestro objetivo es ser una comunidad de aprendizaje donde los microempresarios encuentren asesoría, conocimiento de valor, compartan experiencias y crezcan juntos.

Creemos firmemente que la educación es el motor del cambio social y económico. Por ello, seguiremos innovando con el objetivo de brindar mayores oportunidades y herramientas a los microempresarios para que puedan enfrentar los retos empresariales y escalar su negocio.

# TESTIMONIOS DE USUARIOS BIRU

**Blanca Jhaneth Daza**  
Colaboradora (Manizales)

“ Muy agradable la plataforma y la presentación de los contenidos, son muy didácticos y bonitos. ”

**Jesod Kamid Cortés Tuay**  
Colaborador (Yopal)

“ Este espacio nos ayuda a generar una mejor formación de manera personal y profesional, dándonos experiencias inmemorables. ”

**Grisbeis Calanche**  
Microempresaria (Yopal)

“ Una experiencia de aprendizaje que les recomiendo con los ojos cerrados. ”

**Valentina Sepúlveda Areiza**  
Microempresaria (Medellín)

“ Me parece muy didáctico y muy entretenido, es aprovechar el tiempo aprendiendo algo muy productivo, felicidades. ”

**Sofía Giraldo Rodríguez**  
Microempresaria (Puerto Berrío)

“ Es muy gratificante poder recibir estos cursos, ya que muchas veces no contamos con la oportunidad de instruirnos en estos temas. Gracias por permitirnos aprender y capacitarnos de toda esta información. ”

**Leidy Rocio Guzmán Torres**  
Colaboradora (Tauramena)

“ Cuenta con herramientas interactivas con el estudiante y en general muy ágil de leer, ver y analizar. ”





# LA RUTA DEL OPEN FINANCE PARA INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS



Durante el 2024 en alianza con Banca de las Oportunidades y USAID se llevó a cabo la ruta de Openfinance por Colombia en 4 ciudades principales, con el objetivo de sensibilizar y capacitar a entidades financieras y solidarias sobre la implementación y beneficios de este modelo. Estos eventos reunieron a cooperativas, microfinancieras y otras organizaciones del sector, fomentando el intercambio de conocimiento y experiencias.

**Participación activa:** Asistentes entre representantes de entidades financieras, conferencistas expertos en tecnología y reguladores.

**Talleres prácticos:** Simulaciones interactivas para entender cómo integrar Open Finance en sus operaciones.

**Redes de colaboración:** Se generaron espacios para crear alianzas estratégicas entre entidades participantes.



**+200**  
Participantes



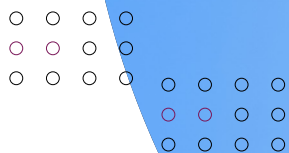
**75**  
Entidades financieras:  
cooperativas, fundaciones,  
microfinancieras y bancos.

**4**

**Ciudades**

Villavicencio, Bucaramanga, Cali y Medellín.

Estos eventos marcaron un paso importante hacia la transformación digital del sector financiero y solidario, impulsando un diálogo clave sobre el futuro de la interoperabilidad y la inclusión financiera.










## PROGRAMA ESCUDO ANTIFRAUDE



Emprender consolidó su compromiso con la integridad y la gestión responsable a través de la ejecución del programa Escudo Antifraude. Esta iniciativa se desarrolló con el propósito de dotar a las entidades del sector solidario con herramientas avanzadas para la prevención, detección y control del fraude, la corrupción y los ciberataques.



<p><b>24 horas</b></p> <p><b>de formación sincrónica virtual,</b> con enfoque en contextos reales y casos prácticos.</p> 	<p><b>15 entidades</b></p> <p><b>del sector solidario y microfinanciero</b> participaron activamente, reflejando el interés y la necesidad del sector por fortalecer sus mecanismos de protección.</p> 
<p><b>24 participantes,</b></p> <p>incluyendo líderes y responsables de áreas clave.</p> 	<p><b>Módulos</b> especializados en:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li> Gestión integral de riesgos y control del fraude.</li> <li> Gobierno corporativo y cultura ética.</li> <li> Ciberseguridad y cibercrimen.</li> <li> Acciones legales y normativas frente al fraude.</li> </ul>

## CONGRESO DE ASOMICROFINANZAS



El 1 y 2 de agosto asistimos al **14° Congreso de Asomicrofinanzas**, en el Ágora de Bogotá. El evento contó con la participación de expertos y líderes en el ámbito de las microfinanzas, la inclusión social y financiera, la transformación digital e innovación y la sostenibilidad.

El Congreso fue un espacio lleno de conocimientos, marcado por presentaciones magistrales, paneles y ponencias de relevancia para el sector cooperativo y solidario. Además, se facilitaron espacios de relacionamiento y mesas de diálogo, que permitieron profundizar sobre estos temas y generar nuevas ideas y colaboraciones.

### Logros:

Alcance a los **más de 500 asistentes** representantes del sector financiero - cooperativo.

Posicionamiento como expertos en formación, innovación y microcrédito.

Generación de nuevas conexiones con entidades del sector solidario para servicios de formación y microcrédito.

Más de **50 visitas** a nuestro stand.



## ESTUDIO LABORAL Y SALARIAL

En colaboración con Asomicrofinanzas, llevamos a cabo el Estudio de Laboral y Salarial 2024, con el propósito de identificar y destacar el impacto que el sector microfinanciero tiene en la generación de empleo formal en diversas regiones. En total participaron

**13** entidades financieras,

clasificadas así:



Bancos de nicho y compañías de financiamiento comercial



IMF'S (Microfinancieras y fundaciones)



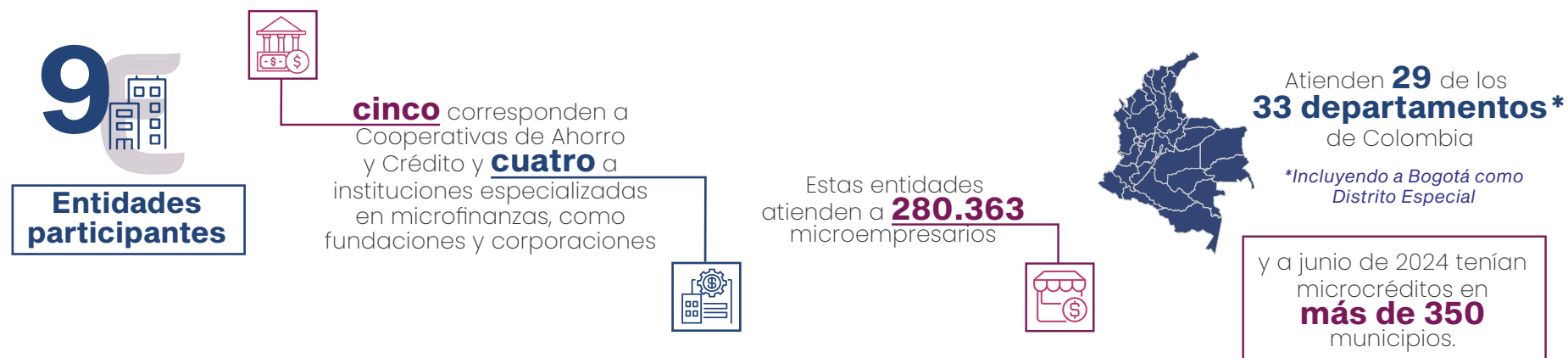
Cooperativas de ahorro y crédito

El estudio se estructuró en cuatro secciones, **i)** se analizaron las variables socioeconómicas de los empleados, brindando una visión sobre sus características demográficas y laborales, **ii)** se abordó la percepción de bienestar e impacto que los trabajadores tienen sobre sus empleos en el sector, **iii)** esta sección

profundizó en la adopción de tecnologías digitales, reflejando cómo la digitalización está transformando el panorama laboral, y **iv)** se examinó la permanencia y estabilidad en el empleo, evaluando la retención de los trabajadores y la sostenibilidad de sus puestos a largo plazo.

# ESTUDIO EL COSTO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

El objetivo del estudio se orientó a establecer una estructura de costos referente para operaciones de microcrédito en Colombia para ofrecer información crítica y pertinente a los diversos actores del sector microfinanciero, tanto públicos como privados.



Se plantearon los siguientes objetivos específicos:

- 1.** Establecer la estructura de costos para operar líneas de microcrédito.
- 2.** Entender y visibilizar el contexto en el cual operan las entidades, sus retos actuales y las innovaciones que están realizando para optimizar sus procesos.
- 3.** Identificar si las entidades tienen caracterizadas las diferencias en la operación de microcrédito rural y urbano, y las oportunidades de mercado que las entidades identifican en estos segmentos.
- 4.** Identificar si las entidades contemplan algún modelo de transición o graduación del microcrédito para los microempresarios.





## PROYECTOS

Ejecutamos satisfactoriamente los componentes de capacitación y formación a los beneficiarios de los convenios interinstitucionales con Propaís, cuyo propósito es fortalecer a través del acompañamiento y la capitalización a microempresarios y emprendedores del distrito por medio de estos programas:

### Impulso local 3.0

Capacitación virtual a más de **3.300 personas** con micronegocios de subsistencia en Bogotá, en temas como: Actividades sostenibles, bancarización, formación empresarial y vitrinismo. Además, se brindó un acompañamiento personalizado a través de Whatsapp para garantizar la adecuada formación.

### Microempresa Local 4.0

A través de este programa, **1.150 micronegocios** en Bogotá accedieron a capacitación virtual a través de BIRU. Se formaron sobre: como administrar mi negocio, separar finanzas personales y comerciales, plan de negocios, comunicación, servicio al cliente y fidelización, herramientas digitales, formalización, contabilidad, vitrinismo y negocios verdes.

### Impulso Capital

A través de este proyecto, más de **2.500 empresarios** accedieron a formación en habilidades de liderazgo, comerciales, digitales y financieras, donde se les acompañó en la definición de un plan de inversión personalizado. Allí, accedieron a un plan de inversión de hasta 3 millones de pesos en especie, en el que fueron conectados con el mercado y nuevos clientes a través de las ferias de Hecho en Bogotá.

### Oportunidades Sin Fronteras

Oportunidades sin fronteras de USAID busca abordar las dificultades sociales y económicas que surgen de la migración masiva de venezolanos hacia Colombia. Desde Propaís y Emprender, acompañamos el fortalecimiento de más de **500 negocios** en ciudades como: Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Medellín, Santa Marta y Riohacha.



## ECO INNOVADORES

Este proyecto ejecutado por **BIRU - EMPRENDER** y financiado por **DAI - Finanzas para la Equidad**, tuvo como objetivo principal impulsar a jóvenes emprendedores de Villavicencio a transformar sus ideas en oportunidades reales de negocio con un enfoque sostenible.

Esta iniciativa combinó formación virtual sincrónica, cursos autogestionados y actividades prácticas para garantizar un aprendizaje integral. Los jóvenes participaron de una convocatoria, presentaron sus proyectos y los ganadores recibieron el proceso de formación y acompañamiento que brindó **Emprender**.

## RESULTADOS ACADÉMICOS



Impacto en Instituciones Educativas:



**10**  
estudiantes  
certificados



**6**  
proyectos  
sostenibles



**9.55**  
satisfacción  
general nps



# RED DE ASOCIADOS

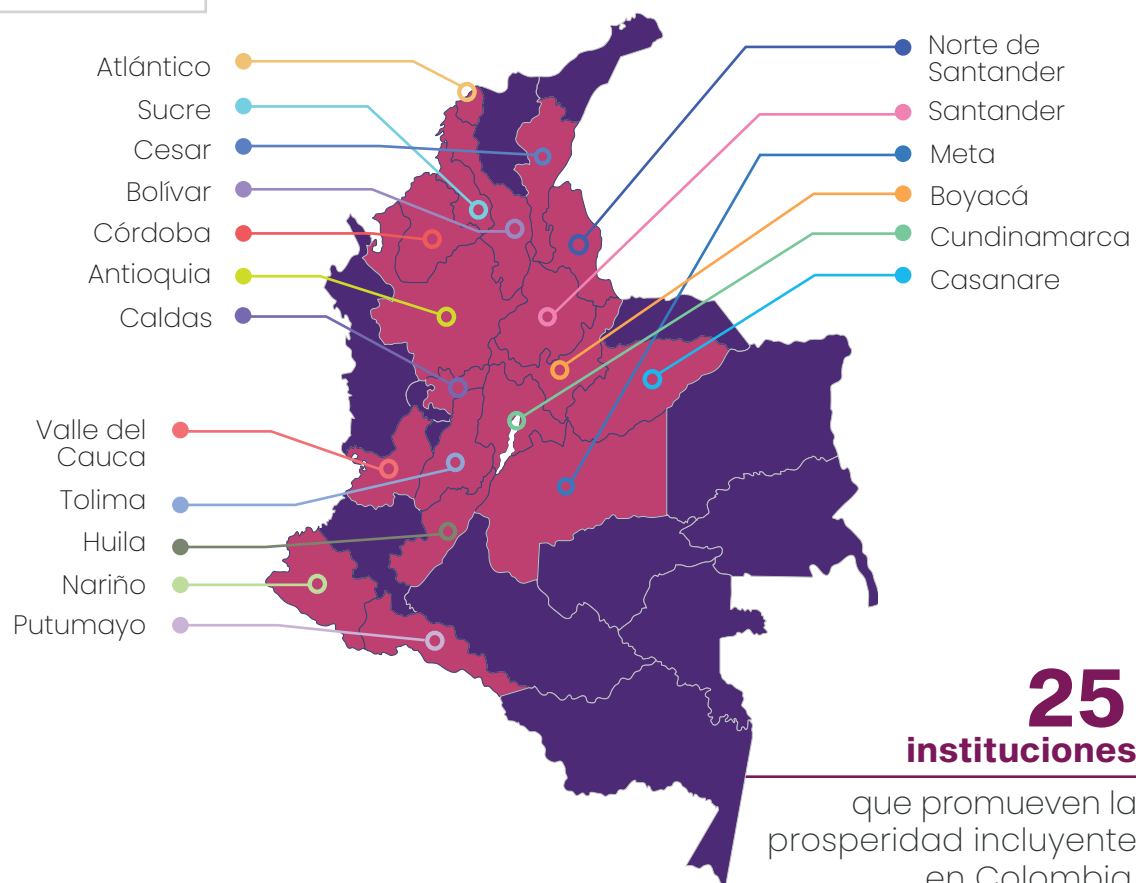


Somos una de las redes más consolidadas en el sector, nuestra experiencia y la de nuestros asociados, le apuestan a generar impacto y a crear un futuro sostenible en nuestro país.



Tenemos cobertura en

**18 departamentos:**



**25 instituciones**

que promueven la prosperidad incluyente en Colombia.

Cartera Total  
**COP más de 2,52 billones**



Estado de Situación Financiera Individual  
Periodos contables terminados al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
Expresados en pesos colombianos

ACTIVOS			
	Nota	2024	2023
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	111.203.158	199.913.079
Inversiones	4	545.335.093	287.673.939
Cartera de Crédito corriente	5	8.293.927.283	7.557.500.118
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	6	614.830.817	951.454.596
Otros Activos no financieros corrientes	8	13.061.646	32.290.622
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>9.578.357.996</b>	<b>9.028.832.354</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cartera de Crédito no corriente	5	5.464.807.301	6.191.647.651
Activos materiales	7	1.421.867.287	1.449.956.099
Otros Activos no financieros no corrientes	9	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6.886.674.588</b>	<b>7.641.603.750</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>16.465.032.584</b>	<b>16.670.436.104</b>
<b>PASIVOS</b>			
	Nota	2024	2023
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	10	1.093.930.782	1.388.523.481
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar corriente	11	80.129.371	81.305.412
Pasivos por impuestos corrientes	12	18.338.473	40.035.386
Fondos Sociales y mutuales	13	223.666.714	113.708.374
Otros Pasivos	14	527.429.697	471.233.097
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	15	135.410.158	91.340.029
Otras Provisiones	16	-	-
<b>Total Pasivo corrientes</b>		<b>2.078.905.194</b>	<b>2.186.145.779</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	10	302.777.778	319.444.444
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>302.777.778</b>	<b>319.444.444</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.381.682.972</b>	<b>2.505.590.223</b>

<b>PATRIMONIO</b>			
	<b>Nota</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Aportes sociales	17	1.276.132.691	1.191.379.463
Reservas	18	2.054.965.337	1.934.568.671
Fondos de destinación específica	19	380.026.780	378.817.249
Superávit	20	9.962.546.814	9.962.546.814
Excedentes y/o pérdidas del Ejercicio		314.127.635	601.983.329
Excedentes o pérdidas no realizadas	21	95.550.355	95.550.355
<b>Total Patrimonio</b>		<b>14.083.349.612</b>	<b>14.164.845.881</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>			
		<b>16.465.032.584</b>	<b>16.670.436.104</b>



**Yuly Astrid Ardila Camacho**  
Representante Legal



**Henry López Piñeros**  
Contador - TP 49010-T



**Jose Enrique Prieto Arias**  
Revisor Fiscal - TP 40516-T  
Delegado "Opine Consultores SAS"  
Ver opinión adjunta

**Estado de Resultados Integrales**  
Periodos contables terminados al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
Expresados en pesos colombianos

<b>INGRESOS</b>			
	<b>Nota</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>			
Ingresos cartera de créditos	22	2.302.013.698	2.566.566.535
Ingresos Actividades de Servicio	22	214.830.323	357.135.341
Costo de Ventas y de Prestación de servicios	22	(267.156.437)	(274.546.643)
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>		<b>2.249.687.584</b>	<b>2.649.155.233</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Recuperación Deterioro	23	301.497.995	245.267.360
Otros Ingresos	24	11.273.433	12.792.939
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.562.459.011</b>	<b>2.907.215.533</b>
<b>GASTOS</b>			
	<b>Nota</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>GASTOS ORDINARIOS</b>			
Gastos de Administración			
Beneficios a empleados	25	1.283.067.750	1.142.539.731
Gastos generales	26	408.758.542	373.165.376
Deterioro	27	476.291.403	709.130.496
Depreciaciones	28	40.877.539	38.421.823
Amortizaciones	29	29.742.416	28.724.016
<b>Total Gastos Ordinarios</b>		<b>2.238.737.650</b>	<b>2.291.981.442</b>
<b>OTROS GASTOS</b>			
Otros Gastos	30	9.593.727	13.250.763
<b>Total Gastos</b>		<b>2.248.331.377</b>	<b>2.305.232.204</b>
<b>Excedente del ejercicio</b>		<b>314.127.635</b>	<b>601.983.329</b>

Las notas a los estados financieros son parte integral de estos



Yuly Astrid Ardila Camacho  
Representante Legal



Henry López Piñeros  
Contador - TP 49010-T

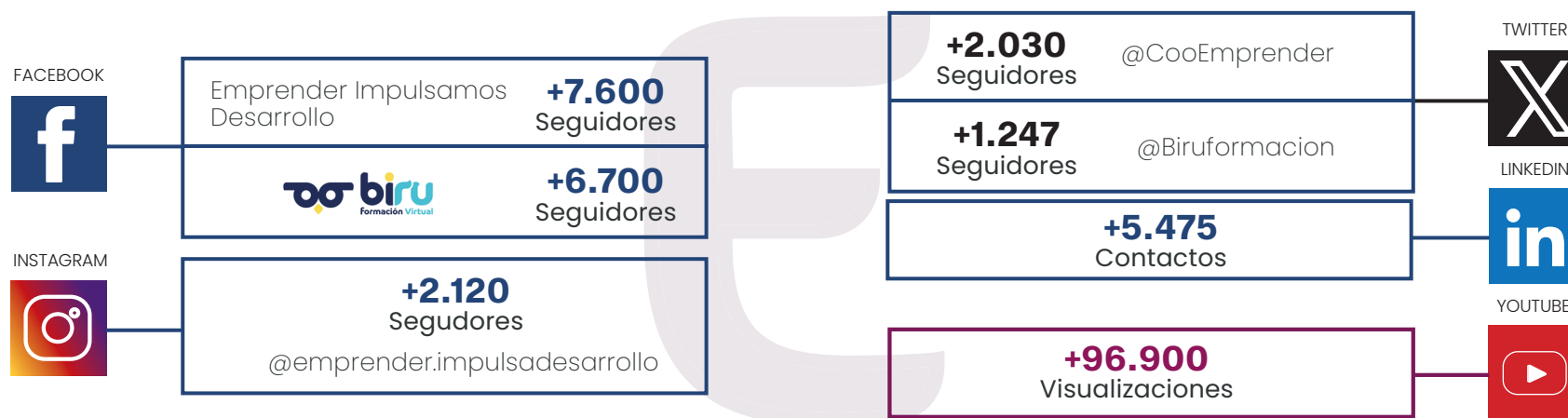


Jose Enrique Prieto Arias  
Revisor Fiscal - TP 40516-T  
Delegado "Opine Consultores SAS"  
Ver opinión adjunta

Las redes sociales permiten que nos conectemos desde cualquier parte del mundo y podamos compartir contenido de interés general; por eso, Emprender hace parte de esta gran comunidad virtual que continúa estimulando la interacción y conversación directa entre todos los actores.

Si quieres estar actualizado sobre nuestra oferta, experiencias y contenido relacionado con el sector

**¡Síguenos en nuestras redes sociales para recibir toda la información!**



No olvides suscribirte a nuestro canal de Youtube, tiene más de 96.900 reproducciones y cerca de 60 vídeos sobre tips, master class, cursos y experiencias del sector microfinanciero y solidario.

Sé el primero en acceder a este contenido. Encuéntranos como **“Emprender Impulsamos Desarrollo”**.

# PRÓXIMOS EVENTOS E INICIATIVAS 2025



## Objetivos del programa

- Proporcionar a los participantes los conocimientos y habilidades necesarias para diseñar, implementar y gestionar estrategias empresariales sostenibles.
- Fomentar el liderazgo en el cambio cultural hacia modelos empresariales sostenibles.

## ¿Para quién es el programa?

Gerentes o directores del sector financiero, líderes empresariales, profesionales en áreas de finanzas, sostenibilidad y desarrollo de producto y representantes de organizaciones con impacto social.

## ¿Cuándo y dónde?

		
<b>Fecha:</b> 1 al 4 de abril	<b>Lugar:</b> Valencia, España	<b>Modalidad:</b> Presencial

Abril



Junio



Agosto



Octubre









**Emprender**

Impulsamos Desarrollo

2024

**INFORME  
DE GESTIÓN**

**2024**

