

EN

NUESTRA PÁGINA WEB

www.imprenta.gov.co

Cualquier ciudadano a título personal o a nombre de una entidad puede presentar peticiones de información, quejas, reclamos, devoluciones, denuncias de corrupción, sugerencias o felicitaciones a la Imprenta Nacional de Colombia”.

Carrera 66 No. 24-09
PBX: 4578000
Línea Gratuita: 018000113001
www.imprenta.gov.co

@ImprentaNalCol

ImprentaNalCol

Superintendencia de la Economía Solidaria

CIRCULARES EXTERNAS

CIRCULAR EXTERNA NÚMERO 22 DE 2020	
(diciembre 28)	
PARA:	REPRESENTANTES LEGALES, MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O JUNTAS DIRECTIVAS, MIEMBROS JUNTA DE VIGILANCIA O COMITÉ DE CONTROL SOCIAL, REVISORES FISCALES Y ASOCIADOS DE ORGANIZACIONES DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA
DE:	RICARDO LOZANO PARDO – SUPERINTENDENTE
ASUNTO:	EXPEDICIÓN DE LA CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA
FECHA:	Bogotá, D. C., 28 de diciembre de 2020

1. Presentación

La Superintendencia de la Economía Solidaria efectuó una revisión, y modificación del contenido de la Circular Básica Contable y Financiera, con el propósito de armonizarla con las nuevas disposiciones que el Gobierno nacional ha expedido para el sector de la Economía Solidaria, en particular, los marcos técnicos normativos de información financiera, normas sobre regulación prudencial para las cooperativas de ahorro y crédito y los fondos de empleados de categoría plena, así como las buenas prácticas para la adecuada administración o gestión de los riesgos a los que se encuentran expuestas las organizaciones vigiladas.

La Circular está dividida en cinco (5) Títulos con sus respectivos capítulos, cuenta con tres anexos técnicos, que complementan los Títulos III, IV y V y podrá ser consultada por el público en nuestra página web www.supersolidaria.gov.co.

Las instrucciones incorporadas, deberán observarse de manera complementaria con las disposiciones contenidas en la Circular Básica Jurídica, y la legislación cooperativa y solidaria vigente.

Con la expedición de esta Circular, la Superintendencia cumple el objetivo de disponer de un marco regulatorio unificado, que recopila las principales normas que debe cumplir el sector vigilado en materia de regulación prudencial y sistemas de administración de riesgos

y contó con aportes que realizaron los gremios, las distintas organizaciones solidarias, la ciudadanía y por el grupo de profesionales de esta Superintendencia.

2. Cronograma para la implementación de los Sistemas de Administración de Riesgos

En el Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera se recogen y actualizan las instrucciones expedidas por la Superintendencia frente a los Sistemas de Administración de Riesgos (SIAR), al riesgo de crédito y al riesgo de liquidez, e igualmente se imparten instrucciones para la implementación de los Sistemas de Administración de Riesgo Operativo (SARO) y de Riesgo de Mercado (SARM).

La implementación de estas normas se realizará por fases, con actividades que se detallan en el cronograma adjunto a la presente Circular, en el cual se señala el plazo máximo que tendrán las organizaciones para realizar los desarrollos y ajustes internos que se requieran en cada fase; la aplicación se exigirá a partir del día siguiente al vencimiento de la fecha allí señalada, sin perjuicio que las vigiladas realicen su aplicación de manera anticipada, siempre que los ajustes requeridos cuenten con la aprobación previa del órgano de administración.

El Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), entrará en vigencia a partir del 1° de julio de 2021, atendiendo el cronograma definido en el anexo. Es decir, hasta el 30 de junio de 2021, las organizaciones solidarias continuarán aplicando las instrucciones contenidas en el Capítulo II de la Circular Externa 004 de 2008.

3. Otras disposiciones

Las referencias que en otras instrucciones se realicen a las contenidas en la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, se entenderán hechas de aquí en adelante a las que correspondan dentro del nuevo texto de la Circular, con excepción del Capítulo II señalado en el numeral anterior.

Las actuaciones administrativas adelantadas por esta Superintendencia que se encuentren en curso a la fecha de entrada en vigencia de la presente Circular y que tengan como sustento las instrucciones contenidas en la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, continuarán su procedimiento hasta su terminación con base en las disposiciones vigentes al momento de la ocurrencia de los hechos.

Adicionalmente, se publica como antecedente la matriz de comentarios realizados por la ciudadanía con las respectivas respuestas.

4. Vigencia y derogatorias

La presente Circular se expide con fundamento en las facultades consagradas en los numerales 2, 3 y 22 del artículo 36 de la Ley 454 de 1998; en consecuencia, deberá ser acatada y observada por todas las organizaciones de la economía solidaria, sujetas a la vigilancia de esta Superintendencia, de conformidad con los objetivos y finalidades previstos en el artículo 35 de la Ley 454 de 1998.

La Circular Básica Contable y Financiera que aquí se expide, empezará a regir **a partir de su publicación en el Diario Oficial**, la cual, sustituye y deroga la Circular Básica Contable y Financiera del año 2008¹, con excepción del Capítulo II de dicha Circular, el cual estará vigente hasta el 30 de junio de 2021. Adicionalmente, las circulares y reglamentaciones emitidas por esta Superintendencia que le sean contrarias, para tal efecto se entenderán derogadas.

De acuerdo con las anteriores instrucciones, se adjunta la Circular Básica Contable y Financiera con sus respectivos anexos técnicos, que hacen parte integral de la presente Circular.

Cordialmente,

El Superintendente,

Ricardo Lozano Pardo.

Anexos:	- Documento Técnico Circular Básica Contable y Financiera
	- Anexos Técnicos Título III Régimen Prudencial
	- Anexos Técnicos Título IV Sistema Integral de Administración de Riesgos
	- Anexo Técnico Título V Indicadores Financieros
	- Memoria Justificativa
	- Matriz consolidada de comentarios Título I y II
	- Matriz consolidada de comentarios Título III
	- Matrices de comentarios Título IV

¹ Expedida mediante Circular Externa 004 de 2008.

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

INDICE

TITULO I DISPOSICIONES COMUNES PARA LAS ORGANIZACIONES SOLIDARIAS VIGILADAS 13

CAPÍTULO I BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO 13

1. PAGOS REALIZADOS POR ANTICIPADO 13

CAPÍTULO II BIENES RECIBIDOS EN PAGO..... 14

1. CONSIDERACIONES GENERALES..... 14

2. POLÍTICAS EN MATERIA DE ACEPTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN PAGO 15

3. RESPONSABILIDADES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN 15

4. PLAZO PARA LA VENTA DE LOS BIENES RECIBIDOS EN PAGO 15

5. DETERIORO DEL VALOR DE LOS BIENES RECIBIDOS EN PAGO..... 16

CAPÍTULO III BAJA EN CUENTA DE CARTERA DE CREDITOS 17

1. CRITERIOS MÍNIMOS PARA PROCEDER A DAR BAJA EN CUENTA 17

2. PLAZO PARA REPORTAR LA BAJA EN CUENTA 17

CAPÍTULO IV FONDOS SOCIALES Y FONDOS MUTUALES..... 19

1. CONSIDERACIONES GENERALES 19

2. FONDOS SOCIALES PASIVOS 20

2.1. FONDO DE EDUCACIÓN 20

2.2. FONDO DE SOLIDARIDAD 22

2.3. RESERVAS Y OTROS FONDOS CON FINES DETERMINADOS 24

3. FONDOS MUTUALES 24

4. RESPONSABILIDAD 26

CAPÍTULO V APORTES SOCIALES 27

1. CONSIDERACIONES GENERALES..... 27

2. RUBROS 29

2.1. APORTES ORDINARIOS..... 29

2.2. APORTES EXTRAORDINARIOS..... 29

2.3. APORTES AMORTIZADOS 29

3. APORTES SOCIALES MÍNIMOS NO REDUCIBLES..... 30

4. DEVOLUCIÓN DE APORTES SOCIALES..... 30

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

4.1. DEVOLUCIÓN POR RETIRO DEL ASOCIADO 31

4.2. DEVOLUCIÓN POR EXCEDER EL LÍMITE INDIVIDUAL DEL 10% O DEL 49% 31

4.3. AMORTIZACIÓN DE APORTES 31

4.4. DEVOLUCIÓN POR LIQUIDACIÓN 31

5. REVALORIZACIÓN DE APORTES..... 32

5.1. PROCEDIMIENTO 32

6. RETENCIÓN Y DEVOLUCIÓN DE APORTES 33

TITULO II PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS..... 35

CAPITULO I INSTRUCCIONES GENERALES RELATIVAS PARA LA PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA SOLIDARIA..... 35

1. CONSIDERACIONES GENERALES 35

2. ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS..... 37

2.1. CONSIDERACIONES GENERALES..... 37

3. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS 38

3.1. CONSIDERACIONES GENERALES..... 38

3.2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 38

3.3. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES..... 39

3.4. ASPECTOS COMPARABLES..... 39

4. PLAZO PARA REMITIR INFORMACIÓN FINANCIERA DE CIERRE DE EJERCICIO 40

4.1. INFORMACIÓN FINANCIERA DE CIERRE DE EJERCICIO..... 41

5. AUTORIZACIÓN PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA ASAMBLEA GENERAL EN COOPERATIVAS QUE EJERCEN ACTIVIDAD FINANCIERA..... 46

5.1. DOCUMENTOS PREVIOS A LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE CIERRE DE EJERCICIO PARA SU APROBACIÓN POR LAS ASAMBLEAS..... 46

6. REPORTE DE INFORMACION FINANCIERA ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA..... 48

6.1. CONSIDERACIONES GENERALES..... 48

6.2. FORMULARIO OFICIAL DE RENDICIÓN DE CUENTAS..... 48

6.3. ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y SEPARADOS 54

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

6.4. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS..... 55

6.5. ESTADOS FINANCIEROS DE ORGANIZACIONES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA..... 55

6.6. DISPOSICIONES VARIAS 55

CAPITULO II MARCO TECNICO NORMATIVO APLICABLE A LOS PREPARADORES DE INFORMACIÓN FINANCIERA QUE PERTENECEN AL GRUPO 1 Y 2 EN LA APLICACIÓN DE LAS NIF 57

1. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS E INDIVIDUALES..... 57

1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 57

1.2. INVERSIONES..... 57

1.3. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO..... 59

1.4. CONTRATOS DE PREVISIÓN EXEQUIAL..... 59

1.5. DONACIONES: RECONOCIMIENTO Y TRATAMIENTO CONTABLE..... 60

1.6. DEPÓSITOS 60

2. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 61

2.1. CONSIDERACIONES GENERALES..... 61

2.2. ORGANIZACIONES SOLIDARIAS OBLIGADAS A CONSOLIDAR..... 61

2.3. PROCEDIMIENTO PARA CONSOLIDAR 62

3. TRATAMIENTO DEL RESULTADO EFECTO DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ 63

3.1. TRATAMIENTO DEL SALDO NETO POSITIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ..... 63

3.2. SALDO NETO NEGATIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ..... 64

CAPITULO III MARCO TECNICO NORMATIVO APLICABLE A LOS PREPARADORES DE INFORMACIÓN FINANCIERA QUE PERTENECEN AL GRUPO 3..... 65

1. ORGANIZACIONES PERTENECIENTES AL GRUPO 3 65

2. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS E INDIVIDUALES 65

2.1. EQUIVALENTES AL EFECTIVO..... 65

2.2. EFECTIVO RESTRINGIDO..... 66

2.3. INVERSIONES..... 66

2.4. CUENTAS POR COBRAR 70

2.5. BIENES RECIBIDOS EN PAGO 72

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>2.6. DETERIORO Y VALOR RECUPERABLE 73</div><div>2.7. SUBVENCIONES DEL GOBIERNO..... 74</div><div>2.8. DEPÓSITOS 74</div><div>2.9. REVERSIONES DE DETERIORO DE VALOR..... 75</div><div>2.10. REVISIÓN DE LAS CLASIFICACIONES Y VALORACIÓN POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA 75</div><div>3. TRATAMIENTO DEL RESULTADO EFECTO DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ 75</div><div><div>3.1. TRATAMIENTO DEL SALDO NETO POSITIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ..... 76</div><div>3.2. SALDO NETO NEGATIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ..... 77</div></div><div>4. RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES..... 77</div><div>TÍTULO III RÉGIMEN PRUDENCIAL 78</div><div>CAPÍTULO I FONDO DE LIQUIDEZ 78</div><div><div>1. ÁMBITO DE APLICACIÓN..... 78</div><div>2. MONTO EXIGIDO 78</div><div>3. ENTIDADES RECEPTORAS..... 78</div><div>4. CUMPLIMIENTO DEL FONDO DE LIQUIDEZ..... 79</div><div>5. CONDICIONES ESPECIALES PARA EL USO DEL FONDO DE LIQUIDEZ 79</div><div>6. CUSTODIA DE LOS TÍTULOS QUE COMPONEN EL FONDO DE LIQUIDEZ... 80</div><div>7. PRESENTACIÓN DE INFORMES 80</div><div>8. CONTROL Y SANCIONES 80</div></div><div>CAPÍTULO II RELACIÓN DE SOLVENCIA, LÍMITES INDIVIDUALES Y DE CONCENTRACIÓN EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y COOPERATIVAS MULTIACTIVAS E INTEGRALES CON SECCIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO 81</div><div><div>A. RELACIÓN DE SOLVENCIA..... 81</div><div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES 81</div><div>2. CRITERIOS Y PARÁMETROS PARA EL CÁLCULO DEL PATRIMONIO TÉCNICO, LOS ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO Y LA RELACIÓN DE SOLVENCIA..... 81</div><div><div>2.1. RELACIÓN DE SOLVENCIA..... 81</div><div>2.2. DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO 82</div></div></div></div></div><div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>2.3. CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE ACTIVOS POR SU NIVEL DE RIESGO CREDITICIO..... 84</div><div>2.4. CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE LAS CONTINGENCIAS 84</div><div>2.5. REPORTE DE LA RELACIÓN DE SOLVENCIA 84</div><div>3. PLAN DE AJUSTE..... 85</div><div><div>3.1. SUSPENSIÓN DEL PLAN DE AJUSTE. 85</div><div>4. SANCIONES POR INCUMPLIMIENTO DE LA RELACIÓN DE SOLVENCIA. 86</div></div><div>B. LÍMITES A LOS CUPOS INDIVIDUALES DE CRÉDITO Y LA CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES 86</div><div><div>1. LÍMITES INDIVIDUALES DE CRÉDITO 86</div><div>2. LÍMITES A LAS INVERSIONES 87</div><div>3. LÍMITE INDIVIDUAL A LAS CAPTACIONES 87</div></div><div>CAPÍTULO III NORMAS APLICABLES A LOS FONDOS DE EMPLEADOS PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE AHORRO Y CRÉDITO 88</div><div><div>A. CONSIDERACIONES GENERALES 88</div><div><div>1. CLASIFICACIÓN DE LOS FONDOS DE EMPLEADOS 89</div><div><div>1.1. CATEGORÍAS..... 89</div><div>1.2. ACTUALIZACIÓN ANUAL DE LOS FONDOS DE EMPLEADOS DE CATEGORÍA INTERMEDIA..... 89</div></div></div><div>B. INDICADOR DE SOLIDEZ Y REGLAS SOBRE PATRIMONIO..... 90</div><div><div>1. CRITERIOS Y PARÁMETROS PARA EL CÁLCULO DEL PATRIMONIO TÉCNICO, LOS ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO Y EL INDICADOR DE SOLIDEZ 90</div><div><div>1.1. INDICADOR DE SOLIDEZ 90</div><div>1.2. DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO 90</div><div>1.3. CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE ACTIVOS POR SU NIVEL DE RIESGO CREDITICIO..... 93</div><div>1.4. CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE LAS CONTINGENCIAS 94</div><div>1.5. REPORTE DEL INDICADOR DE SOLIDEZ 94</div></div><div>2. PLAN DE AJUSTE..... 94</div><div><div>2.1. SUSPENSIÓN DEL PLAN DE AJUSTE. 95</div><div>3. SANCIONES POR INCUMPLIMIENTO DEL INDICADOR DE SOLIDEZ..... 95</div></div></div></div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>C. LÍMITES A LOS CUPOS INDIVIDUALES DE CRÉDITO Y LA CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES 96</div><div><div>1. LÍMITE MÁXIMO DEL CUPO INDIVIDUAL DE CRÉDITO 96</div><div><div>1.1. GARANTÍAS ADMISIBLES Y NO ADMISIBLES 96</div><div>1.2. RESPONSABILIDAD DEL REPRESENTANTE LEGAL 97</div></div><div>2. CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES 97</div><div>3. LÍMITE INDIVIDUAL DE APORTES SOCIALES..... 97</div><div>4. LÍMITE INDIVIDUAL A LAS CAPTACIONES..... 97</div><div>TÍTULO IV SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS..... 98</div><div>CAPÍTULO I SISTEMA INTEGRADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS - SIAR.. 98</div><div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES 98</div><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN..... 98</div><div>3. PRINCIPIOS PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS 99</div><div><div>3.1. PRINCIPIOS DE INTEGRIDAD Y VALORES ÉTICOS..... 99</div><div>4. RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O LA JUNTA DIRECTIVA Y LA ALTA GERENCIA..... 106</div><div>5. COMITÉ DE RIESGOS..... 107</div><div>6. REQUISITOS Y CARACTERÍSTICAS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 108</div><div><div>6.1. ESTABLECIMIENTO DE LÍMITES A LAS EXPOSICIONES POR RIESGO 110</div><div>6.2. NUEVOS MERCADOS Y PRODUCTOS..... 111</div></div><div>7. RESPONSABILIDADES Y REPORTES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 111</div><div>8. CARACTERÍSTICAS MÍNIMAS DE LOS ANÁLISIS POR TIPO DE RIESGO 112</div><div><div>8.1. RIESGO DE CRÉDITO 112</div><div>8.2. RIESGO DE LIQUIDEZ..... 112</div><div>8.3. RIESGO DE MERCADO 112</div><div>8.4. RIESGO OPERATIVO 112</div><div>8.5. RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO 112</div><div>8.6. INTERACCIÓN DE RIESGOS..... 113</div></div><div>9. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL..... 113</div><div>10. POLÍTICAS DE PERSONAL..... 114</div></div></div><div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>11. REGISTRO Y CIERRE DE OPERACIONES..... 114</div><div>12. AUDITORIA..... 115</div><div>13. DISPOSICIONES FINALES..... 115</div><div>CAPÍTULO II SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO - SARC 117</div><div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES 117</div><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN DEL SARC..... 117</div><div>3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS GENERALES PARA EL DESARROLLO Y APLICACIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO – SARC 118</div><div><div>3.1. DEFINICIONES..... 118</div><div>4. ETAPAS DEL SARC..... 120</div><div><div>4.1. IDENTIFICACIÓN 120</div><div>4.2. MEDICIÓN..... 121</div><div>4.3. CONTROL 122</div><div>4.4. MONITOREO 122</div></div><div>5. ELEMENTOS QUE COMPONEN EL SARC 123</div><div><div>5.1. POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DEL RC 123</div><div>5.2. PROCESOS DE ADMINISTRACIÓN DEL RC..... 127</div><div>5.3. MODELOS PARA LA ESTIMACIÓN O CUANTIFICACIÓN DE PÉRDIDAS ESPERADAS..... 142</div><div>5.4. Constitución de Deterioros..... 145</div><div>5.5. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL 147</div><div>5.6. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA 150</div><div>5.7. DOCUMENTACIÓN 151</div><div>5.8. DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN Y REPORTES..... 152</div><div>5.9. ÓRGANOS DE CONTROL 153</div></div><div>6. REGLAS ADICIONALES PARA EL ADECUADO FUNCIONAMIENTO DEL SARC 155</div><div><div>6.1. ASPECTOS CONTABLES..... 155</div><div>6.2. RECAUDOS DE CRÉDITOS A TRAVÉS DE DEUDORAS PATRONALES 155</div><div>6.3. DISPOSICIONES COMUNES 156</div><div>6.4. SISTEMA DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS..... 157</div></div></div></div></div></div></div></div></div>
5	6
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>C. LÍMITES A LOS CUPOS INDIVIDUALES DE CRÉDITO Y LA CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES 96</div><div><div>1. LÍMITE MÁXIMO DEL CUPO INDIVIDUAL DE CRÉDITO 96</div><div><div>1.1. GARANTÍAS ADMISIBLES Y NO ADMISIBLES 96</div><div>1.2. RESPONSABILIDAD DEL REPRESENTANTE LEGAL 97</div></div><div>2. CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES 97</div><div>3. LÍMITE INDIVIDUAL DE APORTES SOCIALES..... 97</div><div>4. LÍMITE INDIVIDUAL A LAS CAPTACIONES..... 97</div><div>TÍTULO IV SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS..... 98</div><div>CAPÍTULO I SISTEMA INTEGRADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS - SIAR.. 98</div><div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES 98</div><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN..... 98</div><div>3. PRINCIPIOS PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS 99</div><div><div>3.1. PRINCIPIOS DE INTEGRIDAD Y VALORES ÉTICOS..... 99</div><div>4. RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O LA JUNTA DIRECTIVA Y LA ALTA GERENCIA..... 106</div><div>5. COMITÉ DE RIESGOS..... 107</div><div>6. REQUISITOS Y CARACTERÍSTICAS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 108</div><div><div>6.1. ESTABLECIMIENTO DE LÍMITES A LAS EXPOSICIONES POR RIESGO 110</div><div>6.2. NUEVOS MERCADOS Y PRODUCTOS..... 111</div></div><div>7. RESPONSABILIDADES Y REPORTES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 111</div><div>8. CARACTERÍSTICAS MÍNIMAS DE LOS ANÁLISIS POR TIPO DE RIESGO 112</div><div><div>8.1. RIESGO DE CRÉDITO 112</div><div>8.2. RIESGO DE LIQUIDEZ..... 112</div><div>8.3. RIESGO DE MERCADO 112</div><div>8.4. RIESGO OPERATIVO 112</div><div>8.5. RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO 112</div><div>8.6. INTERACCIÓN DE RIESGOS..... 113</div></div><div>9. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL..... 113</div><div>10. POLÍTICAS DE PERSONAL..... 114</div></div></div><div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>11. REGISTRO Y CIERRE DE OPERACIONES..... 114</div><div>12. AUDITORIA..... 115</div><div>13. DISPOSICIONES FINALES..... 115</div><div>CAPÍTULO II SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO - SARC 117</div><div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES 117</div><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN DEL SARC..... 117</div><div>3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS GENERALES PARA EL DESARROLLO Y APLICACIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO – SARC 118</div><div><div>3.1. DEFINICIONES..... 118</div><div>4. ETAPAS DEL SARC..... 120</div><div><div>4.1. IDENTIFICACIÓN 120</div><div>4.2. MEDICIÓN..... 121</div><div>4.3. CONTROL 122</div><div>4.4. MONITOREO 122</div></div><div>5. ELEMENTOS QUE COMPONEN EL SARC 123</div><div><div>5.1. POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DEL RC 123</div><div>5.2. PROCESOS DE ADMINISTRACIÓN DEL RC..... 127</div><div>5.3. MODELOS PARA LA ESTIMACIÓN O CUANTIFICACIÓN DE PÉRDIDAS ESPERADAS..... 142</div><div>5.4. Constitución de Deterioros..... 145</div><div>5.5. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL 147</div><div>5.6. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA 150</div><div>5.7. DOCUMENTACIÓN 151</div><div>5.8. DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN Y REPORTES..... 152</div><div>5.9. ÓRGANOS DE CONTROL 153</div></div><div>6. REGLAS ADICIONALES PARA EL ADECUADO FUNCIONAMIENTO DEL SARC 155</div><div><div>6.1. ASPECTOS CONTABLES..... 155</div><div>6.2. RECAUDOS DE CRÉDITOS A TRAVÉS DE DEUDORAS PATRONALES 155</div><div>6.3. DISPOSICIONES COMUNES 156</div><div>6.4. SISTEMA DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS..... 157</div></div></div></div></div></div></div></div></div>	7
7	8

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>6.5. SUPERVISIÓN POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA 157</p><p>CAPITULO III SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ - SARL 159</p><p>1. CONSIDERACIONES GENERALES 159</p><p>2. AMBITO DE APLICACIÓN DEL SARL 160</p><p>3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS GENERALES PARA EL DESARROLLO Y APLICACIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ 160</p><p>3.1. DEFINICIONES..... 160</p><p>4. ETAPAS DEL SARL 162</p><p>4.1. IDENTIFICACIÓN 162</p><p>4.2. MEDICIÓN 162</p><p>4.3. CONTROL 164</p><p>4.4. MONITOREO 165</p><p>5. ELEMENTOS DEL SARL 166</p><p>5.1. POLÍTICAS 166</p><p>5.2. PROCEDIMIENTOS..... 172</p><p>5.3. DOCUMENTACIÓN 172</p><p>5.4. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL 174</p><p>5.5. ÓRGANOS DE CONTROL..... 178</p><p>5.6. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN 179</p><p>5.7. DIVULGACIÓN DE LA INFORMACIÓN - REPORTES..... 180</p><p>5.8. CAPACITACIÓN 180</p><p>6. REVELACIÓN CONTABLE..... 181</p><p>CAPITULO IV SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO – SARO 182</p><p>1. CONSIDERACIONES GENERALES 182</p><p>2. AMBITO DE APLICACIÓN..... 182</p><p>3.DEFINICIONES 182</p><p>3.1. RIESGO OPERATIVO 182</p><p>3.2. RIESGO LEGAL 183</p></div> <div>9</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>3.3. RIESGO REPUTACIONAL 183</p><p>3.4. EVENTO DEL RIESGO OPERATIVO 183</p><p>3.5. PÉRDIDAS 183</p><p>3.6. FACTORES DE RIESGO OPERATIVO 183</p><p>3.7. CLASIFICACIÓN DE LOS RIESGOS OPERATIVOS..... 184</p><p>3.8. CADENA DE VALOR DE UNA ORGANIZACIÓN SOLIDARIA 185</p><p>3.9. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO - SARO 186</p><p>3.10. RIESGO INHERENTE..... 186</p><p>3.11. RIESGO RESIDUAL 186</p><p>3.12. PLAN DE CONTINUIDAD DEL NEGOCIO 186</p><p>3.13. PLAN DE CONTINGENCIA 186</p><p>4. ETAPAS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO..... 186</p><p>4.1. IDENTIFICACIÓN 187</p><p>4.2.MEDICIÓN..... 190</p><p>4.3. CONTROL 192</p><p>4.4. MONITOREO 195</p><p>5. ELEMENTOS DEL SARO..... 195</p><p>5.1. POLÍTICAS..... 195</p><p>5.2. PROCEDIMIENTOS..... 196</p><p>5.3. DOCUMENTACIÓN 196</p><p>5.4. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL 197</p><p>5.5. REGISTRO DE EVENTOS DE RIESGO OPERATIVO 200</p><p>5.6.ÓRGANOS DE CONTROL 202</p><p>5.7. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN 203</p><p>5.8. DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN..... 203</p><p>5.9. CAPACITACIÓN..... 204</p><p>CAPITULO V SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE MERCADO – SARM 206</p><p>1. CONSIDERACIONES GENERALES 206</p><p>2. AMBITO DE APLICACIÓN..... 206</p><p>3. DEFINICIONES 206</p></div> <div>10</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>3.1. OPERACIONES DE TESORERÍA..... 207</p><p>3.2. FRONT OFFICE 207</p><p>3.3. MIDDLE OFFICE..... 207</p><p>3.4. BACK OFFICE..... 207</p><p>3.5. PORTAFOLIOS O POSICIONES DE TESORERÍA..... 207</p><p>3.6. CONFLICTOS DE INTERÉS 207</p><p>3.7. RIESGO DE MERCADO 208</p><p>3.8. RIESGO DE TASAS DE INTERÉS..... 208</p><p>3.9. RIESGO DE TASA DE CAMBIO..... 208</p><p>3.10. RIESGO DE CONTRAPARTE 208</p><p>3.11. VALOR EN RIESGO 208</p><p>4. ETAPAS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE MERCADO 208</p><p>4.1. IDENTIFICACIÓN..... 209</p><p>4.2. MEDICIÓN..... 209</p><p>4.3. CONTROL 209</p><p>4.4. MONITOREO 210</p><p>5. ELEMENTOS DEL SARM 211</p><p>5.1. POLÍTICAS..... 211</p><p>5.2. PROCEDIMIENTOS..... 212</p><p>5.3. DOCUMENTACIÓN 213</p><p>5.4. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL 214</p><p>5.5. ÓRGANOS DE CONTROL 217</p><p>5.6. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN 217</p><p>5.7. DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN..... 217</p><p>TITULO V. INDICADORES FINANCIEROS PARA LAS ORGANIZACIONES SOLIDARIAS VIGILADAS..... 220</p><p>CAPITULO I. INDICADORES FINANCIEROS..... 220</p><p>1. CONSIDERACIONES GENERALES..... 220</p><p>2. ALCANCE..... 220</p><p>3. INDICADORES DE RIESGO..... 221</p></div> <div>11</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>3.1. RIESGO DE CREDITO..... 221</p><p>3.2. RIESGO DE LIQUIDEZ..... 224</p><p>3.3. RIESGO OPERATIVO..... 224</p><p>4. INDICADORES METODOLOGIA DE EVALUACION CAMEL..... 224</p><p>4.1. CAPITAL..... 224</p><p>4.2. ACTIVO 225</p><p>4.3. ADMINISTRACIÓN..... 225</p><p>4.4. RENTABILIDAD 226</p><p>4.5. LIQUIDEZ 226</p></div> <div>12</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>TITULO I</div><div>DISPOSICIONES COMUNES PARA LAS ORGANIZACIONES SOLIDARIAS VIGILADAS</div><div>CAPÍTULO I</div><div>BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO</div><div>1. PAGOS REALIZADOS POR ANTICIPADO</div><div>Los pagos realizados por anticipado son aquellos en que incurre la organización solidaria en desarrollo de su actividad para obtener servicios en el futuro y su amortización, se debe efectuar durante el período en que se reciben los servicios, directamente al gasto.</div><div>Así, por ejemplo, los intereses se causarán, durante el período prepago, en la medida en que transcurra el tiempo; los seguros durante la vigencia de la póliza; los arrendamientos durante el período prepago; y el contrato de mantenimiento y los demás durante su vigencia.</div><div>Corresponde a pagos realizados por anticipado, entre otros, los siguientes:</div><div><ul style="list-style-type: none">Intereses.Seguros.Arrendamientos.Contratos de mantenimiento.Honorarios.Comisiones.Servicios.</div><div>13</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>CAPÍTULO II</div><div>BIENES RECIBIDOS EN PAGO</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div>Los bienes recibidos en pago, son aquellos bienes muebles e inmuebles recibidos por la organización solidaria como pago parcial o total de las obligaciones a su favor, en desarrollo de las actividades propias de su objeto social.</div><div>El recibo de bienes en pago es un mecanismo excepcional para recuperar los recursos colocados y, por lo tanto, los órganos de administración deben hacer las gestiones necesarias para su enajenación dentro de los plazos que se señalan en el presente Capítulo, sin perjuicio de los mecanismos de venta de bienes en garantía, conforme a la ley de garantías mobiliarias.</div><div>Todo bien recibido en pago, ya sea en dación o por adjudicación a través de un despacho judicial, se contabilizará inicialmente por el valor aceptado en la dación o adjudicación, sustentada en un avalúo de reconocido valor técnico.</div><div>Las organizaciones solidarias que apliquen el Marco Técnico de Información Financiera para Grupo 1 (NIIF plenas contenidas en el Anexo 1, del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015¹, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 y 2132 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019), realizarán el registro contable en el activo bajo la cuenta denominada activos no corrientes mantenidos para la venta, siempre y cuando se cumplan los requerimientos establecidos en la NIIF 5.</div><div>En el caso de las organizaciones que apliquen el Marco Técnico de Información Financiera para Grupo 2 (NIIF para las Pymes contenida en el Anexo 2, del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 y 2132 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019) o el Marco Técnico de Información Financiera para Microempresas (Grupo 3), contenida en el Anexo 3, del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, el registro contable se realizará en el activo como propiedades, planta y equipo bajo la cuenta de Bienes Recibidos en Pago.</div><div>Es pertinente señalar, que los avalúos de los bienes inmuebles que se utilicen por parte de las organizaciones solidarias vigiladas deben ser practicados por peritos o evaluadores y se deberá tener en cuenta los parámetros establecidos en el capítulo II del Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera.</div><div>Los avalúos que se acepten para recibir un bien en pago no pueden tener una antigüedad mayor a un (1) año, contados a partir de la fecha de su última actualización.</div><div><div>¹ Por medio del cual se expide el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones.</div></div><div>14</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>La organización solidaria podrá contabilizar los bienes como propios en la cuenta correspondiente al tipo de propiedades, planta y equipo, siempre y cuando tales bienes se requieran para el desarrollo de su objeto social. Esta determinación debe ser informada previamente a la Superintendencia, con las justificaciones pertinentes.</div><div>2. POLÍTICAS EN MATERIA DE ACEPTACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN PAGO</div><div>Las organizaciones solidarias deben definir una política en materia de aceptación y administración de los bienes recibidos en pago que considere lo siguiente:</div><div><div><div>a.</div><div>Los parámetros que tendrá en cuenta la organización para aceptar bienes para el pago de obligaciones previamente contraídas por los asociados, procurando que dichos bienes gocen de características adecuadas para ser enajenados y obtener la mejor recuperación posible de los recursos expuestos.</div></div><div><div>b.</div><div>Que dichos bienes se reciben con carácter temporal, considerando un plazo máximo de dos (2) años.</div></div><div><div>c.</div><div>Que las políticas, en materia de bienes recibidos en pago, estén alineadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, toda vez que la excesiva acumulación de esta clase de activos refleja problemas en la gestión del riesgo crediticio.</div></div></div><div>3. RESPONSABILIDADES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN</div><div>Para llevar a cabo una adecuada administración de los bienes recibidos en pago, es preciso que la administración de la organización solidaria determine las políticas en materia de aceptación de bienes en pago y administración de estos bienes y defina, dentro de su estructura organizacional, el área responsable de la gestión de enajenación de estos bienes.</div><div>Le corresponderá a los órganos de administración, aprobar las políticas y procedimientos para la gestión de enajenación de los bienes recibidos en pago, dentro de los plazos establecidos en el presente Capítulo, así como la destinación de recursos (humanos, tecnológicos y económicos), que permitan llevar a cabo las actividades propias de la gestión de venta.</div><div>Las solicitudes de prórroga del plazo de enajenación que se presenten ante la Superintendencia, deberán ser aprobadas por el consejo de administración o junta directiva, según corresponda.</div><div>4. PLAZO PARA LA VENTA DE LOS BIENES RECIBIDOS EN PAGO</div><div>Los bienes muebles o inmuebles recibidos en pago, deben ser vendidos dentro de los dos (2) años siguientes a su recibo.</div><div>15</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>El representante legal de la organización solidaria podrá solicitar prórroga para la venta de los bienes recibidos en pago ante la Superintendencia. La solicitud se deberá presentar, por escrito, con un (1) mes de antelación al vencimiento del plazo de dos (2) años. En dicha comunicación, se debe documentar la gestión efectuada para la venta de tales bienes.</div><div>La Superintendencia podrá autorizar prórrogas hasta por un (1) año, para la venta de bienes muebles y, hasta por dos (2) años, para la venta de los bienes inmuebles recibidos en pago. Este plazo, se contará a partir de la fecha de vencimiento del plazo inicial.</div><div>5. DETERIORO DEL VALOR DE LOS BIENES RECIBIDOS EN PAGO</div><div>Las organizaciones solidarias deberán reconocer y medir la pérdida por deterioro del valor de los bienes recibidos en pago, a partir de la fecha de recibo del bien, considerando el valor de realización de los bienes recibidos en pago y los flujos netos de caja, derivados de los diferentes ingresos y gastos efectuados hasta su realización, con base en la información histórica disponible.</div><div>En todo caso, vencido el término legal para la venta sin que se haya efectuado y tampoco se haya autorizado prórroga, se exigirá que el reconocimiento del deterioro del valor del bien, corresponda al menos al 80% del costo de adquisición del bien recibido en pago.</div><div>Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el estado de situación financiera, la diferencia se debe reconocer, de manera inmediata, en el estado de resultados. Cuando el valor comercial del inmueble sea inferior al valor en libros de los bienes recibidos en pago, debe contabilizarse un deterioro por la diferencia.</div><div>16</div></div>

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

CAPÍTULO III
BAJA EN CUENTA DE CARTERA DE CREDITOS

1. CRITERIOS MÍNIMOS PARA PROCEDER A DAR BAJA EN CUENTA

La baja en cuentas o castigos corresponde a una depuración contable sobre partidas o cantidades registradas en el activo consideradas irre recuperables o de no conversión en efectivo, con el fin de revelar la realidad económica de los bienes y derechos existentes.

La decisión de dar baja en cuenta, dependerá de las políticas contables de cada organización solidaria, sin que ello libere a los administradores de la responsabilidad del manejo adecuado de sus activos.

En el caso de la cartera de crédito y cuentas por cobrar derivadas de ésta, se deberá, al momento de exclusión o retiro voluntario del asociado, efectuar el cruce de aportes sociales y otros valores a favor del asociado retirado sobre el saldo insoluto de las obligaciones. Por lo tanto, no puede existir baja en cuenta de estas operaciones sobre deudores que continúen asociados a la organización solidaria. En caso de pérdidas del ejercicio se deberá aplicar lo señalado en el presente capítulo y luego proceder a la baja en cuenta del saldo insoluto de la obligación.

Sin perjuicio de las acciones que se deriven como responsabilidades a cargo de los administradores, como consecuencia de dar baja en cuenta de activos que dejaron de generar un beneficio económico futuro, el consejo de administración, junta directiva o quien haga sus veces, según sea el caso, previo el análisis y el cumplimiento de los requisitos mínimos señalados en el presente Capítulo, podrá autorizar la baja en cuenta de activos

No puede existir baja en cuenta o castigo de cartera y cuentas por cobrar derivadas de esta, relacionada con deudores que continúen asociados a la organización solidaria por lo cual, al momento de exclusión o retiro voluntario del asociado, se deberá efectuar el cruce de aportes sociales y otros valores a favor del asociado retirado. En caso que la organización presente pérdidas del ejercicio, se deberá efectuar retención proporcional a los aportes y luego proceder a la baja en cuenta del saldo insoluto de la obligación.

El consejo de administración, junta directiva o quien haga sus veces, según sea el caso, debe ampararse en los informes presentados por el estamento encargado (gerente, comités y/o abogados). Los informes deben estar debidamente motivados indicando, en forma detallada el origen de la decisión y soportados en documentos técnicos que demuestren el estudio adelantado y los resultados de la gestión efectuada.

2. PLAZO PARA REPORTAR LA BAJA EN CUENTA

Las organizaciones solidarias deberán reportar a la Superintendencia los activos dados de baja, en el formato correspondiente, de conformidad con la periodicidad del reporte del

17

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

formulario oficial de rendición de cuentas y el nivel de supervisión de las organizaciones solidarias.

Adicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito y las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito deberán reportar, en forma obligatoria dentro de los treinta (30) días calendario siguientes a la realización de la baja en cuenta correspondiente a, la información que se enuncia a continuación:

- a. Certificación del revisor fiscal donde conste la exactitud de los datos relacionados y las provisiones correspondientes para realizar la baja en cuenta.
- b. Comprobantes en los cuales se refleje el registro contable correspondiente (cuentas de situación financiera).
- c. Copia del acta del consejo de administración, junta directiva o quien haga sus veces, según corresponda, donde conste la aprobación de la baja en cuenta.
- d. El concepto del representante legal, en el cual se detallen las gestiones realizadas para considerar los activos como incobrables o irre recuperables.
- e. El concepto jurídico, técnico y legal, sobre la irre recuperabilidad de la cartera de crédito.

Las demás organizaciones solidarias que no ejercen actividad financiera, deberán mantener la información anterior a disposición de la Superintendencia, en caso de que ésta la requiera.

Se entiende que la baja en cuenta de activos no libera a los administradores de las responsabilidades a que haya lugar, por las decisiones adoptadas en relación con la cartera de créditos, cuentas por cobrar e inversiones y, en modo alguno, releva a la organización solidaria de su obligación de proseguir con las gestiones de cobro que sean conducentes.

18

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

CAPÍTULO IV
FONDOS SOCIALES Y FONDOS MUTUALES

1. CONSIDERACIONES GENERALES

Las organizaciones de economía solidaria, creadas con la finalidad de prestar servicios a sus asociados, se caracterizan por la ausencia del ánimo de lucro y un esquema de autogestión con eficiencia empresarial.

En desarrollo de su objeto social y mediante actividades en beneficio de sus miembros, suplen necesidades comunes y de seguridad social a partir de los recursos de diferentes fondos, unos de carácter obligatorio y otros voluntarios².

Los fondos sociales y mutuales corresponden a recursos con destinación específica y son la base fundamental de las cooperativas, fondos de empleados y asociaciones mutuales.

Se dividen en tres grupos:

- Fondos sociales.
- Fondos mutuales que manejan riesgos contingentes y en contraprestación otorgan auxilios mutuales.
- Fondos mutuales que manejan riesgos contingentes que pagan indemnizaciones, retribuciones, etc.

Los fondos sociales pasivos de carácter agotable y los fondos mutuales tienen destinación específica. Deben estar previamente creados por la asamblea general y ser reglamentados por el órgano de administración respectivo.

El reglamento de todo fondo debe contener, como mínimo, las siguientes especificaciones:

- Destinación de los recursos que se apropian.
- Períodos en que se han de ejecutar los recursos.

El fondo de educación y el fondo de solidaridad son fondos sociales pasivos creados por ley los cuales, junto con los fondos mutuales que otorgan auxilios mutuales, son agotables solamente de conformidad con lo establecido en el reglamento y su destinación es inmodificable.

Los fondos sociales pasivos y los fondos mutuales no podrán utilizarse para gastos que sean propios del desarrollo operacional de la organización solidaria.

² Conforme a lo establecido en los artículos 54, 56, y 65 de la Ley 79 de 1988.

19

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

2. FONDOS SOCIALES PASIVOS³

En las organizaciones solidarias, los excedentes resultantes al cierre del ejercicio económico anual, se aplicarán, entre otros fines, a la creación o incremento legal de los fondos sociales definidos por ley, es decir, los de solidaridad y de educación. Ello conforme a lo establecido, en materia de distribución de excedentes, en el artículo 54 de la Ley 79 de 1988.

El numeral 2 del citado artículo, permite además que el remanente del excedente, se destine a servicios comunes y seguridad social, a través de otros fondos sociales de carácter voluntario creados e incrementados a discrecionalidad de la organización solidaria.

Los recursos de los fondos sociales pasivos, de carácter voluntario, creados o incrementados con excedentes, se deben entregar a los beneficiarios con fundamento en los respectivos reglamentos.

Los reglamentos de los fondos sociales pasivos, deberán reposar en la organización solidaria y estar disponibles, en todo momento, para la Superintendencia.

2.1 FONDO DE EDUCACIÓN

Es un fondo social pasivo de carácter agotable. En éste se colocan los recursos dinerarios con destino al fortalecimiento del quinto principio cooperativo, orientado a brindar formación, es decir, educación en economía solidaria con énfasis en los temas específicos relacionados con la naturaleza jurídica de cada organización, capacitación a sus administradores en la gestión empresarial, entre otros temas.

Las actividades de asistencia técnica, de investigación y de promoción del cooperativismo hacen parte de la educación cooperativa. Este contexto aplica igualmente para las asociaciones mutuales que deberán establecer un fondo permanente de educación, cuya constitución e incremento será previsto en los estatutos.⁴

Por su parte, los fondos de empleados podrán crear un fondo de educación en virtud de lo dispuesto en el numeral 2, del artículo 19, del Decreto Ley 1481 de 1989, adicionado por el artículo 3, de la Ley 1391 de 2010. Esto, sin perjuicio de lo estipulado en el artículo 43 de la misma norma, que dispone la obligatoriedad de adelantar programas y actividades relacionadas con la participación democrática y el desempeño idóneo en la gestión empresarial.

El fondo de educación se proveerá de recursos económicos a través de excedentes del ejercicio. Una vez agotados estos recursos y, con el objetivo de garantizar la continuidad de las actividades propias del fondo, podrán ser reconocidos directamente con cargo al gasto en el periodo en que se incurran, atendiendo lo dispuesto en los marcos técnicos normativos contables, siempre y cuando, hayan sido incluidos dentro del presupuesto del

³ Artículo 54 de la Ley 79 de 1988

⁴ Artículo 50 del Decreto Ley 1480 de 1989

20

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>año respectivo, y sin que ello implique registros contables para incrementar el saldo del fondo de educación en el estado de situación financiera, de conformidad con las actividades a cubrirse.</p><p>Adicionalmente, las cooperativas que se encuentren asociadas a organismos de integración, podrán proveer sus propios fondos de educación con los recursos provenientes de los fondos de educación de dichos organismos. Así mismo, la educación cooperativa a que están obligadas las organizaciones solidarias podrá adelantarse mediante la delegación o ejecución de programas conjuntos realizados por organismos cooperativos de segundo grado o por instituciones auxiliares del cooperativismo especializadas en educación cooperativa.</p><p>Las cooperativas de ahorro y crédito que resulten de la escisión prevista en los artículos 44 y 45 de la Ley 454 de 1998 y los organismos de segundo y tercer grado, podrán destinar, parcial o totalmente, los recursos del fondo de educación, de manera directa, o a través del fondo de educación de sus organizaciones asociadas, de la forma como lo disponga el estatuto o la asamblea.</p><p>Para el caso de las administradoras públicas cooperativas, los recursos provenientes del fondo de educación, se utilizarán para el desarrollo de programas de promoción y fomento cooperativo, dirigidos a las comunidades bajo la acción de las organizaciones asociadas o a las previstas en los objetivos de éstas como beneficiarias de sus actividades. Igualmente, deberán adelantar programas y actividades de educación y capacitación para los representantes de las organizaciones asociadas que tengan como propósito la participación democrática en el funcionamiento y desempeño de cargos sociales en condiciones de idoneidad para la gestión empresarial correspondiente.</p><p>Para el caso de las cooperativas y pre-cooperativas de trabajo asociado, se dará prioridad a la capacitación de los asociados en economía solidaria con énfasis en trabajo asociado.</p><div>2.1.1. Pagos que pueden sufragarse con cargo al fondo de educación</div><p>Con cargo al fondo de educación se podrán sufragar los gastos que se encuentren programados y aprobados para el cumplimiento del plan educativo social y empresarial (PESEM), entre ellos los siguientes conceptos:</p><div><div>a. Cursos presenciales o a distancia, conferencias, mesas redondas, paneles, seminarios, talleres y demás eventos colectivos que tengan por objetivo predominante la formación o capacitación teórica y práctica de los asociados que asistan a dichos eventos.</div><div>b. Elaboración o compra de folletos, cartillas, libros, boletines, carteleras y demás publicaciones impresas que tengan por objetivo la formación, información y capacitación de sus lectores.</div></div></div><div>21</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>c. Elaboración o compra de medios audiovisuales, cuyos contenidos tengan por objetivo la formación y capacitación de sus usuarios y la creación de páginas WEB destinadas a la capacitación sobre el tema de educación.</div><div>d. Investigaciones efectuadas con medios técnicos y científicos y personal idóneo que permitan el desarrollo de los fines educativos estatutarios consagrados por la organización solidaria o que contribuyan a su actividad económica, siempre que se ajusten a los principios y filosofía del sector solidario.</div><div>e. Adquisición de bienes muebles, que tengan por objeto principal, dotar a las organizaciones solidarias de los medios o instalaciones adecuadas para adelantar las actividades de educación. En este caso, el presupuesto debe diferenciar claramente las partidas que implican gasto, de las que constituyen inversión, existiendo un sano equilibrio entre las mismas, de acuerdo con las necesidades particulares de cada organización y el monto de los recursos destinados a la educación.</div><div>f. Se pueden sufragar aquellos costos y gastos indirectos que surgen en virtud de la realización de los eventos educativos tales como: gastos de viaje, hospedaje, conferencistas, refrigerios, materiales de apoyo consumibles, transportes terrestres o aéreos, alquiler de auditorios y su logística.</div></div><p>Todas las actividades que se realicen con cargo al fondo de educación, deben estar debidamente reglamentadas por el órgano de administración competente y sus erogaciones deberán tener relación directa de causalidad con la naturaleza del mismo, sin perjuicio del cumplimiento de normas específicas que las adicionen, modifiquen o complementen.</p><div>2.2. FONDO DE SOLIDARIDAD</div><p>Es un fondo social pasivo de carácter agotable. En éste se colocan los excedentes con destino a atender los eventos de solidaridad previstos en el respectivo reglamento. Este fondo se basa en la ayuda mutua y en la solidaridad, para que las cooperativas ofrezcan atención oportuna, a sus asociados y la comunidad en general, en caso de calamidad o de hechos imprevistos que los afecten.</p><p>Por su parte, los fondos de empleados y las asociaciones mutuales podrán crear fondos de solidaridad, en virtud de lo dispuesto en el numeral 2, del artículo 19, del Decreto Ley 1481 de 1989, adicionado por el artículo 3, de la Ley 1391 de 2010 y el artículo 24, del Decreto Ley 1480 de 1989, respectivamente.</p><p>El fondo de solidaridad se proveerá de recursos económicos a través de excedentes del ejercicio.</p><p>Una vez agotados estos recursos, las actividades propias del fondo podrán ser asumidas directamente por las organizaciones con cargo al estado de resultados, sin que ello implique registros contables para incrementar el saldo del fondo de solidaridad en el estado de</p><div>22</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>situación financiera de conformidad con las actividades a cubrirse, situación que deben quedar estipulada en el respectivo reglamento.</p><p>Adicionalmente, las cooperativas que se encuentren asociadas a organismos de integración, podrán proveer sus propios fondos de solidaridad, con los recursos provenientes de los fondos de solidaridad de dichos organismos, situación que debe quedar estipulada en el respectivo reglamento.</p><p>Las cooperativas de ahorro y crédito que resulten de la escisión prevista en los artículos 44 y 45 de la Ley 454 de 1998 y los organismos de segundo y tercer grado, podrán destinar, parcial o totalmente, los recursos del fondo de solidaridad, de manera directa o a través del fondo de solidaridad de sus organizaciones asociadas, de la forma como lo disponga el estatuto o la asamblea.</p><p>En las administradoras públicas cooperativas, los recursos del fondo de solidaridad se aplicarán a eventos de calamidad en zonas de influencia, que afecten a la comunidad en general, sin que de los mismos se beneficien personas de manera individual.</p><div>2.2.1. Pagos que pueden sufragarse con cargo al fondo de solidaridad</div><p>A manera enunciativa, pueden señalarse las siguientes actividades para las cuales se justifica hacer uso de los recursos del fondo de solidaridad:</p><div><div>a. Auxilio a los asociados de la cooperativa en caso de calamidad doméstica.</div><div>b. Auxilio para servicios médicos, hospitalarios y quirúrgicos al asociado o sus familiares en el parentesco señalado en los estatutos o reglamentos de la organización solidaria.</div><div>c. Adquisición de mausoleos, osarios o lotes en parques cementerios, destinados a facilitarlos a los asociados o trabajadores mediante diversas modalidades.</div><div>d. Cancelación total o parcial de planes de protección de servicios médicos prepagados, servicios funerarios y de exequias o servicios médicos y hospitalarios, así como demás protecciones similares.</div><div>e. Contribuciones y obras para lograr un desarrollo sostenible del medio ambiente y de la comunidad, de conformidad con las políticas generales aprobadas por el órgano competente de la organización solidaria.</div><div>f. Donaciones esporádicas y ocasionales frente a calamidades de sus trabajadores o a hechos que generen catástrofes o perjuicios colectivos en el entorno de la organización solidaria.</div></div><p>Todas las actividades del fondo de solidaridad, deben estar debidamente reglamentadas por el órgano de administración competente.</p><div>23</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>2.3. RESERVAS Y OTROS FONDOS CON FINES DETERMINADOS⁵</div><p>Por decisión de la asamblea general, las cooperativas y precooperativas podrán crear otras reservas y fondos con fines determinados, diferentes a los de creación legal previstos en el artículo 54 de la Ley 79 de 1988. Así mismo determinarán el valor a proveer en cada fondo o reserva con el remanente del excedente del ejercicio anual.</p><p>Por definición, las reservas son de carácter patrimonial, mientras que los fondos con fines determinados pueden ser de tipo patrimonial o pasivos de carácter agotable.</p><p>Los fondos con fines determinados creados por decisión de la asamblea general, en virtud de lo dispuesto en el artículo 56 de la Ley 79 de 1988, deberán contar con un reglamento, en el cual se especifique el destino de los recursos.</p><p>El tratamiento contable de estas reservas y fondos se realizará conforme a los lineamientos establecidos en los marcos técnicos normativos de información financiera vigentes, y en ningún caso su incremento se podrá realizar con cargo a los gastos del ejercicio anual. El acta de la asamblea en la cual fueron creados y aprobados los fondos y se especificó el monto y destinación de cada uno de ellos, deberán reposar en la organización solidaria y estar disponibles en todo momento para la Superintendencia.</p><p>Por su parte, los fondos de empleados, las asociaciones mutuales y las administradoras públicas se regirán por los decretos que las regulan.</p><div>3. FONDOS MUTUALES</div><p>Las organizaciones solidarias podrán constituir y administrar fondos mutuales para la prestación de servicios de previsión, asistencia y solidaridad.⁶</p><p>Las asociaciones mutuales, tienen como propósito brindar ayuda recíproca frente a riesgos eventuales, por lo que, el fondo social mutual, debe utilizarse para esos fines. No obstante, las asociaciones mutuales pueden crear, por decisión de la asamblea, otros fondos de carácter mutual.</p><div>3.1. CARACTERÍSTICAS DEL FONDO MUTUAL</div><div><div>a. Es una protección en la cual los asociados asumen mutuamente sus propios riesgos.</div><div>b. El amparo mutual presupone un convenio o contrato de asociación del cual emana la obligación de cotizar o contribuir y el derecho de auxilio.</div></div></div><div><div>⁵ Artículo 56 Ley 79 de 1988</div><div>⁶ En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 65 de la Ley 79 de 1988.</div></div><div>24</div></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>c. La rentabilidad en el amparo mutuo, cuando se produce, forma parte de la propiedad colectiva o solidaria de la organización, de la cual los asociados amparados son los mismos dueños.</p><p>d. En el amparo mutuo, la contribución es variable y modificable únicamente por decisión de la asamblea general.</p><p>e. El amparo mutuo excluye la idea de beneficio o provecho lucrativo.</p><p>f. Por el amparo mutuo, se obtiene un servicio por los convenios de cooperación que origina la relación asociativa⁷.</p><p>g. La protección mutual, supone la contraprestación hasta la concurrencia del fondo. Es decir, el fondo mutual responderá hasta el monto total de los recursos de dicho fondo.</p><p>h. Estos fondos mutuales, se crean con contribución directa de los asociados.</p><p>Las organizaciones vigiladas deberán prever para cada uno de los fondos mutuales la disponibilidad de recursos a corto, mediano y largo plazo, con el propósito de que puedan cumplir de manera oportuna las obligaciones adquiridas con los asociados aportantes, conforme a lo dispuesto en los reglamentos, para lo cual deberán abstenerse de colocarlos en activos de alto riesgo.</p><p>3.2. FONDOS MUTUALES QUE SE ASIMILAN A SEGUROS - ARTÍCULO 72 DE LA LEY 79 DE 1988</p><p>Los fondos mutuales ya constituidos que cubren riesgos contingentes y cuyos siniestros, retribuciones o indemnizaciones se asimilan a seguros, podrán seguirlos operando siempre y cuando se cumpla con lo dispuesto en el inciso segundo del artículo 72 de la ley 79 de 1988. Las cooperativas que a la fecha de expedición de la citada ley manejaban riesgos contingentes asimilables a seguros, podrán continuar haciéndolo, siempre y cuando apliquen las bases técnicas actuariales para calcular tanto la reserva de liquidez como la reserva matemática, contratados con organismos especializados en el ramo.</p><p>A lo anterior se suma lo señalado en concepto de la Sala de Consulta y Servicio Civil del Consejo de Estado del 16 de agosto de 2005 Radicado 1660 AG 1605 PAS dirigido a Dansocial en el que se precisa: <i>“las Cooperativas que venían prestando directamente servicios de previsión, asistencia y solidaridad, antes de la entrada en vigencia del la Ley 79 de 1988 podían seguirlo haciendo e incluso adicionar o complementar estos servicios, sujetándose a los requisitos de solvencia y capacidad económica que les exija la autoridad competente para garantizar el cumplimiento de las obligaciones que asuman por ese concepto”</i>.</p><p>El cálculo de la reserva de liquidez se hará mensualmente y la reserva matemática se hará con una periodicidad de, por lo menos, una vez al año para garantizar la liquidez en el pago de siniestros y el aseguramiento de los futuros siniestros.</p><p>⁷ Acuerdo cooperativo, artículo 3 de la Ley 79 de 1988</p></div> <div>25</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Después de la expedición de la Ley 79 de 1988 no está permitida la constitución de esta clase de fondos mutuales que manejan riesgos contingentes asimilables a seguros.</p><p>4. RESPONSABILIDAD</p><p>El consejo de administración o la junta directiva, la gerencia, la junta de vigilancia o su equivalente y el revisor fiscal, en cumplimiento de la Ley 79 de 1988, deberán velar por el buen uso de los recursos de los fondos de educación y solidaridad y en general de la totalidad de los fondos y reservas. Para el efecto, su gestión deberá quedar debidamente soportada y documentada, en los archivos de la organización solidaria y permanecer a disposición de esta Superintendencia, que supervisará los desembolsos realizados con cargo a estos fondos, así como, el manejo y utilización de dichos recursos.</p><p>En caso de encontrarse una indebida utilización de los recursos, los órganos de administración, control y vigilancia quedarán sujetos a las sanciones previstas en los numerales 6 y 7 del artículo 36 de la Ley 454 de 1998.</p></div> <div>26</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>CAPÍTULO V APORTES SOCIALES</p><p>1. CONSIDERACIONES GENERALES</p><p>Aporte social es la participación que ha sido pagada por los asociados a las cooperativas y fondos de empleados, mediante cuotas periódicas, ya sean en dinero, en especie o en trabajo convencionalmente evaluados. Los aportes sociales, constituyen el capital social de las organizaciones solidarias y su monto y periodicidad de pago deben quedar establecidos en sus estatutos.</p><p>Por su parte, el capital social de las asociaciones mutuales, está compuesto por las cuotas o contribuciones sociales que los asociados han pagado. Igualmente, estas contribuciones sociales ordinarias y extraordinarias que efectúan los asociados mutualistas, serán satisfechas en dinero, especie o trabajo convencionalmente evaluados y no son devolutivas.</p><p>El aporte social debe registrarse en la fecha en la cual se otorgue el documento o se perfeccione el pago, según sea el caso. Cuando se trate de aportes en especie, se deberá dar cumplimiento a lo establecido por el numeral 10, del artículo 19, de la Ley 79 de 1988 y, a falta de previsión estatutaria, se aplicarán las normas previstas en el Código de Comercio. Para el caso de aportes en trabajo, se deben contabilizar por el valor convenido o por el valor debidamente fijado por los órganos competentes, según se establezca en el estatuto. A falta de regulación estatutaria, se aplicará lo establecido por el régimen legal aplicable.</p><p>Los aportes sociales individuales, deben estar efectivamente pagados (artículo 47 Ley 79 de 1988). Aquellos que se recauden mediante descuento de nómina, sólo podrán ser contabilizados como tales y aplicados a la cuenta individual de cada asociado, cuando la empresa o el empleador pague el valor correspondiente. Mientras se realiza el respectivo pago a la organización solidaria, tales valores se deberán contabilizar en la cuenta aportes sociales pendientes de aplicar.</p><p>Teniendo en cuenta que los aportes sociales individuales deben estar debidamente pagados, la organización solidaria no podrá otorgar préstamos para financiar los aportes de sus asociados, ni exigirle capitalización adicional al asociado para que sea sujeto de crédito.</p><p>En caso de que se pacten pagos periódicos de aportes sociales suscritos no pagados, el estatuto establecerá la forma, el plazo y las consecuencias que se deriven por su eventual incumplimiento, de tal forma que los órganos de administración no podrán habilitar, de manera alguna, al asociado que se encuentre incurso en esta circunstancia. Cuando se trate de aportes recaudados por descuentos de nómina, el incumplimiento del pago, por parte del deudor patronal, no generará inhabilidad para el asociado para ejercer sus derechos.</p></div> <div>27</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Ningún asociado de una organización solidaria podrá tener más del diez por ciento (10%) de los aportes sociales, si se trata de una persona natural, o más del cuarenta y nueve por ciento (49%), si se trata de una persona jurídica asociada al ente solidario (artículo 50 de la Ley 79 de 1988). Sin embargo, como se indica en el artículo 2.4.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, los límites anteriores no aplican en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito resultantes de los procesos de escisión impropia, adelantados en desarrollo de lo previsto en los artículos 44 y 45 de la Ley 454 de 1998⁸.</p><p>Los aportes de los asociados de las cooperativas o fondos de empleados y las contribuciones de las asociaciones mutuales, quedarán directamente afectados a éstas desde su origen como garantía de las obligaciones que contraigan con las mismas. Estos aportes y contribuciones, no podrán ser gravados por los titulares a favor de terceros, no serán embargables y sólo podrán cederse a otros asociados - a excepción de los fondos de empleados (artículo 16 del Decreto Ley 1481 de 1989) - en los casos y en la forma que prevean los estatutos y reglamentos (artículos 26 y 49 de la Ley 79 de 1988).</p><p>La sumatoria de los aportes ordinarios y extraordinarios constituye los aportes individuales del asociado y no tienen devolución parcial, ni se pueden cruzar con operaciones activas de crédito, mientras el asociado permanezca vinculado a la organización solidaria.</p><p>Se deberá llevar a cabo el cruce de aportes sociales con las obligaciones que posea el asociado, cuando esté en firme su retiro (voluntario, exclusión o fallecimiento), previa retención proporcional de aportes en el evento de existir pérdidas y, siempre y cuando no se disminuya el capital mínimo irreducible, no se afecte el capital requerido para ejercer la actividad financiera o no se afecte el cumplimiento de la relación de solvencia.</p><p>Se considera que un asociado nuevo o recién vinculado a la organización solidaria se encuentra inscrito en el registro social, cuando han sido aceptado por el órgano competente, haya cancelado el aporte y cuota de admisión correspondiente, si es el caso, de conformidad con la previsión estatutaria</p><p>En el evento de la constitución de una organización solidaria, los asociados podrán suscribir un capital representado en aportes sociales y comprometerse para el pago de éstos en un tiempo determinado. No obstante, al momento de constituir la organización, por lo menos el veinticinco por ciento (25%) de los aportes iniciales, deben estar totalmente pagados. Como capital (aportes sociales) sólo podrá contabilizarse el valor de los aportes efectivamente pagados por los asociados, ya sea en dinero o en especie (artículo 47 Ley 79 de 1988). En todo caso, el estatuto deberá contemplar un plazo máximo inmodificable para la cancelación del saldo correspondiente.</p><p>El numeral 1.1.4.6.1. del capítulo 6 del Decreto 2496 de 2015, indica: <i>“...Tratamiento de los aportes sociales. Para la preparación de los estados financieros individuales y separados, las organizaciones de naturaleza solidaria realizarán el tratamiento de los aportes sociales en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios...”</i> Esto</p><p>⁸ Parágrafos 1 y 2 del Art. 45 de la Ley 454 de 1998, adicionados por el artículo 104 de la Ley 795 de 2003 y el artículo 37 de la Ley 1328 de 2009</p></div> <div>28</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>quiere decir que, para efectos de los estados financieros individuales y separados, las organizaciones solidarias aplicarán lo establecido en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios, en vez de lo establecido en las NIIF.</p><div>2. RUBROS</div><p>Los aportes sociales de las cooperativas y de los fondos de empleados, corresponden a las siguientes modalidades:</p><div>2.1. APORTES ORDINARIOS.</div><p>Son las aportaciones individuales obligatorias mínimas que han sido recibidas de los asociados, de conformidad con lo establecido en el estatuto de cada organización solidaria. Estas aportaciones pueden ser en forma única, periódica o por voluntad del asociado.</p><div>2.2. APORTES EXTRAORDINARIOS.</div><p>Son las aportaciones individuales efectivamente pagadas por los asociados de manera extraordinaria, en la forma que prevea el estatuto o por mandato de la asamblea, con el ánimo de incrementar el aporte social. Son de carácter obligatorio para todos los asociados.</p><p>Los aportes adicionales a los ordinarios o extraordinarios que realicen los asociados, sólo pueden clasificarse en una de estas dos modalidades, sin exceder los límites individuales señalados en el numeral 1 del presente Capítulo.</p><div>2.3. APORTES AMORTIZADOS.</div><p>Son aquellos aportes que las cooperativas readquieren de sus asociados con recursos del fondo para amortización de aportes. Debe efectuarse en igualdad de condiciones para todos los asociados (artículo 52 de la Ley 79 de 1988).</p><p>Para la Superintendencia, se entiende que existe igualdad en la readquisición de aportes cuando la asamblea general determina la adquisición parcial para todos los asociados en la misma proporción. En caso de retiro o exclusión del asociado, la amortización podrá ser total.</p><p>Esta amortización será procedente, cuando la organización haya alcanzado un grado de desarrollo económico que le permita efectuar los reintegros, mantener y proyectar sus servicios a juicio de la asamblea general. No obstante, cuando los aportes amortizados representen el 50% del capital social de la organización solidaria, cualquier proyecto de readquisición de aportes que se pretenda presentar a la asamblea, requerirá autorización previa de la Superintendencia.</p></div><div>29</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>3. APORTES SOCIALES MÍNIMOS NO REDUCIBLES</div><p>El monto de aportes sociales mínimos no reducibles, es aquel valor del aporte social que toda organización solidaria debe tener como protección al patrimonio y que, en ningún momento, podrá disminuirse durante la existencia de la organización solidaria, en virtud de lo dispuesto en el numeral 10, del artículo 19, de la Ley 79 de 1988.</p><p>El aporte mínimo no reducible, debe señalarse en el estatuto y podrá ser incrementado por decisión de la asamblea general; pero, en ningún caso, podrá disminuirse. Por su vocación de permanencia, los aportes amortizados harán parte del aporte mínimo no reducible.</p><p>Cuando existan retiros masivos de asociados, la organización solidaria, podrá devolver aportes solamente sin afectar el monto de los aportes sociales mínimos no reducibles. Esto, con el fin de no descapitalizar o liquidar la organización solidaria y de no comprometer su viabilidad.</p><p>Tratándose de cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, el monto de aportes sociales mínimos no reducibles, señalado en el estatuto deberá, por lo menos, ser igual al aporte mínimo establecido en el artículo 42 de la Ley 454 de 1998 o al monto autorizado por la Superintendencia, en aplicación de las excepciones reglamentadas, ajustado por el IPC, para así cumplir con el ajuste anual previsto en el parágrafo 4, del artículo 42, de la Ley 454 de 1998.</p><div>4. DEVOLUCIÓN DE APORTES SOCIALES</div><p>La devolución parcial de aportes, por parte de la organización solidaria, o la devolución de los mismos, a solicitud del asociado, se podrá efectuar sólo en los casos que se citan en el presente numeral, siempre y cuando el total de aportes de la organización solidaria no se reduzca por debajo del aporte mínimo no reducible (numeral 10, del artículo 19, de la Ley 79 de 1988).</p><p>En el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, deberá verificarse, además, que no se afecte el monto mínimo de aportes exigido para el ejercicio de la actividad financiera o el cumplimiento de la relación de solvencia (parágrafo 2°, del artículo 42, de la Ley 454 de 1998).</p><p>Los siguientes son los únicos casos en que puede efectuarse una devolución parcial de aportes:</p><div><div>a. Cuando se retire un asociado.</div><div>b. Cuando se sobrepase del 10% como persona natural o del 49% como persona jurídica del total de los aportes de la organización solidaria.</div><div>c. Cuando la organización solidaria amortice o readquiera aportes, respetando el principio de igualdad de condiciones para todos los asociados</div></div></div><div>30</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>d. Cuando se liquide la organización solidaria.</div><div>4.1. DEVOLUCIÓN POR RETIRO DEL ASOCIADO</div><p>En caso de que, al momento de la solicitud de retiro del asociado, existan obligaciones a favor de la organización solidaria, deberá efectuarse el cruce correspondiente con los aportes sociales.</p><p>De existir saldo insoluto a favor de la organización solidaria, se deberá efectuar la gestión de seguimiento, control y cobranza y en general todas aquellas acciones que garanticen el cobro y su recuperación.</p><p>En todo caso, la existencia de saldos insolutos a favor de la organización solidaria, no debe constituirse en óbice para negar el retiro del asociado, pues una decisión en ese sentido, sería contraria al precepto constitucional de la libre asociación.</p><p>Los aportes sociales de un asociado que se retire de la organización solidaria, deberán devolverse teniendo en cuenta la participación proporcional en las pérdidas que presente la organización y con sujeción al cumplimiento del capital mínimo no reducible. En las cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas con sección de ahorro y crédito, deberá además, verificarse que no se afecte el cumplimiento del monto mínimo de aportes requerido para ejercer la actividad financiera y la relación de solvencia.</p><div>4.2. DEVOLUCIÓN POR EXCEDER EL LÍMITE INDIVIDUAL DEL 10% O DEL 49%</div><p>Ninguna persona natural podrá tener más del diez por ciento (10%) de los aportes sociales de una organización solidaria y ninguna persona jurídica más del cuarenta y nueve por ciento (49%) de los mismos, exceptuando a los asociados de las cooperativas resultantes de procesos de escisión adelantados en desarrollo de lo previsto en los artículos 44 y 45 de la Ley 454 de 1998. Cuando un asociado haya aportado más del tope descrito anteriormente, la organización tendrá la obligación de devolver al respectivo asociado la parte que exceda dicho límite.</p><div>4.3. AMORTIZACIÓN DE APORTES</div><p>Existe la figura de devolución parcial de aportes sociales a cada asociado, cuando la asamblea de la organización solidaria apruebe la amortización o readquisición de aportes sociales, siempre y cuando se respete el principio de igualdad de condiciones para todos los asociados y no se afecte el aporte social mínimo no reducible previsto en la ley o en los estatutos.</p><div>4.4. DEVOLUCIÓN POR LIQUIDACIÓN</div><p>Cuando se liquida una organización solidaria, el aporte social hace parte de la masa de liquidación.</p></div><div>31</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Si una vez realizados los activos y cancelados todos los pasivos, conforme a la prioridad de pago, resulte remanente de éste, se cancelarán los aportes sociales a que tienen derecho los asociados.</p><p>Si después de haber reintegrado todos los aportes resulte remanente de liquidación, éste será transferido a la organización solidaria que señale el estatuto, en el caso de las cooperativas y las mutuales. A la organización solidaria sin ánimo de lucro que definan los estatutos o la escogida por los asociados o delegados en asamblea general, en el caso de los fondos de empleados. En todos los casos, a falta de disposición estatutaria, tal designación será efectuada por el órgano de supervisión, teniendo en cuenta que, para el caso de las cooperativas, dicho remanente debe ser transferido a un fondo para la investigación cooperativa administrado por un organismo de tercer grado.</p><div>5. REVALORIZACIÓN DE APORTES</div><p>Revalorización de aportes sociales es una forma de reconocer la pérdida del poder adquisitivo constante de los aportes, toda vez que éstos se consideran un capital de riesgo y no generan rendimiento alguno.</p><p>Así las cosas, las cooperativas y los fondos de empleados podrán mantener el poder adquisitivo constante de los aportes sociales individuales de sus asociados, incrementándolos anualmente, hasta un tope máximo igual al índice de precios al consumidor (IPC) certificado por el DANE, para el año inmediatamente anterior. Este incremento se aplicará a ejercicios económicos posteriores (artículo 1, Decreto 3081 de 1990).</p><p>Esta revalorización se efectuará, con cargo al fondo patrimonial que para tal efecto haya constituido la organización solidaria y previa autorización de la asamblea.</p><p>En caso de retiro de asociados antes de diciembre de cada año, aplicará la revalorización de aportes teniendo en cuenta lo que apruebe la asamblea al cierre del ejercicio. La revalorización se hará, con base en la fecha de solicitud de retiro y el cálculo del monto promedio día/año aportado por el asociado.</p><div>5.1. PROCEDIMIENTO</div><p>En primera instancia, la asamblea deberá aprobar la constitución del fondo para revalorización de aportes sociales, con recursos provenientes del remanente de los excedentes del ejercicio de cada año, después de haberse aplicado los porcentajes obligatorios consignados en la Ley 79 de 1988 y sus decretos reglamentarios.</p><p>Una vez constituido el fondo, al que puede destinarse todo el remanente de los excedentes, la asamblea general podrá aprobar la revalorización o capitalización, en cabeza de cada uno de los asociados, máximo hasta el IPC del año inmediatamente anterior, con cargo al fondo de revalorización de aportes de que trata el numeral 1, del artículo 54, de la Ley 79</p></div><div>32</div></div>

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

de 1988. Si, eventualmente, quedare un saldo en el fondo para revalorización de aportes, éste servirá para futuras revalorizaciones.

Es importante aclarar que, en caso de no haberse aprobado la revalorización o capitalización en periodos anteriores, ésta no podrá realizarse con retroactividad; lo que significa que solo se puede revalorizar en la vigencia correspondiente y, en ningún caso, podrá ser acumulable.

Este fondo, solo podrá constituirse e incrementarse con recursos de los excedentes de cada ejercicio, de conformidad con la reglamentación existente sobre la distribución de excedentes.

Para efectuar la revalorización de aportes, la organización solidaria deberá calcular el monto promedio día/año de aportes de cada asociado, en el período correspondiente con el cual se hará la aplicación respectiva.

6. RETENCIÓN Y DEVOLUCIÓN DE APORTES

Quando un asociado se quiere desvincular de la organización solidaria, ésta deberá aceptar dicha solicitud en virtud del derecho fundamental de la libre asociación y retiro, sin perjuicio de las acciones disciplinarias que la organización solidaria inicie o haya iniciado en su contra. Tampoco debe condicionarse el retiro del asociado a la existencia de obligaciones económicas, independientemente del monto de sus aportes y ahorros. La recuperación de estos recursos dependerá de la gestión administrativa.

Se entenderá, que la fecha de retiro corresponde a la de la solicitud escrita radicada por el asociado en la organización solidaria, y no está sujeta a la fecha en que se reúne el órgano competente para conocimiento del hecho.

La devolución de los aportes, debe realizarse en el plazo previsto en los estatutos, aplicando el procedimiento aprobado para tal efecto. Es de aclarar que, estos plazos deben ser razonables atendiendo la situación económica de la organización solidaria.

Si al momento de la solicitud de retiro del asociado, la organización solidaria presenta resultados económicos negativos, se debe efectuar retención proporcional a los aportes mediante un factor determinado y entrar a disminuir las pérdidas acumuladas registradas en el estado de situación financiera, bien sea de ejercicios anteriores o del ejercicio en curso.

Para determinar el factor antes mencionado, se debe tener en cuenta el saldo de la reserva para protección de aportes, el total de las pérdidas acumuladas y el monto total de los aportes sociales. El factor obtenido se aplicará al aporte individual del asociado que se va a retirar.

A falta de normas estatutarias y reglamentarias especiales, el procedimiento para calcular el factor, según lo conceptuado por esta Superintendencia, será el siguiente:

33

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

Factor (%) =

Total pérdidas – Reserva para protección de aportes

Total de aportes de la organización solidaria

x 100%

Para establecer el total de pérdidas se sumarán las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores y los resultados del ejercicio actual. A este valor, se le restará la reserva para protección de aportes.

Los valores de estos rubros, se tomarán al corte del mes inmediatamente anterior a la fecha de solicitud de retiro por parte del asociado.

Si la reserva para protección de aportes es superior al total de las pérdidas acumuladas, no habrá pérdidas para socializar. En este caso, se devolverá al asociado el valor de los aportes a que tenga derecho.

Una vez determinado el factor global de retención, el porcentaje se aplica al valor de los aportes que tenga cada asociado a la fecha que manifestó a la organización solidaria su voluntad de retiro o esté ejecutoriada la exclusión. Para tal efecto, la contabilidad deberá estar al día, es decir, al corte del mes inmediatamente anterior, pues no sería admisible el reconocimiento de hechos económicos con base en estimaciones estadísticas.

34

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

TITULO II

PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

CAPITULO I

INSTRUCCIONES GENERALES RELATIVAS PARA LA PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA SOLIDARIA

1. CONSIDERACIONES GENERALES

Con la entrada en vigencia de la Ley 1314 de 2009⁹, y los Decretos que la desarrollan, se estableció el marco técnico normativo contable aplicable a las organizaciones solidarias vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, correspondientes a los grupos 1, 2 y 3 y dispuso, para la preparación de los estados financieros individuales y separados, lo siguiente:

Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
Las entidades que pertenecen a este grupo o que voluntariamente hacen parte del mismo, aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, así como el Anexo 1 y sus modificatorios, del Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, previsto en la NIIF 9 y NIC 39 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1 del citado Decreto.	Las entidades que hacen parte de este grupo, aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en los Anexos 2 y 2.1 y sus modificatorios del Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, previsto en la Sección 11 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1 del citado Decreto.	Las entidades que hacen parte de este grupo, efectuarán el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro en los términos previstos en el numeral 1.1.4.5.2 del Decreto 2420 de 2015, y el de los aportes sociales en los términos previstos en el artículo 1.1.4.6.1 de dicho Decreto.

⁹ Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento.

35

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

En aras de garantizar que la información financiera que remiten las organizaciones solidarias vigiladas sea suficiente y apropiada para el ejercicio de las funciones de supervisión y el cumplimiento de los requerimientos prudenciales, esta Superintendencia, con base en la facultad prevista en el artículo 10 de la Ley 1314 de 2009¹⁰, y las facultades previstas en los numerales 1, 2 y 22 del artículo 36 de la Ley 454 de 1988, genera el presente Título, como una guía en materia de contabilidad y de información financiera, que se ajusta a lo dispuesto en los diferentes marcos técnicos normativos, con el propósito de contar con la información financiera necesaria para que este Ente de Supervisión pueda ejercer sus funciones.

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una organización solidaria. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una organización, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos:

a. activos

b. pasivos

c. patrimonio

d. ingresos y gastos, en los que se incluyen los excedentes y pérdidas

¹⁰ Autoridades de supervisión. Sin perjuicio de las facultades conferidas en otras disposiciones, relacionadas con la materia objeto de esta ley, en desarrollo de las funciones de inspección, control o vigilancia, corresponde a las autoridades de supervisión:

1. Vigilar que los entes económicos bajo inspección, vigilancia o control, así como sus administradores, funcionarios y profesionales de aseguramiento de información, cumplan con las normas en materia de contabilidad y de información financiera y aseguramiento de información, y aplicar las sanciones a que haya lugar por infracciones a las mismas.

2. Expedir normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad y de información financiera y de aseguramiento de información. Estas actuaciones administrativas, deberán producirse dentro de los límites fijados en la Constitución, en la presente ley y en las normas que la reglamenten y desarrollen.

Parágrafo. Las facultades señaladas en el presente artículo no podrán ser ejercidas por la Superintendencia Financiera de Colombia respecto de emisores de valores que, por ley, en virtud de su objeto social especial, se encuentren sometidos a la vigilancia de otra superintendencia, salvo en lo relacionado con las normas en materia de divulgación de información aplicable a quienes participen en el mercado de valores.

Parágrafo 2°. Para efectos de determinar el cumplimiento de las condiciones financieras y de solvencia aplicables a las Entidades Administradoras de Planes de Beneficios y demás sujetos vigilados, la Superintendencia Nacional de Salud, podrá fijar criterios e instrucciones contables, respecto del reconocimiento, presentación y revelación de los estados financieros, en cumplimiento de los marcos técnicos normativos de contabilidad e información financiera, a que hace referencia la presente ley.

36

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>e. aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales</p><p>f. flujos de efectivo.</p></div><div><p>Al elaborar los estados financieros, la administración, gerencia o quien haga sus veces, evaluará la capacidad que tiene la organización solidaria para continuar en funcionamiento.</p><p>La organización solidaria elaborará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la administración o gerencia pretenda liquidar la organización o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Cuando la administración o gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la organización siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los estados financieros.</p><p>Cuando la organización solidaria no prepare los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, revelará ese hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaborados y las razones por las que la organización no se considera como un negocio en marcha.</p><p>Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la administración o gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce (12) meses siguientes a partir del final del periodo sobre el que se informa, sin limitarse a dicho periodo. El grado de detalle de las consideraciones dependerá de los hechos que se presenten en cada caso.</p><p>Cuando la organización solidaria tenga un historial de excedentes, así como un pronto acceso a recursos financieros, podrá concluir que la utilización de la hipótesis de negocio en marcha es apropiada, sin realizar un análisis detallado. En otros casos, puede ser necesario que la administración o gerencia, antes de convencerse a sí misma de que la hipótesis de negocio en marcha es apropiada, deba ponderar una amplia gama de factores relacionados con los excedentes actuales y esperados, el calendario de pagos de la deuda y las fuentes potenciales de sustitución de la financiación existente.</p><div><div>2. ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS</div><div>2.1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>La Superintendencia de la Economía Solidaria¹¹ podrá solicitar estados financieros intermedios y serán idóneos para todos los efectos, salvo para la distribución de excedentes. Es claro que, previamente, deben ser de conocimiento de los órganos de administración correspondientes.</p><p>Periodo intermedio “...es todo periodo contable menor que un periodo anual completo”, Por información financiera intermedia “...se entiende toda información que contenga, o</p></div></div><div><div>11</div><div>Numerales 1 y 2 artículo 36 Ley 454 de 1998</div></div><div>37</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>bien un juego completo de estados financieros tal como se describe en la sección de <i>Presentación de Estados Financieros</i>, o bien un juego de estados financieros condensados (como se describe en esta sección de periodo intermedio)”.</p><p>El contenido mínimo de la información financiera intermedia será: (i) un estado de situación financiera condensado; (ii) un estado condensado o estados condensados del resultado del periodo y otro resultado integral; (iii) un estado de cambios en el patrimonio condensado; (iv) un estado de flujos de efectivo condensado, y las notas explicativas relacionadas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa como también información comparativa con respecto al periodo inmediatamente anterior.</p><p>Los estados financieros intermedios transmitidos o requeridos por esta Superintendencia deben ser certificados y dictaminados. Respecto al dictamen del revisor fiscal, y aunque la revisión sea limitada, debe rendir informe sobre dichos estados intermedios donde se revelen como mínimo los asuntos de importancia que afecten los mismos¹².</p><div><div>3. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS</div><div>3.1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>Son estados financieros comparativos aquellos que presentan las cifras correspondientes a más de una fecha, período o ejercicio económico. Los estados financieros de propósito general se deben preparar y presentar en forma comparativa con los del período inmediatamente anterior, siempre que tales períodos hubieren tenido una misma duración. En caso contrario, la comparación se debe hacer respecto de estados financieros preparados para mostrar un mismo lapso del ciclo de operaciones.</p><p>Las organizaciones solidarias presentarán, como mínimo, dos (2) estados de situación financiera, dos (2) estados del resultado y otro resultado integral del periodo, dos (2) estados del resultado del periodo separados (si los presenta), dos (2) estados de flujos de efectivo y dos (2) estados de cambios en el patrimonio y notas relacionadas.</p><p>Las organizaciones solidarias, deberán preparar estados financieros comparativos de cierre de ejercicio para su propio análisis, los cuales, en todo caso, deberán estar a disposición de esta Superintendencia en caso de requerirlos.¹³</p><div><div>3.2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</div><div><p>Por definición, el estado de situación financiera es un estado financiero estático, mediante el cual se reportan cifras acumuladas a una fecha dada, que corresponde a la situación financiera a dicha fecha. Bajo este criterio y, teniendo en cuenta que la comparación se refiere a dos (2) cortes o cierres de ejercicio consecutivos y de igual duración, la</p></div></div></div><div><div>12</div><div>Numeral 7 artículo 207 del Código de Comercio</div></div><div><div>13</div><div>Párrafos 38 y 38A de la NIC 1 y párrafo 3.14 de la NIIF para las Pymes y/o Anexos 1 y 2 del decreto reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios.</div></div><div>38</div></div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>comparación se debe realizar en relación con cifras acumuladas a una fecha de corte determinada, la cual puede ser anual. En otras palabras, el usuario de los estados financieros debe poder establecer, sin dificultad, lo que es materia de comparación al referenciar las fechas de corte o cierre.</p><p>Así mismo, el usuario de la información debe poder determinar qué variaciones importantes se han presentado entre una fecha y otra, aspecto que, entre otros, se debe revelar respecto del estado de situación financiera de publicación, si es del caso.</p><div><div>3.3. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</div><div><p>El estado de resultados integrales, a diferencia del estado de situación financiera, se caracteriza por ser un Estado Financiero dinámico puesto que, por definición, mide el desempeño de la organización solidaria a través de los hechos económicos y de las operaciones definitivas realizadas en un período determinado. En este sentido, la comparación debe referirse, necesariamente, a períodos de tiempo iguales, con independencia de la duración estatutaria de los ejercicios comparados.</p><p>Algunas organizaciones solidarias podrán presentar transacciones que afecten el Otro Resultado Integral (ORI) el cual se define como: “Otro resultado integral comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten otras normas.” Por lo cual, las organizaciones solidarias deberán analizar qué tipo de partidas deberán afectar el Otro Resultado Integral.</p></div><div><div>3.4. ASPECTOS COMPARABLES</div><div>3.4.1. Fecha de corte</div><div><p>Por fecha de corte, se entiende aquella en la cual la información contable, tomada de los libros de contabilidad, se prepara para hacer una comprobación de sus saldos a fin de formular los estados financieros cuya fecha de referencia corresponde a un mes cualquiera.</p><p>Los estados financieros preparados en una fecha de cierre de ejercicio conllevan, necesariamente, la cancelación de las cuentas nominales o de resultado a efectos de medir los resultados económicos de las operaciones en un periodo determinado, que para el caso de las organizaciones solidarias, son ejercicios anuales.</p></div></div></div><div><div>39</div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>3.4.2. Período contable.</div><div><p>El período contable es un lapso de referencia que permite emitir información sobre la situación financiera y el resultado de las operaciones en donde se identifican la fecha de cierre o corte de la información, así como el período que cubre.</p><p>Los cortes respectivos deben definirse previamente, de acuerdo con las normas legales y en consideración al ciclo de las operaciones.</p><p>Por lo menos una vez al año, con corte al 31 de diciembre, la organización solidaria debe emitir estados financieros de propósito general.</p></div><div><div>3.4.3. Período comparable</div><div><p>Con los elementos de juicio que suministra el anterior marco teórico, se delimita el período base de comparación, en el entendido que deben ser comparables períodos iguales de tiempo (un mes, un trimestre, un semestre o un año), sin perjuicio de la necesaria continuidad que debe existir entre un período y otro, de suerte que se pueda evidenciar objetivamente la presentación de estados financieros comparativos, como sujeto que desarrolla una actividad económica que presupone la continuidad indefinida de las operaciones propias de su objeto social.</p><p>Al relacionar una fecha de corte o cierre determinada con la noción de período contable, se puede concluir que los estados financieros a comparar no pueden ser otros que los de igual período.</p></div><div><div>3.4.4. Cierre de ejercicio contable anual y publicación anual.</div><div><p>Se compararán saldos acumulados a 31 de diciembre de cada año, respecto del estado de situación financiera, y saldos acumulados por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de los correspondientes ejercicios contables, en lo que concierne al estado de resultados.</p><p>Las organizaciones solidarias de primer y segundo nivel de supervisión podrán realizar la publicación del estado de situación financiera y estado de resultados integrales de cierre de ejercicio anual, cuando estén debidamente aprobados por la asamblea general, en un diario de amplia circulación (regional o nacional), según su ámbito de operación.</p></div><div><div>4. PLAZO PARA REMITIR INFORMACIÓN FINANCIERA DE CIERRE DE EJERCICIO</div><div><p>Las organizaciones solidarias del primer y segundo nivel de supervisión deben presentar la información financiera de cierre de ejercicio, a más tardar dentro de los treinta (30) días calendario siguientes a la celebración de la asamblea general, en donde se aprobaron los estados financieros. En caso de no ser aprobados, se deberá informar a esta Superintendencia.</p></div></div></div><div><div>40</div></div></div></div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Las organizaciones solidarias del tercer nivel de supervisión se exceptúan del envío de la información financiera de cierre de ejercicio, precisando que deberá estar a disposición de la Superintendencia en caso que este Ente la exija en ejercicio de la selectividad de que trata el parágrafo primero, del artículo 6, del Decreto 2159 de 1999.</p><p>Para la remisión de información a esta Superintendencia, se debe enviar cada trámite en CD y los documentos almacenados o escaneados con las siguientes características: formato.tiff, en blanco y negro, la resolución de digitalización debe estar entre 100 y 600 dpi (dependiendo de la calidad del documento a digitalizar), si el documento tiene más de una página todas deben quedar almacenadas en un solo archivo.tiff [...].</p></div><div><div>4.1. INFORMACIÓN FINANCIERA DE CIERRE DE EJERCICIO</div><div><p>Los documentos a remitir a la Superintendencia de la Economía Solidaria, son los siguientes:</p><div>4.1.1. Estados financieros</div><p>Los siguientes estados financieros, con corte a diciembre 31, se deben remitir debidamente certificados, dictaminados y comparados con el ejercicio inmediatamente anterior:</p><div><div>a. Estado de Situación Financiera.</div><div>b. Estado de Resultados Integrales (También puede corresponder a un Estado de Resultado - ER y Otro Resultado Integral – ORI del periodo).</div><div>c. Estado de Cambios en el Patrimonio.</div><div>d. Estado de Flujos de Efectivo.</div></div><div>4.1.2. Notas a los estados financieros¹⁴</div><p> Junto con los estados financieros y, como parte integrante de los mismos, se debe presentar las notas a los estados financieros comparadas con el período inmediatamente anterior, identificadas, tituladas y referenciadas, siguiendo una secuencia lógica, guardando el mismo orden de los rubros de los estados financieros y teniendo en cuenta la importancia relativa o material.</p><p>En todo caso, las notas a los estados financieros para las organizaciones solidarias deberán revelar la naturaleza y cuantía y contener, como mínimo, la siguiente información:</p><div>4.1.2.1. Organización solidaria reportante.</div><p>Deberá indicar el nombre o razón social; resumen del objeto social; naturaleza jurídica de la organización solidaria; fecha de constitución; clase de documento que la crea (escritura pública, número y notaría o ley); acto administrativo que la establece; reformas estatutarias</p></div><div><div>¹⁴ NIC 1 y sección 8 de la NIIF para las Pymes</div><div>41</div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>más representativas, si las hay. Igualmente, número de resolución (de autorización de actividad financiera y/o autorización de fusión, incorporación, escisión, transformación o por la cual se elevó a primer nivel de supervisión) y domicilio principal; número de agencias y sucursales con que opera; número de empleados; e indicación del nombre y domicilio de las subordinadas (filiales y subsidiarias) o de las asociadas, según corresponda.</p></div><div><div>4.1.2.2. Cartera de créditos, cuentas por cobrar y deterioro</div><div><p>Además de las consideraciones que la organización solidaria estime pertinentes y, con sujeción a los parámetros que fijen las normas sobre la materia, se deberá revelar como mínimo la siguiente información:</p><div><div>a. Los principales criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio según la metodología fijada por los organismos de dirección de la organización solidaria. Igualmente deberá informar si, como mínimo, se siguen las instrucciones impartidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria.</div><div>b. Políticas y criterios definidos por la organización solidaria en materia de garantías.</div><div>c. Los montos por clasificación del crédito, con su respectiva calificación, que muestren la composición de la cartera en los conceptos de: capital, rendimientos, UVR, deterioro y garantías idóneas asociadas.</div><div>d. La anterior información también se revelará por: clasificación, calificación, zona geográfica y sector económico.</div><div>e. Las ventas o compras de cartera, indicando, entre otros, los montos y condiciones de la(s) operación(es); así como la(s) organización(es) solidaria(s) con la(s) cual(es) se negoció.</div><div>f. El valor y número de créditos reestructurados y con otras modificaciones en las condiciones inicialmente pactadas, por modalidad y composición de la cartera en los conceptos de: capital, rendimientos, UVR, deterioro y garantías idóneas.</div><div>g. Así mismo, para los créditos a cargo de personas que alcancen acuerdos informales y extra concordatarios y de las personas que se encuentren tramitando procesos de concurso universal de acreedores.</div><div>h. Las políticas adoptadas para realizar baja en cuenta y montos efectuados durante el período, por modalidad de crédito.</div><div>i. El movimiento del deterioro por modalidad de crédito.</div></div><div>4.1.2.3. Bienes recibidos en pago</div></div><div><div>42</div></div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>La información a revelar, por concepto de bienes recibidos en pago, deberá atender, como mínimo, los aspectos contenidos en el Capítulo II, del Título I, de esta Circular y se deberá presentar la siguiente información:</p><div><div>a. Los criterios utilizados en la metodología implementada por la organización solidaria, a efectos de evaluar el nivel de deterioro por tipo de bien, señalando las políticas contables adoptadas en dicha materia.</div><div>b. Descripción de los montos, tiempo de permanencia y niveles de deterioro por tipo de bien.</div></div><div>4.1.2.4. Fondos sociales y mutuales</div><p>Por cada fondo deberá revelarse lo siguiente:</p><div><div><div>• Nombre y destinación.</div><div>• Saldo al inicio de periodo.</div><div>• Incrementos.</div><div>• Utilización.</div><div>• Saldo al final del periodo.</div></div></div><div>4.1.2.5. Revelación de riesgos</div><p>En materia de revelación de riesgos, las organizaciones solidarias vigiladas deben revelar los criterios, políticas y procedimientos utilizados para la evaluación, administración, medición y control de cada uno de los conceptos de riesgo asociados al objeto social en concordancia con las instrucciones señaladas en el Título IV de la presente Circular.</p><p>Así mismo, se deben revelar los efectos económicos derivados de la aplicación de las políticas de administración de riesgos.</p><div>4.1.2.6. Régimen prudencial</div><p>Las organizaciones solidarias revelarán, en la información financiera de cierre del ejercicio, el cumplimiento de lo establecido en el Título III de la presente Circular. Así mismo, se informará si se encuentra adelantando algún plan de ajuste para adecuarse a alguna(s) de estas disposiciones legales, en lo pertinente a cada una de ellas.</p><div>4.1.3. Informes adicionales</div><p> Junto al juego de estados financieros y sus respectivas notas, se deberá remitir la siguiente información:</p><div>4.1.3.1. Cuentas con modificaciones especiales</div></div><div><div>43</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Las organizaciones solidarias deben enviar un informe de las cuentas que hayan sufrido modificaciones relevantes, con relación a la situación financiera anterior indicando las circunstancias que dieron origen a los cambios.</p></div><div><div>4.1.3.2. Capitalización de la cuenta fondo de revalorización de aportes</div><div><p>Esta información deberá presentarse en forma separada al de distribución de excedentes. Deberá señalar, por lo menos, el saldo total de dicha cuenta, el porcentaje a capitalizar, el valor capitalizado, saldo y la fecha de registro.</p></div><div>4.1.3.3. Informe de gestión</div><p>Este informe deberá ser aprobado por el representante legal y por la mayoría de votos de los miembros de la junta directiva o consejo de administración, y deberá contener una exposición fiel sobre la evolución de los negocios, su situación económica, social, administrativa y jurídica.</p><p>Igualmente, el informe deberá incluir indicaciones sobre los acontecimientos importantes acaecidos después del ejercicio, la evolución previsible de la organización solidaria, las operaciones celebradas con los asociados y con los administradores y el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la organización solidaria.</p><div>4.1.3.4. Informe de Gobierno</div><p>En cumplimiento de los parámetros indicados en el nuevo acuerdo de Basilea, relacionados con el concepto del buen gobierno, las cooperativas de ahorro y crédito y las multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito y los fondos de empleados de categoría plena, deben revelar las gestiones realizadas sobre los siguientes temas:</p><div><div>a. Consejo de administración, junta directiva y alta gerencia: Informar si estos órganos o instancias están al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los diferentes riesgos y si están debidamente enterados de los procesos y de la estructura de negocios con el fin de brindar el apoyo, monitoreo y seguimiento debidos. También deben informar si se determinan las políticas y el perfil de riesgos de la organización solidaria y si intervienen en la aprobación de los límites de operación de las diferentes negociaciones, entre otros aspectos.</div><div>b. Políticas y división de funciones: Informar si la política de gestión de riesgos ha sido impartida por el consejo de administración o junta directiva y si ésta abarca todos los ámbitos de la operación del negocio.</div><div>c. Reportes al consejo de administración o la junta directiva: Informar si los diferentes estamentos de la organización le están reportando las distintas posiciones en riesgo con la periodicidad acordada internamente.</div></div></div><div><div>44</div></div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>d. Infraestructura tecnológica: Revelar si las áreas cuentan con la infraestructura tecnológica adecuada y con planes de contingencias que puedan aportar la información y los resultados necesarios, tanto por el tipo de operaciones que se realicen como por el volumen de las mismas.</div><div>e. Medición de riesgos: Informar si existen procedimientos o metodologías que permitan identificar, medir y controlar los diferentes tipos de riesgo, de acuerdo con los niveles de complejidad y tamaño de la organización.</div><div>f. Estructura organizacional: Revelar si existe independencia entre las áreas y a la vez si son dependientes desde el punto de vista funcional. Tal estructura debe obedecer al volumen o tipo de operaciones que realice.</div><div>g. Recurso Humano: Informar si la organización tiene personas involucradas en temas relacionadas con riesgos y si las mismas han sido capacitadas.</div><div>h. Verificación de operaciones: Revelar si se tienen mecanismos de apoyo y de información suficientes, para la negociación que permitan constatar que las operaciones se hicieron en las condiciones pactadas y de acuerdo con las facultades.</div><div>i. Cuando por necesidad, complejidad o tamaño de las operaciones de la organización se amerite la realización de auditorías internas o externas, deberán revelarse los resultados más relevantes de las mismas.</div></div><div><div>4.1.4. Dictamen del revisor fiscal</div><div><p>El revisor fiscal, en su dictamen, deberá tener en cuenta, como mínimo, lo señalado en el Código de Comercio, la Ley 43 de 1990 y las Normas de Aseguramiento de Información y las demás normas legales vigentes, relacionadas con el ejercicio de la actividad profesional.</p><p>En aquellas organizaciones que por acto administrativo están exoneradas de la revisoría fiscal, la junta de vigilancia, comité de control social u órgano que haga sus veces, deberá elaborar un informe sobre este tema, en concordancia con lo señalado en el artículo 41 de la Ley 79 de 1988.</p></div></div><div><div>4.1.5. Último informe o memorando de control interno</div><div><p>Informe de control interno presentado por la revisoría fiscal y/o la oficina de control interno y/o el auditor interno a la administración, correspondiente al último trimestre del año y la respuesta dada por la administración.</p></div></div><div><div>4.1.6. Copia del acta de asamblea general tomada de los libros oficiales.</div><div><p>El acta deberá estar suscrita por el presidente y secretario y por la comisión designada para su aprobación, cuando sea el caso.</p></div></div></div><div>45</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>4.1.7. Publicación de los estados financieros de cierre de ejercicio</div><div><p>Las organizaciones solidarias de primer y segundo nivel de supervisión podrán realizar la publicación del estado de situación financiera y estado de resultados integrales de cierre de ejercicio anual, cuando estén debidamente aprobados por la asamblea general y publicarlos en un diario de amplia circulación (regional o nacional) según su ámbito de operación.</p></div></div><div><div>5. AUTORIZACIÓN PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA ASAMBLEA GENERAL EN COOPERATIVAS QUE EJERCEN ACTIVIDAD FINANCIERA</div><div><p>En cumplimiento a lo establecido en el literal e), del numeral 2, del artículo 3, del Decreto 186 de 2004, modificado por el Decreto 590 de 2016, la Superintendencia de la Economía Solidaria debe pronunciarse sobre los estados financieros presentados por las cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas e integrales con sección de crédito e impartir autorización para su aprobación por las asambleas de asociados, en casos allí señalados.</p><p>Una vez autorizados por la Superintendencia, los estados financieros se podrán presentar a la asamblea para su respectiva aprobación, lo cual no exonera a los órganos de administración, al contador público y al revisor fiscal de la responsabilidad por los actos y omisiones que impliquen el incumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias, en caso de ser requeridos con posterioridad por parte de la Superintendencia o de otra autoridad competente.</p><p>Los estados financieros certificados por el representante legal y el contador y dictaminados por el revisor fiscal, serán el instrumento para determinar la situación económica de la organización solidaria. Por ello, estas personas serán responsables de sus efectos hacia el futuro.</p></div><div><div>5.1. DOCUMENTOS PREVIOS A LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE CIERRE DE EJERCICIO PARA SU APROBACIÓN POR LAS ASAMBLEAS</div><div><p>Para efectos de analizar los estados financieros de cierre de ejercicio, facultad que está prevista en el ordinal e, del numeral 2, del artículo 3, del Decreto 186 de 2004, modificado por el Decreto 590 de 2016 y con el fin de agilizar la autorización, por parte de esta Superintendencia, las cooperativas de ahorro y crédito y las multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, que se encuentren dentro de los casos previstos en la norma antes citada, deberán tener en cuenta las siguientes instrucciones:</p></div></div><div><div>5.1.1. Fecha programada para la realización de la asamblea general</div><div><p>A más tardar el 31 de enero de cada año, todas las cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas e integrales con sección de crédito, deberán informar por escrito a la Superintendencia la fecha de realización de la asamblea.</p></div></div></div><div>46</div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>La programación de la fecha de la asamblea deberá considerar la antelación mínima de quince (15) días hábiles establecida en el artículo 422 del Código de Comercio o el término establecido en el estatuto, con el fin de permitir el ejercicio del derecho de inspección a sus asociados.</p></div><div><div>5.1.2. Información que se debe enviar a la Superintendencia</div><div><p>Las cooperativas de ahorro y crédito y las multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, previamente informadas por la Superintendencia de que requieren pronunciamiento de este Ente de Supervisión sobre los estados financieros y autorización para su aprobación en las asambleas generales, deberán remitir la siguiente información:</p><div><div>a. Copia del acta del consejo de administración donde conste la convocatoria a la asamblea general, la fecha y el medio a través del cual se informa de la misma.</div><div>b. Conjunto completo de estados financieros individuales o separados conforme a lo dispuesto en los marcos técnicos normativos contenidos en el Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y deterioro y el de los aportes sociales. Las revelaciones de los fondos sociales deberán contemplar, adicionalmente, lo dispuesto en la presente Circular.</div><div>c. Conjunto completo de estados financieros consolidados, para las entidades obligadas a consolidar estados financieros, sin la salvedad en el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro y sin la salvedad en aportes sociales, tal y como lo establecen los capítulos 5 y 6, del Título 4, de la Parte 1, del Libro 1, del Decreto 2420 de 2015, adicionados por el artículo 3 del Decreto 2496 de 2015.</div><div>d. Certificación de los estados financieros.</div><div>e. Dictamen e informe del revisor fiscal sobre los estados financieros de cierre de ejercicio.</div><div>f. Proyecto de distribución de excedentes, aprobado por el consejo de administración, donde se contemple la aplicación de lo señalado en los artículos 10, 54 y 55 de la Ley 79 de 1988, indicando claramente la propuesta de la destinación del remanente.</div><div>g. Informe de Gestión con el contenido previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por el artículo 1º de la Ley 603 de 2000 y, por remisión del artículo 158 de la Ley 79 de 1988, para que los asociados tengan una información detallada del funcionamiento de la organización cooperativa.</div><div>h. Informe o memorando de control interno correspondiente al último trimestre de cada ejercicio y la respuesta enviada por la administración.</div></div></div><div><div>5.1.3. Plazo para remitir la información</div></div></div><div>47</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>La información requerida en el numeral 5.1.2 del presente Capítulo, se deberá remitir a la Superintendencia de la Economía Solidaria, en formato PDF, con una antelación no menor de treinta (30) días calendario a la fecha de realización de la asamblea general. Es importante aclarar que, si la información señalada en el numeral anterior no se recibe en las fechas establecidas, o se remite de manera parcial, la Superintendencia no podrá pronunciarse oportunamente, ni impartir autorización para que los estados financieros se sometan a consideración y aprobación de la asamblea general.</p><p>Las cooperativas que tengan previsto realizar la asamblea en enero y febrero, deberán reportar el Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, con una antelación de treinta (30) días calendario a la fecha de realización de la asamblea.</p></div><div><div>6. REPORTE DE INFORMACION FINANCIERA ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA</div><div><div>6.1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>En desarrollo de lo previsto en los numerales 1 y 2, del artículo 36 de la Ley 454 de 1998, y los Decretos 2159 de 1999 y 186 de 2004, la Superintendencia de la Economía Solidaria, señala en el presente Capítulo los términos, requisitos y formalidades para la presentación de la información contable, financiera y estadística de las organizaciones solidarias bajo su vigilancia.</p><p>En este sentido, las organizaciones deben reportar la siguiente información:</p><div><div><div>• Formulario Oficial de Rendición de Cuentas.</div><div>• Documentos previos a la presentación de estados financieros de cierre de ejercicio para su aprobación por las Asambleas.</div><div>• Estados Financieros individuales y separados.</div><div>• Estados Financieros Consolidados.</div><div>• Estados Financieros de organizaciones en proceso de liquidación voluntaria.</div></div></div></div><div><div>6.2. FORMULARIO OFICIAL DE RENDICIÓN DE CUENTAS</div><div><p>Este formulario está constituido por los formatos incluidos en el aplicativo denominado Sistema Integral de Captura de la Superintendencia de la Economía Solidaria (SICES) de conformidad con lo señalado en el numeral 6.2.2 del presente Título.</p></div></div><div><div>6.2.1. Medio de Reporte</div><div><p>Para efecto del reporte del formulario oficial de rendición de cuentas, la Superintendencia de la Economía Solidaria podrá a disposición de las organizaciones vigiladas el aplicativo de reporte, así como sus actualizaciones; para tal efecto, ha dispuesto en su portal web www.supersolidaria.gov.co en el vínculo: Sistema Integral de Captura de la Superintendencia de la Economía Solidaria, SICES el módulo de reporte del formulario oficial de rendición de cuentas.</p></div></div></div><div>48</div></div></div>

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

SICES es un módulo de presentación del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas de las organizaciones solidarias bajo la vigilancia, inspección y control de la Superintendencia de la Economía Solidaria, que permite la captura y validación (individual e integral) de la información básica, financiera, estadística y operativa de cada una de las organizaciones solidarias.

En tal sentido, las organizaciones de la economía solidaria vigiladas por esta Superintendencia deberán tener en cuenta lo siguiente:

- Cuando, la organización solidaria vigilada no posea el aplicativo podrá descargarlo en el vínculo del portal web de la Superintendencia de la Economía Solidaria: Capturador de Información Financiera.
- Si la organización solidaria vigilada posee una versión anterior del mismo y desea actualizarlo, lo podrá descargar en el portal web de la Superintendencia de la Economía Solidaria: Capturador de Información Financiera.

Las organizaciones solidarias vigiladas, deberán remitir el Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, únicamente vía Internet, al correo electrónico: efinancieros@supersolidaria.gov.co

En el caso de necesitar información o soporte técnico, las organizaciones vigiladas podrán presentar sus solicitudes a través de los siguientes medios:

Vía internet: Correo electrónico: preguntascapturador@supersolidaria.gov.co
Google talk preguntascapturador@supersolidaria.gov.co (esta modalidad de chat opera tanto para dispositivos móviles como aplicaciones google de escritorio).

Vía telefónica línea 756 0557 extensiones 10408, 10409 o 10410

Para el reporte de información, se debe tener en cuenta la siguiente clasificación por tipo de organización solidaria:

TIPO DE ORGANIZACIÓN SOLIDARIA	DESCRIPCIÓN
1	Cooperativas Especializadas de Ahorro y Crédito
2	Cooperativas Multiactivas o integrales con sección de ahorro y crédito
3	Cooperativas Especializadas diferentes de ahorro y crédito
4	Cooperativas Multiactivas o Integrales sin sección de ahorro y crédito
5	Instituciones Auxiliares del Cooperativismo
6	Organismos de Segundo Grado
7	Organismos de Tercer Grado
8	Fondos de Empleados
9	Asociaciones Mutuales

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

TIPO DE ORGANIZACIÓN SOLIDARIA	DESCRIPCIÓN
10	Cooperativas de Aporte y Crédito
11	Cooperativas de Trabajo Asociado

La presentación del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas sin las formalidades y términos exigidos se entenderá como no presentada.

La información del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, debe ser fiel copia de lo consignado en los libros de contabilidad y reflejar plenamente los hechos económicos de la organización solidaria; por tanto, la responsabilidad de la calidad de la información reportada recae sobre sus administradores, el contador y el revisor fiscal.

6.2.2. Periodicidad

Las organizaciones solidarias, deberán reportar los formatos del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, de acuerdo con su nivel de supervisión y la siguiente periodicidad:

FORMULARIO OFICIAL DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FORMATOS VIGENTES

CODIGO FORMATO SICES	NOMBRE FORMATO	PRIMER NIVEL SUPERVISION	SEGUNDO NIVEL SUPERVISION	TERCER NIVEL SUPERVISION
3	CATALOGO UNICO DE INFORMACIÓN FINANCIERA CON FINES DE SUPERVISIÓN	Mensual	Trimestral	Semestral
4	INFORMACIO FINANCIERA LIQUIDADAS	Anual	Anual	Anual
130	INFORMACION ESTADISTICA	Mensual	Trimestral	Semestral
143	INFORMACIÓN RELACIONADA CON GRUPOS DE INTERES	Anual	Anual	Anual
158	CONCEPTOS FINANCIEROS PARA EL CALCULO DE LA RELACIÓN DE SOLVENCIA	Mensual	N/A	N/A
159	EVALUACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ	Mensual	Trimestral	Trimestral
160	ESTADÍSTICAS DE IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES	Anual	Anual	Anual
162	INFORME APLICACIÓN DE EXCEDENTES APROBADA EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA (1)	Anual	Anual	Anual
163	COMPLEMENTO TAXONOMIA	Anual	Anual	Anual
165	ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	Anual	Anual	Anual
166	BALANCE DE APERTURA	N/A	N/A	N/A
168	CUMPLIMIENTO INDICADOR SOLIDEZ	Semestral	Semestral	N/A
169	SALDOS DIARIOS DE AHORRO	Mensual	Trimestral	Semestral
170	FORMATO SALDOS DE CUENTAS DE BALANCE SEMANAL	Semanal	N/A	N/A

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

CODIGO FORMATO SICES	NOMBRE FORMATO	PRIMER NIVEL SUPERVISION	SEGUNDO NIVEL SUPERVISION	TERCER NIVEL SUPERVISION
171	FORMATO SALDOS DE DEPOSITOS SEMANAL	Semanal	N/A	N/A
172	FORMATO FLUJO DE CAJA SEMANAL	Semanal	N/A	N/A
173	INDICADOR RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL) FONDOS DE EMPLEADOS Y MUTUALES	Mensual	Trimestral	Semestral
8888	INFORME ORGANOS DE DIRECCIÓN Y CONTROL	Mensual	Trimestral	Semestral
9013	INFORME INDIVIDUAL DE APORTES O CONTRIBUCIONES	Mensual	Trimestral	Semestral
9015	RED DE OFICINAS Y CORRESPONSALES NO BANCARIOS	Mensual	Trimestral	Semestral
9016	INFORME INDIVIDUAL DE PARENTESCOS Y OTROS VINCULOS (PARTE A - PARENTESCOS)	Mensual	Trimestral	Semestral
9021	RELACION DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO	Mensual	Trimestral	Semestral
9022	RELACION DE PROPIEDADES Y EQUIPOS	Mensual	Trimestral	Semestral
9026	INFORME INDIVIDUAL DE LAS CAPTACIONES	Mensual	Trimestral	Semestral
9027	INFORME INDIVIDUAL DE CARTERA DE CREDITO	Mensual	Trimestral	Semestral
9030	RELACION DE DEUDORES POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	Mensual	Trimestral	Semestral
9032	INVERSION EN PROGRAMAS DE EDUCACION FORMAL	Anual	Anual	Anual
9034	RELACIÓN DE EROGACIONES A DIRECTIVOS	Anual	Anual	Anual
9036	RELACION DE INVERSIONES	Mensual	Trimestral	Semestral
9037	CERTIFICADO DE PAZ Y SALVO EN SEGURIDAD SOCIAL PARA LAS C.T.A.	Mensual	Mensual	Mensual
9038	OPERACIONES DE CORRESPONSALES NO BANCARIOS	Mensual	N/A	N/A
9039	PAGOS REALIZADOS POR ANTICIPADO	Mensual	Trimestral	Semestral
9040	BAJA EN CUENTA DE ACTIVOS	Mensual	Trimestral	Semestral
9042	INFORMACION DE OPERACIONES POR PRODUCTO	Mensual	N/A	N/A
9050	INFORME DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	Mensual	Trimestral	Semestral
9051	COMPRA Y VENTA DE CARTERA DE CREDITOS	Mensual	Trimestral	Semestral
9052	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	Mensual	Trimestral	Semestral
9053	INFORME CUENTAS POR PAGAR - OTRAS	Mensual	Trimestral	Semestral
9054	PROCESOS JUDICIALES EN CONTRA	Anual	Anual	Anual
9055	INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	Mensual	Trimestral	Semestral
9056	CONTRATACION	Trimestral	Trimestral	Trimestral
9058	EROGACIONES A ORGANOS DE ADMINISTRACION Y CONTROL	Anual	Anual	Anual

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

CODIGO FORMATO SICES	NOMBRE FORMATO	PRIMER NIVEL SUPERVISION	SEGUNDO NIVEL SUPERVISION	TERCER NIVEL SUPERVISION
9059	SALARIOS Y COMPENSACIONES Y SEGURIDAD SOCIAL	Mensual	Mensual	Mensual
9060	RETIRO E INGRESO DE ASOCIADOS	Mensual	Trimestral	Trimestral
9062	CORRESPONSALES NO BANCARIOS PARA BANCA DE LAS OPORTUNIDADES	Mensual	NA	NA
9063	CONVENIOS DE RECAUDO	Mensual	Trimestral	Semestral
9066	INFORME INDIVIDUAL DE PARENTESCOS Y OTROS VINCULOS (PARTE B - VINCULADAS)	Mensual	Trimestral	Semestral
9067	FONDO DE LIQUIDEZ	Mensual	Trimestral	Trimestral
9068	COTITULARES DEPOSITOS	Mensual	Trimestral	Semestral
9069	REVELACIONES TAXONOMIA SES	Anual	Anual	Anual
9072	INFORMACION ADICIONAL ENTIDADES LIQUIDACION	Anual	Anual	Anual
9074	REVELACIONES CONSOLIDADAS	Anual	Anual	Anual
9075	LISTADO DE ENTIDADES SUBSIDIARIAS - CONTROLADAS	Anual	Anual	Anual
9078	VINCULO DE ASOCIACION PARA FONDOS	Anual	Anual	Anual
9079	NOMBRE DE LAS EMPRESAS A LAS CUALES ESTÁN VINCULADOS LOS ASOCIADOS DEL FONDO DE EMPLEADOS	Anual	Anual	Anual
9080	SISTEMAS DE PAGO	Mensual	Trimestral	Semestral
9081	ANEXO CARTERA CE1720	Mensual	Trimestral	Semestral
9998	IDENTIFICACIÓN	Mensual	Trimestral	Semestral
9999	ASOCIADOS, EMPLEADOS Y TERCEROS	Mensual	Trimestral	Semestral

(1) El formato 162 se reportará una vez sea aprobada la distribución de excedentes por parte de la asamblea (Si la distribución de excedentes se aprueba en asamblea ordinaria, el reporte se deberá realizar en abril, en caso contrario, se deberá remitir al mes siguiente de realizada la asamblea extemporánea).

6.2.3. Fechas de Presentación

La información financiera del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, se reportará así:

6.2.3.1. Organizaciones solidarias de primer nivel de supervisión:

La fecha límite del reporte del formulario oficial de rendición de cuentas, previsto en el presente Título, será durante los primeros veinte (20) días calendario siguientes al cierre de cada mes.

La fecha límite del reporte del formulario oficial de rendición de cuentas, con corte a diciembre, será el último día hábil del mes de enero de cada año.

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

6.2.3.2. Organizaciones solidarias de segundo y tercer nivel de supervisión:

La fecha límite del reporte del formulario oficial de rendición de cuentas, para las organizaciones solidarias de segundo nivel de supervisión, será durante los primeros treinta (30) días calendario siguientes al cierre de cada trimestre, es decir con corte a marzo, junio y septiembre.

La fecha límite del reporte del formulario oficial de rendición de cuentas, para las organizaciones solidarias de tercer nivel de supervisión, será durante los primeros treinta (30) días calendario siguientes al cierre del corte a junio.

La fecha límite del reporte del formulario oficial de rendición de cuentas con corte a diciembre, para las organizaciones solidarias de segundo y tercer nivel de supervisión, dependerá del último dígito del NIT así:

ÚLTIMO DÍGITO DEL NIT	FECHA DE PRESENTACIÓN DESPUÉS DEL RESPECTIVO CORTE
0 – 1	Lunes, segunda semana de febrero
2 – 3	Martes, segunda semana de febrero
4 – 5	Miércoles, segunda semana de febrero
6 – 7	Jueves, segunda semana de febrero
8 – 9	Viernes, segunda semana de febrero

El certificado de constancia de recepción de la información, será enviado por parte de esta Superintendencia, al correo electrónico del cual se remitió el archivo, dentro de los tres (3) días hábiles siguientes de haber realizado exitosamente el reporte del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas.

6.2.4. Retransmisión de información

Cuando por algún motivo fuere necesaria la retransmisión de esta información, las organizaciones solidarias deberán solicitar a la Superintendencia, previamente y por escrito, la autorización de retransmisión de estados financieros e indicar las razones de la solicitud.

A La solicitud de autorización de autorización de retransmisión, se debe adjuntar un archivo en Excel en el cual se detallen las cifras nuevas comparadas con las transmitidas, la variación, su justificación y la causa de ello. Una vez autorizada la retransmisión de información por parte de esta Superintendencia, se deberá reportar la información completa (con todos los formatos a reportar) por los medios señalados en este numeral.

La presentación del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, sin las formalidades y términos exigidos, se entenderá como no presentada.

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

6.3. ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y SEPARADOS

Las organizaciones solidarias vigiladas por esta Superintendencia continuarán reportando los estados financieros individuales¹⁵ y separados¹⁶ de cierre de ejercicio a 31 de diciembre de cada año, a través del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, conforme se establece en el numeral 6.2.3 del presente Capítulo.

En la preparación de dichos estados financieros, las organizaciones clasificadas en Grupos 1, 2 y 3, aplicarán los marcos técnicos normativos correspondientes, contenidos en el Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro y el de los aportes sociales, conforme lo establece el marco normativo vigente, al igual que los demás que lo adicionen o complementen.

Para tal efecto, los formatos a reportar son los siguientes:

Reporte	Descripción del Reporte
[105000]	Comentarios de la gerencia (Tomado de taxonomía IFRS versión 2014)
[110000]	Información general sobre estados financieros
[220000]	Estado de situación financiera, orden de liquidez
[310000]	Estado del resultado, por función de gasto
[410000]	Estado de Resultados Integral, componentes ORI presentados netos de impuestos
[510000]	Estado de flujos de efectivo, método directo
[610000]	Estado de cambios en el patrimonio
[650000]	Estado de resultados y ganancias acumuladas
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonios
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gastos
[810000]	Notas - Información de la entidad y declaración de cumplimiento con las NIIF
[811000]	Notas - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores
[815000]	Notas - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
[818000]	Notas - Partes relacionadas
[819100]	Notas - Adopción de las NIIF por primera vez

La estructura de cada uno de estos reportes, que hacen parte de la Extensión de la taxonomía realizada por esta Superintendencia, está a disposición de las organizaciones vigiladas para su consulta en el link [capturador de información financiera](http://www.supersolidaria.gov.co/es/capturador_de_informacion_financiera)

¹⁵ Son estados financieros individuales aquellos que presentan los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de una única entidad.
¹⁶ Son estados financieros separados aquellos que presenta una controladora o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, en la que las inversiones se contabilizan al costo o de acuerdo con la NIIF 9.

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

6.4. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Las organizaciones vigiladas por esta Superintendencia, obligadas a consolidar estados financieros y, por lo tanto, presentar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias como si se tratase de una sola organización económica, deberán efectuar dicho reporte a través del sistema integral de captura de esta Superintendencia SICSES en los siguientes formatos:

FORMATO	DESCRIPCION
165	ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
9074	REVELACIONES CONSOLIDADAS
9075	LISTADO DE ENTIDADES SUBSIDIARIAS

El reporte de los estados financieros consolidados, con corte a 31 de diciembre de cada año, de las organizaciones clasificadas en Grupos 1, 2 y 3 obligadas a consolidar, deberá realizarse a través del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas.

En la presentación de los estados financieros consolidados, las organizaciones clasificadas en Grupos 1 y 2, obligadas a consolidar, aplicarán en su totalidad los marcos técnicos normativos correspondientes, contenidos en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 y 2132 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

De esta manera, los estados financieros consolidados se presentarán sin la salvedad en el tratamiento de la cartera de crédito y su respectivo deterioro y sin la salvedad en aportes sociales, tal y como lo establecen los capítulos 5 y 6, del Título 4, de la Parte 1, del Libro 1 del Decreto 2420 de 2015, adicionados por el artículo 3 del Decreto 2496 de 2015.

6.5. ESTADOS FINANCIEROS DE ORGANIZACIONES EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA

El reporte de los estados financieros de las organizaciones vigiladas que se encuentran en proceso de liquidación voluntaria en curso, que no cumplen la hipótesis de negocio en marcha, (Decreto 2101 del 22 de diciembre de 2016¹⁷); continuaran reportando su información financiera a través del Sistema Integral de Captura de la Superintendencia de la Economía Solidaria SICSES, en el formato dispuesto para tal fin teniendo en cuenta el nivel de supervisión y la periodicidad de reporte prevista.

6.6. DISPOSICIONES VARIAS

6.6.1. Estado de Situación Financiera Inicial de Operaciones

¹⁷ Por el cual se adiciona un título 5, denominado Normas de Información Financiera para Entidades que no Cumplen la Hipótesis de Negocio en Marcha, a la Parte 1 del Libro 1 del Decreto 2420 de 2015, Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, y se dictan otras disposiciones.

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

Al iniciar actividades, las organizaciones solidarias elaborarán un Estado de Situación Financiera inicial, debidamente discriminado a la fecha de obtención del registro de constitución en la Cámara de Comercio o la entidad competente.

El estado de situación financiera debe estar acompañado de una relación detallada de cada una de las cuentas que lo conforman y un listado general de los asociados con su documento de identidad y aportes respectivos. Éste debe ser suscrito por el representante legal, contador y revisor fiscal o quien haga sus veces (artículo 41 de la Ley 79 de 1988) y se presentará, por parte de la organización solidaria, a esta Superintendencia dentro del mes siguiente al registro de la organización solidaria. Tanto el contador como el revisor fiscal deberán anexar fotocopia de la tarjeta profesional.

6.6.2. Verificaciones

La Superintendencia de la Economía Solidaria podrá, en cualquier momento, verificar la información suministrada en los estados financieros. Para ello, solicitará documentos adicionales, efectuará visitas de inspección y revisión o adoptará las medidas que estime pertinentes.

En caso de encontrar inexactitudes, la Superintendencia aplicará las sanciones correspondientes, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, o dará traslado a la autoridad competente, según sea el caso.

6.6.3. Extemporaneidad y sanciones

La no presentación o la presentación extemporánea del formulario oficial de rendición de cuentas, de los documentos previos a la presentación de estados financieros de cierre de ejercicio para su aprobación por las asambleas, los estados financieros individuales y separados, los estados financieros consolidados y los estados financieros de las organizaciones en proceso de liquidación voluntaria, darán lugar a la imposición de las sanciones legales y administrativas de las que tratan los numerales 6 y 7, del artículo 36, de la Ley 454 de 1988, previo el agotamiento del procedimiento administrativo sancionatorio.

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>CAPITULO II MARCO TECNICO NORMATIVO APLICABLE A LOS PREPARADORES DE INFORMACIÓN FINANCIERA QUE PERTENECEN AL GRUPO 1 Y 2 EN LA APLICACIÓN DE LAS NIF</div><div>1. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS E INDIVIDUALES¹⁸</div><div>1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</div><div>1.1.1. Consideraciones generales</div><div>Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo, de alta liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo, cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo, tres (3) meses o menos desde la fecha de adquisición.</div><div>Efectivo Restringido</div><div>El efectivo restringido corresponde a efectivo y equivalentes al efectivo de los cuales la organización solidaria no puede disponer libremente; ya que los posee para un fin determinado, o para cancelar un pasivo específico.</div><div>En el caso del fondo de liquidez, los recursos que estén representados en efectivo y equivalentes al efectivo, se deberán clasificar como efectivo restringido, entendiendo que los importes determinados en el fondo de liquidez no se encuentran disponibles para ser utilizados por la organización solidaria y que, por tanto, existe una restricción legal de disminuir dicho fondo, excepto por los casos señalados en la normatividad vigente.</div><div>La medición posterior de los Certificados de Depósito a Término, o CDT y los Certificados de Depósito de Ahorro a Término, o CDAT que tengan vencimiento próximo, es decir, tres (3) meses o menos desde la fecha de su adquisición, se calculará, utilizando el costo amortizado o el valor razonable, según se establezca en la política contable de la organización solidaria y las características propias del equivalente y los rendimientos se reconocerán afectando el resultado del periodo con acumulación al efectivo restringido.</div><div>1.2. INVERSIONES</div><div>1.2.1. Consideraciones generales</div><div><div>¹⁸ Son estados financieros individuales aquellos que presentan los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de una única entidad. Son estados financieros separados aquellos que presenta una controladora o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, en la que las inversiones se contabilizan al costo o de acuerdo con la NIIF 9.</div></div></div> <div>57</div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Las organizaciones solidarias, los fondos de empleados y las asociaciones mutuales sometidas a la vigilancia de la Superintendencia de la Economía Solidaria, previo a la realización de la inversión, deberán realizar los análisis necesarios sobre el riesgo emisor y su oportunidad con el fin de tener una mayor seguridad en el retorno de la inversión.</div><div>1.2.2. Restricciones</div><div>La totalidad de las inversiones en instrumentos de patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas con sección de ahorro y crédito, a que se refiere este Capítulo, no podrá superar el ciento por ciento (100%) de sus aportes sociales, reservas y fondos patrimoniales, excluidas las propiedades planta y equipo netos (es decir, el valor de las propiedades menos las depreciaciones y el deterioro) y descontadas las pérdidas acumuladas, en concordancia con lo previsto en el artículo 50 de la Ley 454 de 1998, modificado por el artículo 107 de la Ley 795 de 2003.</div><div>Por disposición legal, las organizaciones de economía solidaria no podrán invertir en: fondos de pensiones obligatorias, fondos de pensiones de jubilación e invalidez (fondos de pensiones voluntarias), fondos de cesantía, reservas pensionales administradas por organizaciones solidarias del régimen de prima media y patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos pensionales de la seguridad social, tales como los que se constituyan en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 810 de 1998 y las Leyes 549 y 550 de 1999.</div><div>1.2.3. Reclasificación de las inversiones</div><div>Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación, de que trata el Marco Normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1, el respectivo instrumento financiero debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.</div><div>En los eventos en los que se reclasifique una inversión, la organización solidaria debe comunicar a la Superintendencia la reclasificación efectuada, a más tardar dentro de los diez (10) días calendario, siguientes a la fecha de la misma, indicando las razones que justifican tal decisión y precisando sus efectos en los estados financieros.</div><div>1.2.4. Inversiones en subsidiarias</div><div>En los estados financieros separados, las organizaciones controladoras deberán registrar sus inversiones en subsidiarias, de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, por el Método de la Participación, tal como se describe en la NIC 28 <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>, esto a pesar que la NIC 27 <i>Estados financieros separados</i> y la sección 9 proponga otros métodos de medición.</div><div>1.2.5. Disposiciones finales</div></div> <div>58</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>1.2.5.1. Revisión de las clasificaciones y valoración por parte de la Superintendencia</div><div>Se debe documentar y mantener a disposición de la Superintendencia, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de clasificar o reclasificar un valor o título. Sin perjuicio de las sanciones personales e institucionales que correspondan, la Superintendencia podrá revisar, en cualquier tiempo, las clasificaciones y valoraciones que efectúe cada organización solidaria vigilada y ordenar las modificaciones pertinentes, cuando constate la inobservancia de las disposiciones previstas en la presente Circular.</div><div>1.3. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</div><div>De acuerdo a lo establecido en los párrafos transitorios 1 y 2, del artículo 19-4 del Estatuto Tributario, adicionado por el artículo 142 de la Ley 1819 de 2016¹⁹ y el numeral 3, del artículo 1.2.1.5.2.10., del Decreto 1625 de 2016, sustituido por el artículo 2° del Decreto Reglamentario 2150 de 2017²⁰, la tarifa única especial del impuesto sobre la renta y complementarios para los contribuyentes de que trata el artículo 19-4 del Estatuto Tributario, será del 20%. El impuesto será tomado en su totalidad del Fondo de Educación y Solidaridad de que trata el artículo 54 de la Ley 79 de 1988.</div><div>Con base en lo anterior, las organizaciones solidarias deberán proceder a calcular, medir y reconocer el respectivo impuesto a las ganancias diferido deducible, proveniente de las diferencias temporarias, que resulten entre la base contable y la base fiscal para activos y pasivos, según el procedimiento establecido en la NIC 12 <i>Impuesto a las ganancias</i> y la sección 29. Cabe resaltar que la NIC 12 y la sección 29 prevén algunas excepciones limitadas, en donde no procede el reconocimiento del impuesto diferido.</div><div>El impuesto a las ganancias diferido deducible, resultará de la aplicación del método del pasivo basado en el balance, el cual contempla las diferencias temporarias surgidas de los activos y pasivos de la organización solidaria.</div><div>Las diferencias temporarias son las que existen entre la base fiscal de un activo o pasivo, y su importe en libros en el estado de situación financiera. La base fiscal de un activo o pasivo es el importe atribuido, para fines fiscales, a dicho activo o pasivo. El impuesto a las ganancias diferido deducible, podrá ser compensado con el impuesto a las ganancias, diferido imponible sólo para efectos de presentación en el estado de situación financiera.</div><div>1.4. CONTRATOS DE PREVISIÓN EXEQUIAL</div><div><div><div>¹⁹ Por medio de la cual se adopta una reforma tributaria estructural, se fortalecen los mecanismos para la lucha contra la evasión y la elusión fiscal, y se dictan otras disposiciones.</div><div>²⁰ Por el cual se sustituyen los Capítulos 4 y 5 del Título 1 de la Parte 2 del Libro 1, se adiciona un artículo al Capítulo 2 del Título 4 de la Parte 2 del Libro 1 y un inciso al artículo 1.6.1.2.19. y un numeral al literal a) del artículo 1.6.1.2.11. del Capítulo 2 del Título 1 de la Parte 6 del Libro 1 del Decreto 1625 de 2016, Único Reglamentario en Materia Tributaria, para reglamentar las donaciones de que trata el artículo 257 del Estatuto Tributario, el Régimen Tributario Especial en el impuesto sobre la renta y complementario y el artículo 19-5 del Estatuto Tributario.</div></div></div></div> <div>59</div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Para efectos del reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de previsión exequial, las organizaciones solidarias deberán aplicar los requerimientos establecidos en la NIIF 4 <i>Contratos de seguro</i>.</div><div>1.5. DONACIONES: RECONOCIMIENTO Y TRATAMIENTO CONTABLE</div><div>Dado que en los marcos técnicos normativos contables no hay una norma específica sobre el reconocimiento, medición, presentación y revelación de las donaciones que una ESAL pueda recibir, el tratamiento de estas transacciones corresponderá a lo establecido en la NIC 20 <i>Subvenciones del Gobierno</i> o en la sección 24.</div><div>1.6. DEPÓSITOS</div><div>Los depósitos se consideran como instrumentos financieros pasivos, dado que son exigibles contractualmente por parte del ahorrador hacia la organización solidaria que ejerce la actividad de captación de recursos y se tratarán de conformidad con lo establecido en la NIIF 9 <i>Instrumentos financieros</i> o la sección 11.</div><div>Éstos corresponden a exigibilidades a cargo de la organización solidaria por la captación de recursos a través de depósitos a la vista, a término, mediante la expedición de CDAT, contractual o permanente. Con lo anterior, las únicas organizaciones del sector solidario que pueden captar recursos de sus asociados de acuerdo con la Ley 454 de 1998, son las cooperativas especializadas de ahorro y crédito, las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito y otras organizaciones del sector solidario autorizadas por normas especiales para captar ahorro de sus asociados.</div><div>A continuación, se relacionan las siguientes modalidades de captación:</div><div>Depósitos de Ahorros: Comprende el valor de los depósitos de ahorros recibidos de sus asociados por la organización solidaria autorizada, de conformidad con un contrato y el respectivo reglamento de ahorros, debidamente autorizada por el órgano competente. Estos recursos no están sujetos a condiciones especiales y son exigibles en cualquier momento.</div><div>Los recursos provenientes de los asociados con fines de ahorros, registrados en esta cuenta, no podrán ser destinados para la adquisición de activos improductivos.</div><div>Certificados de Depósitos de Ahorros a Término. (C.D.A.T.): Comprende al valor de ahorros por sumas fijas recibidas de sus asociados por la organización solidaria autorizada, de conformidad con el contrato celebrado con sus depositantes, para pagar a la fecha de vencimiento (tiempo convenido), la suma depositada más las acumulaciones acordadas en los cuales se expide un certificado en prueba del contrato, sin que dicho documento sea un título valor.</div></div> <div>60</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Los intereses reconocidos en estas cuentas, se registrarán contra el rubro 6150 cuando es actividad financiera.</p><p>Los recursos provenientes de los asociados con fines de ahorros, registrado en esta cuenta de Certificados de Depósitos de Ahorro a Término, no podrán ser destinados para la adquisición de activos improductivos.</p><p>Depósitos de Ahorro Contractual: Comprende el valor de las sumas de dinero recibidas y adeudadas por concepto de depósitos recibidos de los asociados, con una finalidad específica, mediante un compromiso por medio del cual el asociado se compromete a ahorrar periódicamente para obtener un servicio posterior o con el objeto de financiar planes o proyectos en los cuales cada cuenta-ahorrista, se le asigna una determinada solución para que esta sea cancelada en un tiempo convenido.</p><p>Los intereses reconocidos en estas cuentas se registrarán contra el rubro 6150 cuando es actividad financiera.</p><p>Los recursos provenientes de los asociados con fines de ahorros, registrado en esta cuenta de Depósitos de Ahorro Contractual, no podrán ser destinados para la adquisición de activos improductivos.</p><p>Depósito de Ahorro Permanente: Comprende los recursos recibidos por la organización solidaria de sus asociados, de carácter permanente, dado que sólo se devolverán al asociado cuando éste se retire en forma definitiva, ya sea por exclusión, por muerte, por retiro o porque se liquide la organización o, según lo reglamente la organización solidaria.</p><p>Los intereses reconocidos en estas cuentas, se registrarán contra el rubro 6150 cuando es actividad financiera.</p><p>Los recursos provenientes de los asociados con fines de ahorros, registrado en esta cuenta de Depósitos de Ahorro Permanente, no podrán ser destinados para la adquisición de activos improductivos.</p></div><div><div>2. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS</div><div><div>2.1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>Son estados financieros consolidados, los estados financieros de un grupo en el que los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias se presentan como si se tratase de una sola organización económica.</p></div></div><div><div>2.2. ORGANIZACIONES SOLIDARIAS OBLIGADAS A CONSOLIDAR</div><div><p>Las organizaciones solidarias usualmente tienen control sobre las siguientes organizaciones, debido a que han sido constituidas para el desarrollo de actividades complementarias a su objeto social, tales como (lista no exhaustiva):</p></div></div></div><div>61</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>a. Instituciones Auxiliares de Cooperativismo. Artículo 123 de la Ley 79 de 1988:</p><p><i>“Son instituciones auxiliares del cooperativismo las personas jurídicas sin ánimo de lucro que se constituyan de conformidad con el artículo 94 de la Ley 79 de 1988, con el objeto de incrementar y desarrollar el sector cooperativo, mediante el cumplimiento de actividades orientadas a proporcionar preferentemente a los organismos componentes del sector cooperativo el apoyo y ayuda necesarios para facilitar el mejor logro de sus propósitos económicos y sociales. Las instituciones auxiliares limitarán su objeto social a una sola línea de actividad y sus áreas afines”</i></p><p>b. Sociedad por acciones simplificada – S.A.S</p><p>Según lo señalado en la Ley 1258 de 2008, <i>“la sociedad por acciones simplificada podrá constituirse por una o varias personas naturales o jurídicas, quienes sólo serán responsables hasta el monto de sus respectivos aportes.”</i></p><p>c. Fundaciones - ESAL</p><p>Algunas organizaciones solidarias han creado fundaciones con el objetivo de optimizar recursos físicos, humanos y financieros en la ejecución de programas de carácter social, con recursos provenientes de fondos sociales, con el objetivo de brindar beneficios a los asociados y a la comunidad en general.</p><p>d. Entidades de Cometido Específico</p><p>En general, son todas aquellas organizaciones que han sido creadas, independientemente de su constitución legal, para alcanzar un objetivo concreto y beneficiar mediante la prestación de un servicio, a los asociados de la organización solidaria que la constituyó.</p><p>La consolidación de información financiera se realizará sobre el principio de control establecido en la NIIF 10 <i>Estados financieros consolidados</i> o en la sección 9. Los requerimientos necesarios para reunir el control sobre las organizaciones solidarias, están incluidos en las normas antes mencionadas. Por lo cual, las organizaciones solidarias consolidarán a las organizaciones anteriormente citadas, siempre y cuando se cumplan los elementos previstos en la NIIF 10 o la sección 9 según corresponda.</p></div><div><div>2.3. PROCEDIMIENTO PARA CONSOLIDAR</div><div><p>La organización solidaria que consolida, deberá obtener los estados financieros individuales de la controlada con sus respectivas notas, debidamente certificados y dictaminados por la persona legalmente habilitada para ello. Cuando la organización a consolidar no presente corte de ejercicio en la fecha de la consolidación, los estados financieros no requerirán de dictamen.</p></div></div></div> <div>62</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Para efectos de la preparación de los estados financieros consolidados, las organizaciones solidarias aplicarán todos los requerimientos del marco técnico normativo dispuesto en el anexo técnico para los preparadores de información pertenecientes al Grupo 1 o 2 (de forma obligatoria o voluntaria), del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, lo cual incluye, el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, previsto en la NIIF 9 <i>Instrumentos financieros</i> y el de los aportes sociales previsto en la CINIIF 2 <i>Aportaciones de socios de entidades cooperativas e instrumentos similares</i> o la sección 11 <i>Instrumentos financieros básicos</i> y la sección 22 <i>Pasivos y patrimonio</i>.</p></div><div><div>3. TRATAMIENTO DEL RESULTADO EFECTO DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ</div><div><p>Los marcos técnicos normativos compilados en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios, señalaron que en aplicación de la NIIF 1, la sección 35 de la NIIF para las Pymes y el párrafo 15.8 del Decreto 2706 de 2012, según sea el caso, los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIF, contenidos en el estado de situación financiera de apertura (ESFA), se reconocerían directamente en las ganancias acumuladas, o, si fuera apropiado, en otra categoría dentro del patrimonio.</p><p>En desarrollo de estos preceptos legales y reglamentarios, esta Superintendencia creó la cuenta “RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ”, código “3600” en el Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión, con el fin de que las organizaciones vigiladas registraran, en esta cuenta, los ajustes resultantes de la aplicación por primera vez de las NIF; es decir, al inicio del periodo de transición, bajo la premisa de que las políticas contables utilizadas en la adopción por primera vez pueden diferir de las que se aplicaban a la misma fecha, utilizando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) anteriores.</p><p>En todo caso, las organizaciones solidarias pertenecientes al grupo 1, debieron evaluar si requerían usar la cuenta “OTRO RESULTADO INTEGRAL”, código “3700”, para registrar los ajustes derivados del uso de las exenciones, como, por ejemplo, el costo atribuido en las propiedades, planta y equipo, tal como lo prevé la NIIF 1.</p></div><div><div>3.1. TRATAMIENTO DEL SALDO NETO POSITIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ</div><div><p>Esta Superintendencia estableció que, en razón a que este saldo neto positivo en la cuenta de resultados acumulados por adopción por primera vez se originó en la transición a NIF y no corresponde a resultados ya realizados, no se debe considerar dentro del monto de excedentes a ser distribuidos, en virtud del régimen legal establecido en materia de distribución de excedentes para cada tipo de organización.</p><p>La distribución de estos resultados sólo podrá efectuarse cuando los activos sean efectivamente realizados; es decir, cuando sea efectiva la entrada de los fondos correspondientes, se registren en el estado de resultados y afecte el excedente a ser distribuido conforme al régimen legal.</p></div></div></div><div>63</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Ahora bien, el saldo neto positivo en la cuenta de resultados acumulados por adopción por primera vez, bien podría ser utilizado, si fuera el caso, para compensar la pérdida que se llegase a originar al final del periodo de transición por aplicación de NIF.</p></div><div><div>3.2. SALDO NETO NEGATIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ</div><div><p>El saldo neto negativo en la cuenta de resultados acumulados por adopción por primera vez, que se origina cuando en el proceso de ajustes resultantes por adopción a las NIF, el valor de las pérdidas de dichos ajustes (cuenta 3610 del catálogo) sea superior al valor de los excedentes por efecto de ajustes (cuenta 3605 del catálogo), en este caso, se disminuye el patrimonio de la organización solidaria y en virtud de lo previsto en el artículo 55 de la Ley 79 de 1988, este saldo debe ser compensado con excedentes, o con la reserva de protección de los aportes sociales, según sea el caso.</p></div></div></div> <div>64</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>CAPITULO III</div><div>MARCO TECNICO NORMATIVO APLICABLE A LOS PREPARADORES DE INFORMACIÓN FINANCIERA QUE PERTENECEN AL GRUPO 3</div><div><div>1. ORGANIZACIONES PERTENECIENTES AL GRUPO 3</div><div>Con forme a la normatividad vigente, las organizaciones solidarias pertenecerán al grupo 3 siempre y cuando cumplan la totalidad de los siguientes requisitos²¹:</div><div><div>a. Contar con una planta de personal no superior a diez (10) trabajadores;</div><div>b. Poseer activos totales, excluida la vivienda, por valor inferior a quinientos (500) Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (SMMLV);</div><div>c. Tener ingresos brutos anuales inferiores a 6.000 SMMLV.</div></div><div>Las organizaciones solidarias verificarán el cumplimiento, o cambio de condiciones sobre los requisitos para pertenecer al grupo 3.</div><div>Las organizaciones solidarias que pertenecen al grupo 3 y que ostenten la calidad de subordinadas, de una entidad controladora que aplica los marcos técnicos normativos para grupos 1 o 2, deberán adoptar las políticas contables que sean idóneas para la controladora.</div><div>Para efectos de reconocimiento y medición, las organizaciones solidarias que pertenecen al grupo 3 aplicarán lo establecido en el anexo 3 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios, así como las instrucciones que se imparten en el presente capítulo.</div><div>2. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS E INDIVIDUALES</div><div>2.1 EQUIVALENTES AL EFECTIVO</div><div>Los equivalentes al efectivo son inversiones de alta liquidez a corto plazo, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante</div><div><div><div><div></div><div>²¹ Para efectos del cálculo del número de trabajadores, se consideran como tales aquellas personas que presten de manera personal y directa servicios a la entidad a cambio de una remuneración, independientemente de la naturaleza jurídica del contrato; se excluyen de esta consideración las personas que presten servicios de consultoría y asesoría externa. El cálculo del número de trabajadores y de los activos totales, a que aluden los literales (a) y (b) anteriores, se hará con base en el promedio de doce (12) meses, correspondiente al año anterior al periodo de preparación obligatoria definido en el cronograma establecido en el artículo 3 ,del Decreto 2706, o al año inmediatamente anterior al periodo en el cual se determine la obligación de aplicar, el Marco Técnico Normativo de que trata este Decreto, en periodos posteriores al periodo de preparación obligatoria aludido. Las mismas reglas se aplicarán para la determinación de los ingresos brutos a que alude el literal (c) anterior. En el caso de microempresas nuevas, estos requisitos se medirán en función de la información existente al momento del inicio de operaciones de la entidad.</div><div></div></div></div></div><div>65</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>de cambios de valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición.</div><div>2.2 EFECTIVO RESTRINGIDO</div><div>El efectivo restringido corresponde a efectivo y equivalentes al efectivo de los cuales la organización solidaria no puede disponer libremente; ya que los posee para un fin determinado, o para cancelar un pasivo específico.</div><div>2.2.1. Fondos de Liquidez</div><div>Los fondos de liquidez que deben constituir y mantener las cooperativas de ahorro y crédito, los fondos de empleados, y las asociaciones mutuales, sobre el total de depósitos captados, según lo establece el Decreto 1068 de 2015, se clasifican como efectivo restringido, entendiendo que estos importes tienen una restricción legal para su disposición, salvo los casos señalados en la normatividad vigente.</div><div>La medición posterior de los Certificados de Depósito a Término (CDT) y los Certificados de Depósito de Ahorro a Término (CDAT) que tengan vencimiento próximo, es decir tres meses o menos desde la fecha de su adquisición, se calculará utilizando el costo histórico y los rendimientos se reconocerán afectando el resultado del periodo, con acumulación al efectivo restringido.</div><div>Los aspectos relativos al fondo de liquidez, se tratarán de forma más amplia y detallada en el capítulo de Régimen prudencial.</div><div>2.3 INVERSIONES</div><div>Las inversiones son instrumentos financieros en los que la organización solidaria tiene control sobre sus beneficios, con el fin de obtener ingresos financieros. Generalmente corresponden a instrumentos de deuda o patrimonio emitidos por terceros.</div><div>Las organizaciones solidarias clasificadas como entidades pertenecientes al grupo 3, previo a la realización de la inversión deberán realizar los análisis necesarios sobre el riesgo emisor²² y su oportunidad con el fin de tener una mayor seguridad en el retorno de la inversión.</div><div>2.3.1. Restricciones</div><div>Las organizaciones de economía solidaria no podrán invertir en: fondos de pensiones obligatorias, fondos de pensiones de jubilación e invalidez (fondos de pensiones voluntarias), fondos de cesantía, reservas pensionales administradas por organizaciones solidarias del régimen de prima media y patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos pensionales de la seguridad social, tales como los que</div><div><div><div><div></div><div>²² El riesgo emisor consiste en la posibilidad de que los emisores de deuda incumplan el pago de sus obligaciones, como consecuencia de situaciones de insolvencia, iliquidez o quiebra absoluta.</div><div></div></div></div></div><div>66</div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>se constituyan en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 810 de 1998 y las Leyes 549 y 550 de 1999.</div><div>2.3.2. Medición Contable de las Inversiones</div><div>Las inversiones serán medidas en su reconocimiento inicial al costo histórico²³ el cual incluye los costos originados en su adquisición. En la medición posterior las organizaciones solidarias deben efectuar la causación de los intereses pendientes de cobro, afectando el estado de resultados del periodo y la cuenta por cobrar por intereses, de acuerdo con la tasa pactada en el instrumento causada durante el tiempo en que se mantenga la inversión.</div><div>2.3.3. Clasificación de las Inversiones</div><div>Las inversiones se clasificarán de acuerdo con su redención, no obstante, para efectos de presentación a la Superintendencia, se clasificarán en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones en instrumentos de patrimonio. A su vez, las inversiones negociables se clasificarán en valores o títulos de deuda y valores o títulos participativos.</div><div>Se entiende como valores o títulos de deuda aquellos que otorguen al titular del respectivo valor o título la calidad de acreedor del emisor.</div><div>Forman parte de los valores o títulos participativos los títulos mixtos provenientes de procesos de titularización que reconozcan de manera simultánea derechos de crédito y de participación.</div><div>Los bonos convertibles en acciones se entienden como valores o títulos de deuda, en tanto no se hayan convertido en acciones.</div><div>2.3.3.1. Inversiones Negociables</div><div>Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio en el mercado en el corto plazo.</div><div>Forman parte de las inversiones negociables, la totalidad de las inversiones efectuadas en fondos de valores, fondos de inversión, fondos comunes de inversión ordinarios y fondos comunes de inversión especiales. También son las inversiones que se pueden efectuar con los recursos de los fondos de valores, fondos de inversión, fondos comunes de inversión ordinarios, fondos comunes de inversión especiales.</div><div>2.3.3.2. Inversiones para Mantener hasta el Vencimiento</div><div>Se clasifican como inversiones para mantener hasta el vencimiento, los valores o títulos respecto de los cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal,</div><div><div><div><div></div><div>²³ Anexo 3, Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015.</div><div></div></div></div></div><div>67</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito serio de mantener la inversión es la intención positiva e inequívoca de no enajenar el valor o título, de tal manera que los derechos en él incorporados se entiendan en cabeza del inversionista.</div><div>En este sentido, se concluye que con los valores o títulos clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento no se pueden realizar operaciones de liquidez.</div><div>2.3.3.3. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</div><div>Cuando se trate de inversiones relacionadas con aportes sociales efectuados en cooperativas o en entidades sin ánimo de lucro se deben registrar por su costo de adquisición o valor de la aportación, el cual incluye los valores provenientes de la revalorización y el reconocimiento de los retornos, si es del caso.</div><div>2.3.4. Otras Disposiciones</div><div>Sin perjuicio de las sanciones personales e institucionales que correspondan, la Superintendencia de la Economía Solidaria puede revisar en cualquier tiempo las clasificaciones y valoraciones que efectúe cada organización solidaria vigilada, y ordenar las modificaciones pertinentes cuando constate la inobservancia de las disposiciones previstas en el presente capítulo.</div><div>2.3.5. Deterioro de Valor de Inversiones</div><div>Al final de cada periodo sobre el que se informa, una organización solidaria evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro, en cuyo caso reconocerá inmediatamente en cuentas de resultado una pérdida por deterioro del valor.</div><div>Una organización solidaria medirá la pérdida por deterioro del valor, como la diferencia entre el valor en libros de la inversión y la mejor estimación del valor de la inversión que recibirá si la llegase a vender o realizar en la fecha sobre la que se informa.</div><div>Para tal efecto, se tendrá en cuenta lo siguiente:</div><div>2.3.5.1. Para Títulos que cuenten con Calificación</div><div>Los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por sociedades calificadoras reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia o los títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, reconocerán como deterioro, sobre el valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas los siguientes porcentajes:</div><div>68</div></div>

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

LARGO PLAZO	Calificación	% de Reconocimiento	% de Deterioro
	AAA, AA+, AA-, A	Cien (100)	0
	BB+, BB, BB-	Noventa (90)	10
	B+, B, B-	Setenta (70)	30
	CCC	Cincuenta (50)	50
	DD, EE	Cero (0)	100

CORTO PLAZO	Calificación	% de Reconocimiento	% de Deterioro
	1 y 2	Cien (100)	0
	3	Noventa (90)	10
	4	Cincuenta (50)	50
	5	Cero (0)	100

Parágrafo 1. Para efecto de la estimación del deterioro de valor sobre depósitos a término que se derivan de lo previsto en el presente numeral, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Parágrafo 2. Las calificaciones a las que hace referencia el presente numeral deben ser efectuadas por una sociedad calificadoradora de valores autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia o por una sociedad calificadoradora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadoradora, se debe tener en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

2.3.5.2. Para Títulos No Calificados

Para los valores o títulos de deuda que no cuenten con una calificación externa, para valores títulos de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas, o para valores o títulos participativos, el monto del deterioro de valor se debe determinar con fundamento en la metodología que para el efecto determine la organización solidaria inversionista.

Las organizaciones solidarias que no cuenten con una metodología interna aprobada para la determinación del deterioro de valor a que hace referencia el presente numeral, se deben sujetar a lo siguiente:

Categoría	Concepto	% Reconocimiento	% Deterioro
A Riesgo normal	Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	Cien (100)	0

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

Categoría	Concepto	% Reconocimiento	% Deterioro
B Riesgo aceptable	Emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	Ochenta (80)	20
C Riesgo apreciable	Emisiones que presentan un rango de media a alta probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	Sesenta (60)	40
D Riesgo significativo	Emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte de tal manera que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	Cuarenta (40)	60
E Riesgo incobrable	Corresponde a aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, se estiman incobrables.	Cero (0)	100

Cuando una organización solidaria vigilada califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre a esta Superintendencia la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

2.4 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar representan derechos contractuales para recibir dinero u otros activos financieros de terceros, a partir de actividades generadas por las organizaciones solidarias en desarrollo de su objeto social.

Algunas cuentas por cobrar se generan como consecuencia de operaciones por venta de bienes y por prestación de servicios, con deudores patronales, comisiones por servicios prestados, anticipos de contratos y proveedores e ingresos por cobrar.

Para efectos de su reconocimiento, la organización solidaria deberá efectuar un seguimiento permanente de sus cuentas por cobrar para lo cual se tratarán por separado los deudores por venta de bienes y por prestación de servicios.

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

Dentro de las cuentas por cobrar no se permite la reclasificación o manejo de la cartera de créditos, cuyo régimen prudencial se encuentra definido en la presente Circular.

2.4.1. Obligación a Evaluar El Riesgo

Las organizaciones solidarias vigiladas deberán evaluar el riesgo de estas operaciones y la capacidad de pago del respectivo deudor. Esto aplica tanto en el momento de realizar la operación como a lo largo de la vida de la cuenta pendiente de cobro. Para ello, la administración de la organización solidaria deberá implementar los instrumentos necesarios para hacer el seguimiento de las cuentas por cobrar y crear los mecanismos de control que le permitan su recuperación, dentro de los plazos previstos.

2.4.2. Clasificación y Calificación de Cuentas por Cobrar

Para los importes pendientes de cobro de acuerdo con la clasificación, para efectos de reporte a esta Superintendencia deberá existir una calificación según la categoría de riesgo, en las siguientes categorías relacionadas con deudores por venta de bienes, servicios y otras cuentas por cobrar:

- Vigentes
- Vencida entre 91 y 180 días
- Vencida entre 181 y 360 días
- Vencida a más de 361 días

Las organizaciones del sector solidario deberán observar, como mínimo, los siguientes criterios para el otorgamiento de los plazos en la venta de bienes o por la prestación de un servicio:

- Capacidad de pago: Depende del número de días de rotación del ciclo de activos operacionales y de la rotación de los pasivos del negocio al cual se le otorga la financiación.
- Solvencia del deudor, nivel de endeudamiento y capacidad de una persona natural o jurídica para responder por el pasivo exigible con bienes.

2.4.3. Deterioro de Valor de Cuentas por Cobrar

Las organizaciones solidarias vigiladas reconocerán el deterioro de valor de las cuentas por cobrar con cargo al estado de resultados, cuando se establezca la existencia de indicadores de deterioro altamente probables y razonablemente cuantificables, por lo cual se han establecido los siguientes porcentajes mínimos para la constitución del deterioro de valor de las siguientes cuentas por cobrar:

2.4.3.1. Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes, Prestación de Servicios y Otras Cuentas por Cobrar

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

El monto mínimo del deterioro de valor de las cuentas por cobrar por venta de bienes, prestación de servicios y otras cuentas por cobrar, se debe determinar con fundamento en la metodología aprobada por la administración, con base en los siguientes parámetros:

Un deterioro general:

% Deterioro	Morosidad cuentas por cobrar
5%	Entre 91 y 180 días de vencidas.
10%	Entre 181 y 360 días de vencidas.
15%	Más de 360 días de vencidas.

O un deterioro individual:

- 33% para cuentas por cobrar vencidas más de 360 días.

En tal sentido, las entidades deben realizar el cálculo de las dos opciones y constituir la de mayor valor y, al cabo de los tres años, deberá estar 100% provisionadas.

2.5 BIENES RECIBIDOS EN PAGO

Los bienes recibidos en pago son aquellos bienes muebles e inmuebles recibidos por la organización solidaria como pago parcial o total de las obligaciones a su favor, en desarrollo de las actividades propias de su objeto social.

El recibo de bienes en pago es un mecanismo excepcional para recuperar los recursos colocados y, por lo tanto, los órganos de administración deben hacer las gestiones necesarias para su enajenación dentro de los plazos que se señalan en el presente capítulo.

La organización solidaria clasificará y contabilizará todo bien recibido en pago, ya sea en dación o por adjudicación en remate a través de un juzgado inicialmente como Inversiones, o Propiedades Planta y Equipo según corresponda a las características propias del bien recibido.

2.5.1. Medición Inicial

Para tal fin se tendrá en cuenta que el precio de transacción en la gran mayoría de los casos será el costo histórico de los bienes recibidos en la fecha de transacción.

Considerando que no existe una norma específica para la contabilización de los bienes recibidos en pago, al realizar sus estimaciones la organización también podrá considerar los criterios para la contabilización de permutas contenidas en el anexo 2 del Marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 2 según

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>lo establecido en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus reglamentarios que lo modifiquen, adicionen o sustituyan.²⁴</p><p>Los avalúos que se acepten para recibir un bien en pago no pueden tener una antigüedad mayor a un (1) año, contados a partir de la fecha de su última actualización.</p><p>La organización solidaria puede contabilizarlos como Inversiones o Propiedades Planta y Equipo de carácter permanente siempre y cuando tales bienes se requieran para el desarrollo de su objeto social. Esta determinación debe ser informada previamente a la Superintendencia, con las justificaciones pertinentes.</p><p>Posterior a su reconocimiento inicial, la organización solidaria medirá los bienes recibidos en pago teniendo en cuenta la clasificación adoptada, tales como: inversiones o Propiedades Planta y Equipo, así como lo establecido en el anexo 3 del Marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 3 según lo establecido en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus reglamentarios que lo modifiquen, adicionen o sustituyan.</p></div><div><div>2.5.2. Plazo para la Venta de los Bienes Recibidos en Pago</div><div><p>Los bienes muebles o inmuebles recibidos en pago deben ser vendidos dentro de los dos años siguientes a su recibo.</p><p>El representante legal podrá solicitar prórroga para la venta de los bienes recibidos en pago ante la Superintendencia. La solicitud se debe presentar por escrito con un mes de antelación al vencimiento del plazo de dos (2) años. En dicha comunicación se debe documentar la gestión efectuada para la venta de tales bienes.</p><p>La Superintendencia podrá autorizar prórrogas hasta por un (1) año para la venta de bienes muebles y hasta por dos (2) años para la venta de los bienes inmuebles recibidos en pago. Este plazo se contará a partir de la fecha de vencimiento del plazo inicial.</p></div><div><div>2.6 DETERIORO Y VALOR RECUPERABLE</div><div><p>Al final de cada periodo sobre el que se informa, la organización solidaria evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro o de recuperación del valor de los activos. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la organización solidaria reconocerá inmediatamente en cuentas de resultado una pérdida por deterioro del valor.</p><p>La organización medirá la pérdida por deterioro del valor de la siguiente forma: la pérdida por deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y la mejor estimación (que</p></div></div><div><div><div><div><div></div><div>24</div></div><div>Es importante señalar que el marco técnico normativo que utilizan los preparadores de información pertenecientes al grupo 3, corresponde a una base simplificada de contabilidad y que, aunque usa como referente primario la NIIF para las Pymes, éste no corresponde a un estándar internacional. Esto quiere decir, que cualquier vacío puede ser llenado por la NIIF para las Pymes o incluso, las NIIF plenas.</div></div></div></div><div>73</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>necesariamente tendrá que ser una aproximación) del valor (que podría ser cero) que ésta recibiría por el activo si se llegara a vender o realizar en la fecha sobre la que se informa.</p></div><div><div>2.7 SUBVENCIONES DEL GOBIERNO</div><div><p>Una subvención del gobierno es una ayuda del gobierno en forma de una transferencia de recursos a una entidad en contrapartida del cumplimiento, futuro o pasado, de ciertas condiciones relacionadas con sus actividades de operación.</p><p>Las subvenciones del gobierno excluyen las formas de ayuda gubernamental a las que no cabe razonablemente asignar un valor, así como las transacciones con el gobierno que no pueden distinguirse de las demás operaciones normales de la entidad.</p><p>Los derechos de uso que son transferidos a título gratuito también pueden asimilarse a un tipo de subvención, en este caso, se aplicará lo indicado en el presente capítulo.</p><p>No se incluyen las ayudas gubernamentales que se conceden a la organización en forma de ventajas que se materializan al calcular la ganancia imponible o pérdida fiscal, o que se determinan o limitan sobre la base de las obligaciones fiscales. Ejemplos de estos beneficios son las exenciones fiscales, los créditos fiscales por inversiones, las depreciaciones aceleradas y las tasas impositivas reducidas. La organización solidaria reconocerá las subvenciones conforme se señala en la sección 24 de la NIIF para las Pymes, incorporado en el Decreto Reglamentario 2420 de 2015.</p></div><div><div>2.8 DEPÓSITOS</div><div><p>La captación de recursos a los asociados a través de depósitos, puede ser desarrollada por cooperativas especializadas de ahorro y crédito, cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, previamente autorizadas por esta Superintendencia, así como por otras organizaciones del sector solidario autorizadas por normas especiales, tales como, fondos de empleados y asociaciones mutuales.</p><p>Los depósitos o exigibilidades a cargo de la organización corresponden a la captación de recursos a través de depósitos a la vista, a término, mediante la expedición de CDAT, contractual o permanente.</p><p>A continuación, se relacionan las siguientes modalidades de captación:</p><ul style="list-style-type: none">Depósitos de Ahorros: Comprende el valor de los depósitos de ahorros recibidos de sus asociados por la organización autorizada, de conformidad con un contrato y el respectivo reglamento de ahorros debidamente autorizada por el órgano competente. Estos recursos no están sujetos a condiciones especiales y son exigibles en cualquier momento.Certificados de Depósitos de Ahorros a Término. (C.D.A.T.): Comprende al valor de ahorros por sumas fijas recibidas de sus asociados por la organización autorizada,</div></div><div>74</div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>de conformidad con el contrato celebrado con sus depositantes, para pagar a la fecha de vencimiento (tiempo convenido) la suma depositada más las acumulaciones acordadas en los cuales se expide un certificado en prueba del contrato, sin que dicho documento sea un título valor.</p><ul style="list-style-type: none">Depósitos de Ahorro Contractual: Comprende el valor de las sumas de dinero recibidas y adeudadas por concepto de depósitos recibidos de los asociados, con una finalidad específica, mediante un compromiso por medio del cual el asociado se compromete a ahorrar periódicamente para obtener un servicio posterior o con el objeto de financiar planes o proyectos en los cuales cada cuenta-ahorrista se le asigna una determinada solución para que esta sea cancelada en un tiempo convenido.Depósito de Ahorro Permanente: Comprende los recursos recibidos por la organización, de sus asociados, de carácter permanente, dado que sólo se devolverán al asociado cuando éste se retire en forma definitiva de la organización, ya sea por exclusión, por muerte, por retiro o porque se liquide la misma, o según lo reglamente la organización solidaria.<p>Los intereses reconocidos por depósitos en cualquiera de las modalidades anteriores, se registrarán en la cuenta costo de ventas - intereses de depósitos.</p><p>Los recursos provenientes de los asociados con fines de ahorros, en cualquiera de las modalidades anteriores no podrán ser destinados por la organización solidaria para la adquisición de activos improductivos.</p></div><div><div>2.9 REVERSIONES DE DETERIORO DE VALOR</div><div><p>Si en periodos posteriores se disminuye la cuantía de una pérdida por deterioro del valor y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento inicial del deterioro, la organización solidaria revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad. La recuperación del deterioro de valor no puede llevar el valor del activo a un monto neto en libros superior al que hubiera tenido, si no hubiera sufrido ese deterioro. La organización reconocerá inmediatamente el monto de la reversión en las cuentas de resultado.</p></div><div><div>2.10 REVISIÓN DE LAS CLASIFICACIONES Y VALORACIÓN POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA</div><div><p>Se debe documentar y mantener a disposición de la Superintendencia de la Economía Solidaria, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de dar tratamientos distintos a los exigidos en el anexo 3 del decreto único reglamentario 2420 de 2015 y al presente capítulo.</p></div><div><div>3. TRATAMIENTO DEL RESULTADO EFECTO DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ</div></div><div>75</div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Este numeral será aplicable para aquellas organizaciones solidarias que dejan de pertenecer al grupo 1 o 2 del marco técnico normativo por efecto del cambio en sus condiciones, y que voluntariamente decidan aplicar el anexo 3, cumpliendo los requisitos señalados en el numeral 1 del presente capítulo y el tiempo de permanencia en el marco técnico anterior estipulado en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 (por lo menos 3 años).</p><p>Los marcos técnicos normativos, compilados en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios, señalaron en el anexo 3 que los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIF, contenidos en el estado de situación financiera de apertura (ESFA), se reconocerían directamente en las ganancias acumuladas, o, si fuera apropiado, en otra categoría dentro del patrimonio.</p><p>En desarrollo de estos preceptos legales y reglamentarios, esta Superintendencia creó la cuenta "RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ", código "3600" en el Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión, con el fin de que las organizaciones vigiladas registren en esta cuenta los ajustes resultantes de la aplicación por primera vez de las NIF, es decir, al inicio del periodo de transición, bajo la premisa de que las políticas contables utilizadas en la adopción por primera vez pueden diferir de las que se aplicaban en el marco normativo anterior.</p><p>Es preciso señalar que el cambio de marco técnico normativo deberá ser informado a esta Superintendencia y revelado en las notas a los estados financieros del periodo de transición.</p></div><div><div>3.1 TRATAMIENTO DEL SALDO NETO POSITIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ</div><div><p>Esta Superintendencia establece que en razón a que este saldo neto positivo en la cuenta de resultados acumulados por adopción por primera vez se originó en la transición a NIF y no corresponde a resultados ya realizados, no se debe considerar dentro del monto de excedentes a ser distribuidos en virtud del régimen legal establecido en materia de distribución de excedentes para cada tipo de organización.</p><p>La distribución de estos resultados sólo podrá efectuarse cuando los activos sean efectivamente realizados, es decir, cuando se haga efectiva la entrada de los fondos correspondientes, se registren en el estado de resultados y afecte el excedente a ser distribuido conforme al régimen legal.</p><p>Ahora bien, el saldo neto positivo en la cuenta de resultados acumulados por adopción por primera vez bien podría ser utilizado, si fuera el caso, para compensar la pérdida que se llegase a originar al final del periodo de transición por aplicación de NIF.</p></div><div>76</div></div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>3.2 SALDO NETO NEGATIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ</div><div><p>El saldo neto negativo en la cuenta de resultados acumulados por adopción por primera vez, que se origina cuando en el proceso de ajustes resultantes por adopción a las NIF disminuirá el patrimonio de la entidad y en virtud de lo previsto en el artículo 55 de la Ley 79 de 1988, este saldo debe ser compensado con excedentes al final del periodo de transición y de ser el caso, contra la reserva de protección de aportes sociales.</p></div><div><div>4. RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES</div><div><p>Los estados financieros certificados por el representante legal y el contador y debidamente dictaminados por el revisor fiscal, serán el instrumento para determinar la situación económica y financiera de la organización.</p><p>Por lo tanto, los administradores en virtud de lo dispuesto en el artículo 23 de la Ley 222 de 1995, serán responsables de los efectos que tenga la información financiera certificada y reportada a esta Superintendencia.</p></div></div></div><div>77</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>TÍTULO III RÉGIMEN PRUDENCIAL</div><div><div>CAPÍTULO I FONDO DE LIQUIDEZ</div><div><div>1. ÁMBITO DE APLICACIÓN</div><div><p>Las cooperativas de ahorro y crédito, las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, los fondos de empleados y las asociaciones mutuales que captan depósitos de sus asociados, en adelante organizaciones solidarias, deben constituir un fondo de liquidez.²⁵</p></div><div><div>2. MONTO EXIGIDO²⁶</div><div><p>Las organizaciones solidarias a las que les aplica la presente norma, deberán mantener permanentemente, como fondo de liquidez, un monto equivalente al diez por ciento (10%) de los depósitos.</p><p>Sobre los ahorros permanentes, las organizaciones solidarias deberán constituir un fondo de liquidez, mínimo del dos por ciento (2%), del saldo de tales depósitos, siempre y cuando los estatutos de las organizaciones establezcan que estos depósitos pueden ser retirados únicamente al momento de la desvinculación definitiva del asociado. Si los estatutos establecen que los ahorros permanentes pueden ser retirados en forma parcial, o contemplan la devolución parcial de este tipo de ahorros de manera transitoria, el monto mínimo del fondo de liquidez sobre estos recursos será del diez por ciento (10%) del saldo de tales depósitos, mientras se mantenga vigente tal disposición estatutaria.</p><p>El valor del fondo de liquidez, se establecerá con base en el saldo de los depósitos registrados en los estados financieros del mes objeto de reporte; lo cual implica que las organizaciones solidarias deberán contar con suficientes recursos, en caso que se presenten captaciones imprevistas el último día hábil del mes, cumpliendo de esta forma con las normas de constitución del fondo de liquidez.</p></div><div><div>3. ENTIDADES RECEPTORAS</div><div><p>Las organizaciones solidarias, deberán mantener permanentemente su fondo de liquidez en las siguientes entidades:</p></div></div></div><div><div><div><div></div><div>Atendiendo lo previsto en el Capítulo II del Título 7 de la Parte 11 del Libro 2 del Decreto 1068 de 2015, modificado por el Decreto 704 de 2019 y las instrucciones que se imparten en el presente capítulo.</div></div><div><div></div><div>Artículo 2.11.7.2.1 del Decreto 1068 de 2015.</div></div></div></div><div>78</div></div></div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>a. Establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia: Para el efecto, los recursos se deberán mantener en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, certificados de depósito a término, certificados de ahorro a término o bonos ordinarios emitidos por la entidad.</div><div>b. En fondos de inversión colectiva administrados por sociedades fiduciarias o sociedades comisionistas de bolsa vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos fondos deben corresponder exclusivamente a fondos de inversión colectiva del mercado monetario o fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, cuya política de inversión y/o composición se asimilen a los fondos de inversión colectiva del mercado monetario.</div></div><div><p>En los dos casos anteriores, los recursos deben mantenerse en instrumentos o títulos de máxima liquidez y seguridad.</p><p>La Superintendencia de la Economía Solidaria podrá establecer límites individuales para los diferentes instrumentos que se señalan en el presente numeral.</p></div><div><div>4. CUMPLIMIENTO DEL FONDO DE LIQUIDEZ</div><div><p>El fondo de liquidez deberá mantenerse constante y permanente, durante el respectivo periodo y se podrá disminuir solamente por:</p><div><div>a. La utilización de los recursos para atender necesidades de liquidez originadas en la atención de obligaciones derivadas de los depósitos de la organización solidaria.</div><div>b. Por efecto de una disminución de sus depósitos.</div></div></div><div><div>5. CONDICIONES ESPECIALES PARA EL USO DEL FONDO DE LIQUIDEZ</div><div><p>Las organizaciones solidarias podrán utilizar el fondo de liquidez, exclusivamente por las causas descritas en el numeral 4 del presente Capítulo y deberán informar previamente a esta Superintendencia, en el evento que se requiera hacer uso de los recursos del fondo de liquidez para atender el pago de depósitos.</p><p>Para tal efecto, el representante legal de la organización solidaria, deberá remitir la siguiente información:</p><div><div><div>Causas que motivan la utilización del fondo de liquidez.</div><div>Saldo del fondo de liquidez antes de la utilización.</div><div>Monto estimado de los recursos que serán utilizados.</div><div>Fecha de la operación.</div><div>Plan de acción para la reconstitución del fondo de liquidez, el cual deberá contener, como mínimo, el tiempo y la forma como se alcanzará el monto mínimo requerido, ajustado a la situación real de la organización, con el fin de evitar su incumplimiento, lo cual podría conllevar la aplicación de las sanciones previstas en la ley.</div></div></div></div></div><div>79</div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><p>La obligación de informar previamente a la Superintendencia sobre la utilización del fondo de liquidez, no implica autorización previa, por parte de este Ente de Supervisión, que verificará que ésta obedeció exclusivamente a las causas señaladas en el numeral 4 precedente.</p><p>El incumplimiento del plan de acción de reconstitución del fondo de liquidez, propuesto por la organización solidaria, se considerará como un incumplimiento de la obligación de constituir y mantener el fondo de liquidez, lo que puede conllevar a la aplicación de las medidas administrativas a que haya lugar.</p></div><div><div>6. CUSTODIA DE LOS TÍTULOS QUE COMPONEN EL FONDO DE LIQUIDEZ</div><div><p>Los títulos y demás valores del fondo de liquidez permanecerán bajo la custodia del establecimiento de crédito, la sociedad fiduciaria, o en un depósito centralizado de valores, vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, y deberán permanecer libres de todo gravamen.</p></div><div><div>7. PRESENTACIÓN DE INFORMES</div><div><p>Las organizaciones solidarias reportarán, el fondo de liquidez en el formato dispuesto para el efecto, en el Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, a través del Sistema Integral de Captura de la Superintendencia de la Economía Solidaria – SICSES, de acuerdo con su nivel de supervisión.</p><p>Los extractos de cuentas y los soportes de los títulos constituidos, así como las respectivas certificaciones de custodia, expedidas por las entidades depositarias de los recursos del fondo de liquidez, deberán reposar en la organización solidaria y estar disponibles en todo momento para la Superintendencia.</p></div><div><div>8. CONTROL Y SANCIONES</div><div><p>La Superintendencia de la Economía Solidaria, en cumplimiento de las funciones atribuidas por la Ley y, en concordancia con lo señalado en el artículo 2.11.7.3.1 del Decreto 1068 de 2015, verificará el cumplimiento de lo previsto en el presente Capítulo. En caso de incumplimiento, los órganos de administración y control, según sus competencias, podrán ser sujetos de las sanciones previstas en los numerales 6 y 7, del artículo 36, de la Ley 454 de 1998.</p></div></div></div><div>80</div></div></div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>CAPITULO II</div><div>RELACIÓN DE SOLVENCIA, LÍMITES INDIVIDUALES Y DE CONCENTRACIÓN EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y COOPERATIVAS MULTIACTIVAS E INTEGRALES CON SECCIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO</div><div>A. RELACIÓN DE SOLVENCIA</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div>Las cooperativas de ahorro y crédito, las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito deberán cumplir las normas sobre niveles adecuados de patrimonio y relación mínima de solvencia, contempladas en Decreto 1068 de 2015²⁷, con el fin de proteger la confianza del público en el sistema y asegurar su desarrollo en condiciones de seguridad y competitividad.</div><div>El patrimonio adecuado de las organizaciones solidarias, sujetas al cumplimiento de esta norma, corresponderá al patrimonio técnico mínimo que deben mantener y acreditar para dar cumplimiento a la relación de solvencia.</div><div>2. CRITERIOS Y PARÁMETROS PARA EL CÁLCULO DEL PATRIMONIO TECNICO, LOS ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO Y LA RELACIÓN DE SOLVENCIA</div><div>Para efectos de determinar la relación de solvencia, a continuación, se señalan los criterios y parámetros que las cooperativas de ahorro y crédito y las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito deben aplicar para calcular el patrimonio técnico y la forma como deben ponderar los activos y contingencias, de acuerdo con su nivel de riesgo.</div><div>2.1 RELACIÓN DE SOLVENCIA</div><div>La relación de solvencia se define como el valor del patrimonio técnico dividido entre el total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio; esta relación se expresa en términos porcentuales.</div><div>La relación de solvencia mínima de las cooperativas de ahorro y crédito y las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, será del nueve por ciento (9%). No obstante, para las cooperativas que tengan autorizado un monto de aportes sociales mínimos inferior a los previstos en el artículo 42 de la Ley 454 de 1998, la relación de solvencia mínima será del veinte por ciento (20%).</div><div>²⁷ Decreto 1068 de 2015, capítulo I del Título 10 de la Parte 11 del Libro 2, modificado por el artículo 1 del Decreto 961 de 2018</div><div>81</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>2.1.1. Cumplimiento de la Relación de Solvencia</div><div>Las cooperativas de ahorro y crédito y las multiactivas o integrales con sección de ahorro y crédito deben cumplir, en todo momento, con la relación de solvencia, independientemente de las fechas y periodicidad de reporte.</div><div>2.2 DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO</div><div>El patrimonio técnico, corresponde a la suma del patrimonio básico neto de las deducciones y el patrimonio adicional. El cálculo se realizará considerando los siguientes conceptos y parámetros:</div><div>2.2.1. Patrimonio básico</div><div>Los rubros patrimoniales y sus proporciones computables en el patrimonio básico, corresponde a las cuentas que se detallan en el Anexo 1 del presente Título.</div><div>2.2.2. Deducciones del patrimonio básico</div><div>Del patrimonio básico se deducirán los conceptos que se detallan en el Anexo 1 del presente Título. Las partidas señaladas se suman y el resultado obtenido se resta del valor total del patrimonio básico. Este nuevo valor, constituye el patrimonio básico neto de deducciones de la organización solidaria.</div><div>Los activos que se deducen para el cálculo de patrimonio básico, no se considerarán para determinar los activos ponderados por riesgo.</div><div>2.2.3 Patrimonio adicional</div><div>El patrimonio adicional, está compuesto por los rubros que se relacionan en el Anexo1 del presente Título. La sumatoria de tales conceptos, constituye el patrimonio adicional. En todo caso, el valor total del patrimonio adicional no podrá exceder del cien por ciento (100%) del patrimonio básico neto de deducciones.</div><div>2.2.3.1 Excedentes del ejercicio en curso</div><div>Los excedentes del ejercicio en curso se computarán en el patrimonio adicional, en el porcentaje que la asamblea general se comprometa irrevocablemente a destinar para el incremento de la reserva de protección de aportes sociales. Así, el porcentaje que apruebe la asamblea, se aplicará a los excedentes que genere la cooperativa durante el año siguiente; es decir, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del siguiente año; el valor resultante será el que se pondere mensualmente en el patrimonio adicional.</div><div>Dicho porcentaje, también servirá para reconocer los excedentes del ejercicio anterior, en el patrimonio adicional, entre el 1° de enero y la fecha de celebración de la siguiente asamblea general ordinaria.</div><div>82</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>En el evento que la asamblea no suscriba el compromiso, la cooperativa NO podrá ponderar los excedentes del ejercicio en curso, ni los excedentes del ejercicio anterior, en el patrimonio adicional.</div><div>Para efectos de presentar el documento de compromiso, se deben tener en cuenta los siguientes lineamientos:</div><div>a. Aprobación de la asamblea general. La asamblea general debe suscribir anualmente el compromiso para incrementar la reserva de protección de aportes sociales en el año siguiente. En el orden del día de la reunión de la Asamblea General, se debe incluir un punto para <i>“Aprobación de compromiso incremento de reserva de protección de aportes del año siguiente”</i>.</div><div>b. Porcentaje de incremento de la reserva de protección de aportes. El porcentaje que se puede suscribir como compromiso, para efectos de ponderar los excedentes del ejercicio o del ejercicio anterior, es aquel que excede el correspondiente al incremento legal de la reserva, establecido en el artículo 54 de la Ley 79 de 1988; es decir, el porcentaje que exceda el 20%.</div><div>c. Responsabilidades del compromiso suscrito. El compromiso adquirido es irrevocable; es decir, debe cumplirse en la distribución de excedentes del siguiente año, en el porcentaje adicional aprobado.</div><div>Los órganos de administración deben informar claramente a la asamblea sobre la seriedad del compromiso que van a suscribir ya que su incumplimiento o modificación puede generar el inicio de un procedimiento administrativo sancionatorio e imposición de las sanciones previstas en el artículo 36, de la Ley 454 de 1998 y lo preceptuado en el artículo 47 y siguientes de la Ley 1437 de 2011.</div><div>d. Formatos del compromiso. Las cooperativas sujetas a esta norma, deben formalizar el compromiso suscrito por la asamblea y remitir para la aprobación de esta Superintendencia, los siguientes documentos: “Carta de solicitud de aprobación del compromiso” y “Documento de compromiso”, contenidos en el Anexo 2 del presente Título, debidamente suscritos por el representante legal.</div><div>Los excedentes solo podrán ser reconocidos, como parte del patrimonio adicional, hasta que esta Superintendencia apruebe el documento de compromiso.</div><div>e. Plazo de presentación del compromiso. Los documentos donde conste el compromiso aprobado en asamblea general ordinaria, deberán remitirse dentro de los treinta (30) días calendario siguientes a la fecha de celebración de la asamblea, con la información de cierre de ejercicio.</div><div>Para el caso de los compromisos aprobados en asambleas extraordinarias, los documentos formalizando el compromiso, deberán remitirse dentro de los quince (15)</div><div>83</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>días calendario siguientes a la fecha de celebración de dicha asamblea, adjuntando copia de la respectiva acta de asamblea, tomada del libro oficial.</div><div>f. Aprobación del documento de compromiso. Una vez esta Superintendencia reciba los documentos, procederá a su evaluación y, de ajustarse a la normatividad vigente, expedirá el acto administrativo de aprobación y/o formulará las observaciones que considere pertinentes, dentro de los 45 días hábiles siguientes al recibo de los documentos requeridos.</div><div>2.2.3.2 Provisiones de carácter general</div><div>Para el cálculo del patrimonio adicional, se podrá considerar el valor de las provisiones de carácter general constituidas (cuenta de deterioro general en el Catálogo único de Información Financiera con fines de supervisión), teniendo en cuenta los siguientes parámetros: el valor máximo que se puede tomar equivale al 1.25% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, sin exceder el valor del deterioro general establecido en el Capítulo II Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera, es decir del 1%. Estos dos parámetros se deben calcular para establecer el valor del deterioro general que se puede ponderar en el patrimonio adicional.</div><div>2.3 CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE ACTIVOS POR SU NIVEL DE RIESGO CREDITICIO</div><div>La clasificación de los activos ponderados por el nivel de riesgo crediticio, según las categorías establecidas, se efectuará considerando las cuentas del Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión, vigente para el sector solidario.</div><div>Los activos se valorarán, por su costo ajustado, y se ponderarán netos de su respectiva provisión.</div><div>El porcentaje de ponderación de cada uno de los activos se presenta en el Anexo 1, del presente Título.</div><div>2.4 CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE LAS CONTINGENCIAS</div><div>El valor de las contingencias que se reconocen en los activos ponderados por su nivel de riesgo, corresponde al valor registrado en la cuenta del Catálogo Único de Información con fines de supervisión, multiplicado por el factor de conversión, teniendo en cuenta la ponderación de riesgo crediticio que corresponda a dicha operación, como se detalla en el Anexo 1 del presente Título.</div><div>2.5 REPORTE DE LA RELACIÓN DE SOLVENCIA</div><div>Mensualmente, las cooperativas de ahorro y crédito y las multiactivas o integrales con sección de ahorro y crédito, deberán reportar la relación de solvencia a este Ente de Control, en el formato diseñado para el efecto, a través del Sistema Integral de Captura de la</div><div>84</div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Superintendencia de la Economía Solidaria SICSES, que incluya el cálculo del patrimonio básico, deducciones, patrimonio adicional y la ponderación de activos y contingencias por su nivel de riesgo.</p><div>3. PLAN DE AJUSTE</div><p>Cuando una cooperativa prevea que va a incurrir o presente defectos en la relación mínima de solvencia, que no puedan ser resueltos por medios ordinarios antes de dos (2) meses, y afecten en forma significativa la capacidad operativa de la organización solidaria, deberá remitir a la Superintendencia, dentro de los 15 días hábiles siguientes, un plan de ajuste, para su aprobación.²⁸</p><p>El plazo del plan de ajuste, podrá ser de seis (6) meses, prorrogables por una sola vez a juicio de este Ente de Supervisión y deberá contener, como mínimo, la siguiente información:</p><div><div>a. Las explicaciones sobre los motivos que originaron u originarán el defecto respectivo, con un estudio fundamentado de análisis financiero en el que se evalúen las principales variaciones de las cuentas en donde se causen los mayores cambios que conllevan a dicho defecto.</div><div>b. El plan de ajuste que, a partir del diagnóstico anterior, permita establecer objetivos, metas y estrategias de corto plazo para ajustarse a la relación correspondiente.</div></div><p>Este plan deberá determinar, de manera exacta, oportuna y cuantificable, proyectos específicos en materia de crecimiento o de la distribución del total de activos o determinadas categorías de ellos, obligaciones de enajenación de inversiones e incrementos patrimoniales, entre otros aspectos. Dichas variables, deberán proyectarse en escenarios de tiempo con proyecciones de los estados financieros, en donde se pueda evidenciar la fecha en la cual empezará a cumplir con su relación de solvencia.</p><p>Lo anterior, soportado en proyecciones financieras a tres (3) años y, el primer año, con información mensual.</p><p>Una vez recibido el plan de ajuste, de conformidad con el numeral anterior, la Superintendencia se pronunciará dentro de los 30 días calendario siguientes.</p><p>La aprobación del plan de ajuste, no exime a las cooperativas de la responsabilidad que les corresponde por el incumplimiento de las relaciones de solvencia.</p><div>3.1 SUSPENSIÓN DEL PLAN DE AJUSTE.</div><p>Cuando la Superintendencia verifique que la cooperativa sujeta a plan de ajuste, ha incumplido cualquiera de las condiciones, metas o compromisos acordados, podrá</p><div><div><div><div></div><div>85</div></div></div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>suspender la ejecución del plan de ajuste y adoptar las medidas a que haya lugar, de acuerdo con la normatividad vigente.</p><div>4. SANCIONES POR INCUMPLIMIENTO DE LA RELACIÓN DE SOLVENCIA.</div><p>En el evento que una cooperativa de ahorro y crédito o una cooperativa multiactiva o integral con sección de ahorro y crédito, incumpla la relación de solvencia, la Superintendencia le impondrá una multa a favor del Tesoro Nacional, por el equivalente al tres y medio por ciento (3.5%) del defecto patrimonial que presenten por cada mes del periodo de control, sin exceder del uno y medio por ciento (1.5%) del patrimonio requerido para su cumplimiento.²⁹</p><p>Lo dispuesto en este numeral, se entenderá sin perjuicio de las demás sanciones o medidas administrativas que pueda imponer la Superintendencia conforme a sus facultades legales.</p><p>Adicionalmente, cuando la organización solidaria presente defectos en su relación de solvencia, deberá contabilizar una provisión por el valor equivalente al monto de la sanción respectiva, en la cuenta 282000 (Provisión multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas) del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión.</p><div>B. LÍMITES A LOS CUPOS INDIVIDUALES DE CRÉDITO Y LA CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES</div><p>Las operaciones de colocación y captación que realicen las cooperativas de ahorro y crédito y las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro, están sujetas a límites, con el propósito de evitar que se produzca una excesiva concentración individual de los riesgos.³⁰</p><div>1. LÍMITES INDIVIDUALES DE CRÉDITO</div><p>Ninguna cooperativa de ahorro y crédito o multiactiva e integral con sección de ahorro y crédito, podrá realizar, con una misma persona natural o jurídica, directa o indirectamente, operaciones activas de crédito que, conjunta o separadamente, excedan el diez por ciento (10%) del patrimonio técnico de la organización solidaria, si la única garantía de la operación es el patrimonio deudor. Sin embargo, cuando las operaciones respectivas cuenten con garantías o seguridades admisibles suficientes, las operaciones de qué trata el presente numeral, pueden alcanzar hasta el veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico de la organización solidaria.</p><p>Las concentraciones individuales que superen el diez por ciento (10%) del patrimonio técnico, independientemente del tipo de garantía, deberán ser informadas mensualmente</p><div><div><div><div></div><div>86</div></div></div></div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>por el representante legal al consejo de administración y a la junta de vigilancia de la cooperativa, que actuarán de manera independiente y exclusivamente bajo el cumplimiento de las funciones que le competen a cada órgano.</p><p>Con la misma periodicidad, el representante legal deberá informarles las clases y montos de las garantías vigentes para la operación, prórrogas, renovaciones o refinanciaciones de las obligaciones que constituyen la concentración del riesgo.</p><p>Las cooperativas de ahorro y crédito y las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, continuarán sujetas a las demás disposiciones contenidas en los Títulos 2 y 3 del, Libro 1, de la Parte 2, del Decreto 2555 de 2010³¹ y las normas que lo modifiquen, adicionen o complementen, particularmente las relacionadas con garantías admisibles, clases de garantías o seguridades admisibles, garantías no admisibles, operaciones computables, operaciones que se entienden realizadas con una misma persona jurídica, acumulación de personas naturales y los límites de concentración de riesgos.</p><div>2. LÍMITES A LAS INVERSIONES</div><p>La totalidad de las inversiones de capital de las cooperativas de ahorro y crédito y de las secciones de ahorro y crédito de las cooperativas multiactivas o integrales, no podrán superar el cien por ciento (100%) de sus aportes sociales y reservas patrimoniales, excluidos los activos fijos sin valorizaciones y descontadas las pérdidas acumuladas. En todo caso, con estas inversiones las cooperativas no deben desvirtuar su propósito de servicio ni el carácter no lucrativo de su actividad. Si no existiere ese propósito, la organización solidaria deberá enajenar la respectiva inversión.</p><div>3. LÍMITE INDIVIDUAL A LAS CAPTACIONES</div><p>Ninguna cooperativa podrá recibir, de una misma persona natural o jurídica, depósitos hasta por un monto equivalente al veinticinco por ciento (25%) del total de su patrimonio técnico.</p><p>Para efectos de establecer este porcentaje, se computarán las captaciones en depósitos de ahorro a la vista, a término, contractual y demás modalidades de captaciones que se celebren con una misma persona, natural o jurídica, de acuerdo con los parámetros previstos en el numeral 1 del presente capítulo sobre cupo individual de crédito.</p><div><div><div><div></div><div>87</div></div></div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>CAPÍTULO III</div><div>NORMAS APLICABLES A LOS FONDOS DE EMPLEADOS PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE AHORRO Y CRÉDITO</div><div>A. CONSIDERACIONES GENERALES</div><p>Los fondos de empleados están autorizados para prestar servicios de ahorro y crédito, exclusivamente a sus asociados, en las modalidades y con los requisitos, condiciones y garantías que establezcan las normas que reglamenten la materia, por lo que es su deber contar con adecuados niveles patrimoniales que salvaguarden su solidez y garanticen los intereses de sus acreedores y depositantes.³²</p><p>Así mismo, los fondos de empleados deben efectuar sus operaciones de crédito evitando que se produzca una excesiva exposición individual. De conformidad con las disposiciones señaladas en el Título 5, de la Parte 11, del Libro 2, del Decreto 1068 de 2015, adicionado por el Decreto 344 de 2017, los fondos de empleados deberán realizar las operaciones de servicios de ahorro y crédito bajo la forma asociativa, previstas en el Decreto Ley 1481 de 1989, adicionado por la Ley 1391 de 2010.</p><p>En relación con las normas aplicables a los fondos de empleados de categoría plena para la prestación de servicios de ahorro y crédito, el Decreto 1068 de 2015 señaló, entre otros los siguientes objetivos:</p><div><div>a. Promover y fortalecer la solidez del sector de fondos de empleados y establecer mecanismos de protección a los asociados – ahorradores y depositantes – de dicho sector;</div><div>b. Dotar a los fondos de empleados de la regulación prudencial adecuada para la prestación de servicios de ahorro y crédito, que les permita contar con herramientas de fortalecimiento patrimonial y adecuada administración de riesgos crediticios, considerando los estándares aceptados internacionalmente para organizaciones de economía solidaria que prestan servicios de ahorro y crédito exclusivamente a sus asociados, y la naturaleza, características y heterogeneidades existentes entre los fondos de empleados; y,</div><div>c. Proveer a las autoridades, que ejercen labores de supervisión y regulación de los fondos de empleados, de mecanismos de información oportuna sobre la existencia y constitución de dichas organizaciones.</div></div><div><div><div><div></div><div>88</div></div></div></div></div></div>

³¹ Remisión normativa contenida en el artículo 2.11.10.2.3 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018.

³² Artículos 22 y 23 del Decreto Ley 1481 de 1989

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>1. CLASIFICACIÓN DE LOS FONDOS DE EMPLEADOS</p><p>1.1. CATEGORÍAS</p><p>Para la aplicación de las normas prudenciales, los fondos de empleados, se clasificarán en las siguientes categorías:</p><ul style="list-style-type: none">• Básica. En esta categoría, se clasifican los fondos de empleados, cuyo monto total de activos sea igual o inferior a tres mil seiscientos millones de pesos (\$3.600.000.000).• Intermedia. En esta categoría, se clasifican los fondos de empleados, cuyo monto total de activos sea superior a tres mil seiscientos millones de pesos (\$3.600.000.000) e inferior a diez mil millones de pesos (\$10.000.000.000).• Plena. En esta categoría, se clasifican los fondos de empleados, cuyo monto total de activos sea igual o superior a diez mil millones de pesos (\$10.000.000.000).<p>Los valores indicados en precedencia, se ajustarán anualmente en forma automática en el mismo sentido y porcentaje en que varíe el índice de Precios al Consumidor que suministre el DANE.³³ El valor resultante, se aproximará al múltiplo en millones de pesos inmediatamente superior.</p><p>Esta Superintendencia actualizará la clasificación de los fondos de empleados, a más tardar el 31 de marzo de cada anualidad, con corte a 31 de diciembre del año anterior, información que será publicada en la página web de esta Superintendencia³⁴.</p><p>1.2. ACTUALIZACIÓN ANUAL DE LOS FONDOS DE EMPLEADOS DE CATEGORÍA INTERMEDIA</p><p>Con el propósito de determinar los fondos de empleados de categoría intermedia que podrán ser clasificados en categoría plena, la Superintendencia tendrá en cuenta el vínculo de asociación previsto en el estatuto³⁵. Para tal efecto, los fondos de empleados, clasificados en categoría intermedia, deberán reportar, en el primer trimestre de cada anualidad, los formatos de vínculo de asociación y el relacionado con el nombre de las empresas a las cuales están vinculados los asociados del fondo de empleados, dispuestos en el Formulario Oficial de Rendición de Cuentas, a través del Sistema Integral de Captura de la Superintendencia de la Economía Solidaria - SICSES.</p><p><small>³³ Parágrafo 3 del artículo 2.11.5.1.3 del Decreto 1068 de 2015 adicionado por el artículo 1 del Decreto 344 de 2017</small></p><p><small>³⁴ La clasificación anual de categorías de los Fondos de Empleados se podrá consultar en la página web de esta Superintendencia, link http://www.supersolidaria.gov.co/es/entidades-vigiladas/fondo-de-empleados</small></p><p><small>³⁵ En concordancia con lo preceptuado en el parágrafo 1 del artículo 2.11.5.1.3 del Capítulo 1 Título 5 Parte 11 del Libro 2 del Decreto 1068 de 2015 el cual fue adicionado en virtud de lo dispuesto en el artículo 1 del Decreto 344 de 2017</small></p></div> <div>89</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>PARÁGRAFO 1. Con el diligenciamiento de los formatos arriba señalados, se entenderá expedida la constancia a que se refiere el inciso 2, del parágrafo 2, del artículo 2.11.5.1.3 del Decreto 1068 de 2015.</p><p>PARÁGRAFO 2. El hecho de que un fondo de empleados tenga asociados pensionados o ex trabajadores o más de una empresa patronal, no determina que sea reclasificado en categoría plena. En este evento se deberá demostrar, por parte del fondo de empleados, la relación que tienen entre sí con la empresa que genera el vínculo, que ya existía su vinculación como asociado al fondo de empleados cumpliendo con los presupuestos establecidos en el artículo 2 de la Ley 1391 del 2010 y la contribución para el desarrollo de su objeto social.</p><p>B. INDICADOR DE SOLIDEZ Y REGLAS SOBRE PATRIMONIO</p><p>Con el fin de proteger la confianza del público en el sector y asegurar su desarrollo en condiciones de seguridad y competitividad, los fondos de empleados de categoría plena, deberán cumplir las normas sobre niveles adecuados de patrimonio e indicador de solidez, en los términos previstos en el presente Capítulo.</p><p>1. CRITERIOS Y PARÁMETROS PARA EL CÁLCULO DEL PATRIMONIO TECNICO, LOS ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO Y EL INDICADOR DE SOLIDEZ</p><p>Para efectos de determinar el indicador de solidez, a continuación, se señalan los criterios y parámetros que los fondos de empleados, de categoría plena, deben aplicar para calcular el patrimonio técnico y la forma como deben ponderar los activos y contingencias, de acuerdo con su nivel de riesgo:</p><p>1.1. INDICADOR DE SOLIDEZ</p><p>El indicador de solidez, se define como el valor del patrimonio técnico dividido entre el total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio; esta relación se expresa en términos porcentuales.</p><p>El indicador de solidez mínimo de los fondos de empleados de categoría plena, será del nueve por ciento (9%).</p><p>1.1.1. Cumplimiento del Indicador de Solidez</p><p>Los fondos de empleados de categoría plena deben cumplir, en todo momento, con el indicador de solidez, independientemente de las fechas y periodicidad de reporte.</p><p>1.2. DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO</p></div> <div>90</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>El patrimonio técnico de un fondo de empleados de categoría plena corresponde a la suma del patrimonio básico neto de las deducciones y el patrimonio adicional. El cálculo se realizará atendiendo los siguientes conceptos y parámetros:</p><p>1.2.1. Patrimonio básico</p><p>Los rubros patrimoniales y sus proporciones computables en la determinación del patrimonio básico, corresponden a las cuentas del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión que se relacionan en el Anexo 1 del presente Título.</p><p>1.2.2. Deducciones del patrimonio básico</p><p>Del patrimonio básico se deducirán los conceptos que se detallan en el Anexo 1 del presente Título. Las partidas señaladas se suman y el resultado obtenido se resta del valor total del patrimonio básico. Este nuevo valor, constituye el patrimonio básico neto de deducciones del fondo de empleados de categoría plena.</p><p>Los activos que se deducen para efectuar el cálculo de patrimonio básico, no se considerarán para determinar el total de activos ponderados por nivel de riesgo.</p><p>1.2.3. Patrimonio adicional</p><p>El patrimonio adicional de los fondos de empleados de categoría plena está compuesto por los rubros que se relacionan en el Anexo 1 del presente Título. La sumatoria de los conceptos señalados, constituye el patrimonio adicional.</p><p>En todo caso, el valor total del patrimonio adicional no podrá exceder del cien por ciento (100%) del patrimonio básico neto de deducciones.</p><p>1.2.3.1. Excedentes del Ejercicio en Curso</p><p>Los excedentes del ejercicio en curso computarán en el patrimonio adicional, en el porcentaje en el que la asamblea general de asociados se comprometa irrevocablemente a destinar para el incremento de la reserva de protección de los aportes sociales, durante o al término del ejercicio. Así, el porcentaje que apruebe la asamblea, se aplicará a los excedentes que genere el fondo de empleados de categoría plena, durante el año siguiente; es decir, entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del siguiente año. El valor resultante, será el que se pondere mensualmente en el patrimonio adicional.</p><p>Dicho porcentaje, también servirá para reconocer los excedentes del ejercicio anterior, en el patrimonio adicional, entre el 1° de enero y la fecha de celebración de la siguiente asamblea general ordinaria.</p><p>En el evento en que la asamblea general del fondo de empleados decida no asumir un compromiso de incremento adicional en la reserva de protección de aportes, dicha situación debe ser igualmente informada por escrito ésta Superintendencia. En este caso, el fondo</p></div> <div>91</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>de empleados NO podrá ponderar los excedentes del ejercicio en curso, ni los excedentes del ejercicio anterior como capital regulatorio, en el patrimonio adicional.</p><p>Los excedentes sólo serán reconocidos como capital regulatorio una vez esta Superintendencia apruebe el documento de compromiso.</p><p>Para efectos de presentar el documento de compromiso, se deben tener en cuenta los siguientes lineamientos:</p><p>a. Aprobación de la asamblea general:</p><p>La asamblea general debe suscribir anualmente el compromiso para incrementar la reserva de protección de aportes sociales. En el orden del día de la reunión de la asamblea general, se deberá incluir un punto para <i>“Aprobación de Documento de Compromiso para el Incremento de Reserva de Protección de Aportes Sociales”</i>.</p><p>b. Porcentaje de incremento de la reserva de protección de aportes:</p><p>El porcentaje que se puede suscribir como compromiso, para efectos de ponderar los excedentes del ejercicio o del ejercicio anterior, es aquel que excede el correspondiente al incremento de la reserva de protección de los aportes sociales, prevista en el numeral 1, del artículo 19, del Decreto Ley 1481 de 1989, es decir el porcentaje que exceda el 20%.</p><p>c. Responsabilidades del compromiso suscrito:</p><p>El compromiso adquirido es irrevocable, es decir, debe cumplirse en la distribución de excedentes del siguiente año, en el porcentaje aprobado. Los órganos de administración deben informar claramente a la asamblea sobre la seriedad del compromiso que van a suscribir, toda vez que su incumplimiento o modificación puede generar el inicio de un procedimiento administrativo sancionatorio, de conformidad con las facultades contenidas en el artículo 36, de la Ley 454 de 1998 y lo preceptuado en el artículo 47 y siguientes de la Ley 1437 de 2011.</p><p>d. Formatos del compromiso:</p><p>Los fondos de empleados de categoría plena, deben formalizar el compromiso suscrito por la asamblea y remitir para la aprobación de esta Superintendencia, los siguientes documentos: “Carta de solicitud de aprobación del compromiso” y “Documento de compromiso”, contenidos en el Anexo 3 del presente Título, debidamente suscritos por el representante legal.</p><p>Los excedentes solo podrán ser reconocidos como capital regulatorio en el patrimonio adicional, hasta que este Ente de Control apruebe el documento de compromiso.</p></div> <div>92</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>e. Plazo de presentación del compromiso:</div><div>Los documentos donde conste el compromiso aprobado en asamblea general ordinaria, deberán remitirse dentro de los treinta (30) días calendario siguientes a la fecha de celebración de la asamblea.</div><div>Para el caso de los compromisos aprobados en asambleas extraordinarias, los formatos del compromiso deberán remitirse dentro de los quince (15) días calendario siguientes a la fecha de celebración de dicha asamblea, adjuntando copia del extracto pertinente del acta de la asamblea, tomada del libro oficial.</div></div><div><div>f. Aprobación del documento de compromiso:</div><div>Una vez esta Superintendencia reciba el documento de compromiso, procederá a su evaluación y, de ajustarse a la normatividad vigente, expedirá el acto administrativo de aprobación y/o formulará las observaciones que considere pertinentes, dentro de los 45 días hábiles siguientes al recibo de los documentos requeridos.</div></div><div><div>1.2.3.2. Provisión general</div><div>Para el cálculo del patrimonio adicional, se podrá considerar el valor de las provisiones de carácter general constituidas (cuenta de deterioro general en el Catálogo único de Información Financiera con fines de supervisión), teniendo en cuenta los siguientes parámetros: el valor máximo que se puede tomar equivale al 1.25% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, sin exceder el valor del deterioro general establecido en el Capítulo II Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera, es decir del 1%. Estos dos parámetros se deben calcular para establecer el valor del deterioro general que se puede ponderar en el patrimonio adicional.</div></div><div><div>1.2.4. Cálculo del patrimonio técnico</div><div>Para el cálculo del patrimonio técnico se tendrán en cuenta los siguientes aspectos:</div><div><div><div>• Si el patrimonio adicional es mayor al patrimonio básico neto de deducciones, el patrimonio técnico es igual al patrimonio básico neto de deducciones multiplicado por 2</div><div>• Si el patrimonio adicional es menor o igual al patrimonio básico neto de deducciones, el patrimonio técnico es igual a la sumatoria del patrimonio básico neto de deducciones y el patrimonio adicional</div><div>• Si el patrimonio básico neto de deducciones es menor o igual a cero (0), el patrimonio técnico es igual a cero (0)</div></div></div><div><div>1.3 CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE ACTIVOS POR SU NIVEL DE RIESGO CREDITICIO</div></div></div><div>93</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>Para determinar el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, los fondos de empleados de categoría plena tendrán en cuenta sus activos y contingencias.</div><div>La clasificación de los activos ponderados por el nivel de riesgo crediticio, según las categorías establecidas, se efectuará considerando las cuentas del Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión vigente para el sector solidario. Para el efecto, se multiplicará el valor del respectivo activo o contingencia, por un porcentaje de ponderación de su valor según corresponda, de acuerdo con el Anexo 1 del presente Título.</div><div>Los activos se valorarán por su costo ajustado y se ponderarán netos de su respectiva provisión.</div><div>El valor de cada uno de los créditos que componen la cartera se computará neto de los aportes sociales y ahorro permanente del respectivo asociado, teniendo en cuenta que, tanto los aportes como el ahorro permanente, quedan afectados desde su origen a favor del fondo de empleados, como garantía de las obligaciones que el asociado contraiga con este.</div></div><div><div>1.4. CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE LAS CONTINGENCIAS</div><div>El valor de las contingencias que se reconocen en los activos ponderados por su nivel de riesgo, corresponde al valor registrado en la cuenta del Catálogo Único de Información con fines de supervisión, multiplicado por el factor de conversión, teniendo en cuenta la ponderación de riesgo crediticio que corresponda a dicha operación, como se detalla en el Anexo 1 del presente Título.</div></div><div><div>1.5. REPORTE DEL INDICADOR DE SOLIDEZ</div><div>Semestralmente, los fondos de empleados de categoría plena deberán reportar el indicador de solidez a la Superintendencia de la Economía Solidaria en el formato diseñado para tal efecto, a través del Sistema Integral de Captura de la Superintendencia de la Economía Solidaria SICSES, que incluye el cálculo del patrimonio básico, deducciones, patrimonio adicional y la ponderación de activos y contingencias por su nivel de riesgo.</div><div>En su informe semestral, el revisor fiscal debe certificar el cumplimiento mensual del indicador de solidez por parte del fondo de empleados de categoría plena, de acuerdo con lo previsto en la normatividad vigente y en las instrucciones impartidas por esta Superintendencia.</div></div><div><div>2. PLAN DE AJUSTE</div><div>Cuando un fondo de empleados de categoría plena, prevea que va a incurrir o presente defectos en el indicador mínimo de solidez, que no puedan ser resueltos por medios ordinarios antes de dos (2) meses y afecten en forma significativa la capacidad operativa</div></div></div> <div>94</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>del fondo, deberá remitir a la Superintendencia, dentro de los 15 días hábiles siguientes, un plan de ajuste, para su aprobación³⁶.</div><div>El plan de ajuste deberá aprobarse por la junta directiva y remitirse suscrito por representante legal y el presidente de la junta directiva.</div><div>El plazo del plan de ajuste, podrá ser de seis (6) meses, prorrogables por una sola vez a juicio de esta Superintendencia, y deberá contener, como mínimo, la siguiente información:</div><div><div>a. Las explicaciones sobre los motivos que originaron u originarán el defecto respectivo, con un estudio fundamentado de análisis financiero en el que se evalúen las principales variaciones de las cuentas en donde se causen los mayores cambios que conllevan a dicho defecto.</div><div>b. El plan de ajuste que, a partir del diagnóstico anterior, permita establecer objetivos, metas y estrategias de corto plazo para ajustarse a las relaciones correspondientes.</div></div><div>Éste deberá determinar, de manera exacta, oportuna y cuantificable, proyectos específicos en materia de crecimiento o de la distribución del total de activos o determinadas categorías de ellos, obligaciones de enajenación de inversiones, incrementos patrimoniales, entre otros aspectos. Dichas variables deberán proyectarse en escenarios de tiempo con proyecciones de los estados financieros, en donde se pueda evidenciar la fecha en la cual empezará a cumplir con el indicador mínimo de solidez.</div><div>Todo lo anterior, soportado en proyecciones financieras a tres (3) años y el primer año con información mensual.</div><div>Una vez recibido el plan de ajuste, de conformidad con el numeral anterior, la Superintendencia se pronunciará dentro de los 30 días calendario siguientes.</div><div>La aprobación del plan de ajuste, no exime a los fondos de empleados de categoría plena de la responsabilidad que les corresponde por el incumplimiento del indicador de solidez.</div></div><div><div>2.1. SUSPENSIÓN DEL PLAN DE AJUSTE.</div><div>Cuando la Superintendencia verifique que el fondo de empleados de categoría plena sujeto a plan de ajuste, ha incumplido cualquiera de las condiciones, metas o compromisos acordados, podrá suspender la ejecución del plan de ajuste y adoptar las medidas a que haya lugar de acuerdo con la normatividad vigente.</div></div><div><div>3. SANCIONES POR INCUMPLIMIENTO DEL INDICADOR DE SOLIDEZ</div><div>La Superintendencia de la Economía Solidaria, verificará la estricta aplicación de lo previsto</div></div></div> <div>95</div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>en el presente Capítulo. En el evento de encontrarse que un fondo de empleados de categoría plena incumple con el indicador de solidez, los órganos de administración y control quedarán sujetos a las sanciones previstas en los numerales 6 y 7, del artículo 36, de la Ley 454 de 1998.</div></div><div><div>C. LÍMITES A LOS CUPOS INDIVIDUALES DE CRÉDITO Y LA CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES</div><div>Los fondos de empleados de categoría plena deberán cumplir con los límites de exposición establecidos a continuación, con el fin de mitigar la pérdida máxima que podría resultar del incumplimiento de las operaciones activas de crédito y concentración de aportes sociales y captaciones, realizadas con un mismo asociado o grupo conectado de asociados.</div></div><div><div>1. LÍMITE MÁXIMO DEL CUPO INDIVIDUAL DE CRÉDITO</div><div>Ningún fondo de empleados de categoría plena podrá realizar con un mismo asociado o grupo conectado de asociados, directa o indirectamente, operaciones activas de crédito que, conjunta o separadamente, excedan el diez por ciento (10%) del patrimonio técnico de la entidad, si la única garantía de la operación es el patrimonio del deudor. Sin embargo, cuando las operaciones respectivas cuenten con garantías o seguridades admisibles suficientes, las operaciones que trata el presente numeral pueden alcanzar hasta el 20% del patrimonio técnico del fondo.</div><div>Para el efecto, se computarán los créditos desembolsados y aprobados por desembolsar, los contratos de apertura de créditos y demás operaciones activas de crédito, que se celebren con un mismo asociado o grupo conectado de asociados. El valor de cada uno de los créditos se computará neto de provisiones y de los aportes sociales y ahorro permanente del respectivo asociado.</div></div><div><div>1.1. GARANTÍAS ADMISIBLES Y NO ADMISIBLES</div><div>Para efectos de lo previsto en el numeral anterior, se consideran garantías o seguridades admisibles aquellas que cumplen las siguientes condiciones:</div><div><div>a. Que la garantía o seguridad tenga un valor, establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que sea suficiente para cubrir el monto garantizado durante la vigencia de la obligación.</div><div>b. Que la garantía o seguridad ofrezca un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, al otorgar al acreedor una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.</div></div></div></div> <div>96</div>

³⁶ En virtud de las facultades previstas en los numerales, 2 y 22 del artículo 36 de la Ley 454 de 1998

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>No serán admisibles las garantías o seguridades que consistan en la entrega de títulos valores, salvo que se trate de la pignoración de títulos valores emitidos, aceptados o garantizados por entidades financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.</div><div>Tampoco serán admisibles, para un fondo de empleados, los títulos valores, certificados de depósito a término o cualquier otro documento de su propio crédito o que haya sido emitido por una entidad subordinada a él.</div><div>1.2. RESPONSABILIDAD DEL REPRESENTANTE LEGAL</div><div>El representante legal del fondo de empleados, de categoría plena, deberá reportar mensualmente al comité de control social y a la junta directiva, toda situación de concentración de cupo individual superior al diez por ciento (10%) del patrimonio técnico, cualesquiera que sean las garantías que se presenten. Adicionalmente, este informe deberá contener las clases y montos de las garantías vigentes para la operación, prórrogas, renovaciones o refinanciaciones de las obligaciones que constituyen la concentración del riesgo.</div><div>2. CONCENTRACIÓN DE OPERACIONES</div><div>Los fondos de empleados de categoría plena, deberán realizar permanentemente una adecuada administración y mitigación del riesgo de liquidez, siguiendo las instrucciones impartidas por esta Superintendencia en el Capítulo III, del Título IV, de la Circular Básica Contable y Financiera y evitando que se presente una concentración individual de aportes sociales y captaciones, que ponga en riesgo el fondo.</div><div>3. LÍMITE INDIVIDUAL DE APORTES SOCIALES</div><div>Ninguna persona natural podrá tener más del diez por ciento (10%) de los aportes sociales de un fondo de empleados, de conformidad con lo establecido en el artículo 50 de la Ley 79 de 1988³⁷. No obstante, los fondos de empleados deberán establecer medidas de monitoreo y control para evitar una concentración individual de aportes sociales que expongan a la organización a un riesgo significativo de liquidez, siguiendo las instrucciones impartidas por esta Superintendencia en el Capítulo III, del Título IV, de la Circular Básica Contable y Financiera.</div><div>4. LÍMITE INDIVIDUAL A LAS CAPTACIONES</div><div>Los fondos de empleados de categoría plena, conforme a su patrimonio técnico y nivel de operaciones, deberán establecer límites individuales y políticas de monitoreo y control, que impidan la concentración de captaciones en depósitos de ahorro a la vista, a término, contractual, y demás modalidades de captación, en un sólo asociado o grupo conectado de asociados, con el fin de minimizar el nivel de exposición de riesgo de liquidez.</div><div>³⁷Por remisión expresa del artículo 69 del Decreto Ley 1481 de 1989, modificado por el artículo 10 de la Ley 1391 de 2010.</div><div>97</div></div> <td><div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>TITULO IV SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS</div><div>CAPITULO I SISTEMA INTEGRADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS – SIAR</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div>Las organizaciones solidarias vigiladas, señaladas en el ámbito de aplicación del presente capítulo deben desarrollar, implementar y mantener un Sistema Integrado de Administración de Riesgos (SIAR), que les permita identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente sus riesgos, de manera que puedan adoptar decisiones oportunas para su mitigación.</div><div>El cumplimiento de estos parámetros, junto con la adopción de prácticas de buen gobierno, le permitirán a la organización:</div><div><div>a. Establecer y fomentar una cultura de administración de riesgos al interior de cada organización.</div><div>b. Identificar, medir, controlar y monitorear oportuna e integralmente los riesgos inherentes al desarrollo de las actividades propias de su objeto social</div><div>c. Articular la gestión de riesgos con el plan estratégico y de negocios de la organización.</div></div><div>Este sistema debe ser acorde con el perfil y apetito de riesgo, la naturaleza, el tamaño la complejidad y diversidad de las actividades que desarrolle la organización, así como con los entornos económicos y de los mercados en donde opera.</div><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN</div><div>El SIAR se constituye en la base fundamental para el adecuado desarrollo e implementación de todos los sistemas de administración de riesgos por parte de las organizaciones vigiladas; sin embargo y en consideración a la heterogeneidad de éstas y el tipo de operaciones que realizan, se ha establecido un ámbito de aplicación diferenciado, el cual se señala en cada uno de los sistemas de administración contenidos en el presente Título.</div><div>La Superintendencia podrá extender la obligación de aplicar lo dispuesto en los diferentes marcos normativos a otras organizaciones solidarias vigiladas, no previstas en el ámbito de aplicación respectivo, en razón en razón a su tamaño, actividades desarrolladas, riesgos evidenciados e impacto en el sector solidario.</div><div>98</div></div></td>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>TITULO IV SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS</div><div>CAPITULO I SISTEMA INTEGRADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS – SIAR</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div>Las organizaciones solidarias vigiladas, señaladas en el ámbito de aplicación del presente capítulo deben desarrollar, implementar y mantener un Sistema Integrado de Administración de Riesgos (SIAR), que les permita identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente sus riesgos, de manera que puedan adoptar decisiones oportunas para su mitigación.</div><div>El cumplimiento de estos parámetros, junto con la adopción de prácticas de buen gobierno, le permitirán a la organización:</div><div><div>a. Establecer y fomentar una cultura de administración de riesgos al interior de cada organización.</div><div>b. Identificar, medir, controlar y monitorear oportuna e integralmente los riesgos inherentes al desarrollo de las actividades propias de su objeto social</div><div>c. Articular la gestión de riesgos con el plan estratégico y de negocios de la organización.</div></div><div>Este sistema debe ser acorde con el perfil y apetito de riesgo, la naturaleza, el tamaño la complejidad y diversidad de las actividades que desarrolle la organización, así como con los entornos económicos y de los mercados en donde opera.</div><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN</div><div>El SIAR se constituye en la base fundamental para el adecuado desarrollo e implementación de todos los sistemas de administración de riesgos por parte de las organizaciones vigiladas; sin embargo y en consideración a la heterogeneidad de éstas y el tipo de operaciones que realizan, se ha establecido un ámbito de aplicación diferenciado, el cual se señala en cada uno de los sistemas de administración contenidos en el presente Título.</div><div>La Superintendencia podrá extender la obligación de aplicar lo dispuesto en los diferentes marcos normativos a otras organizaciones solidarias vigiladas, no previstas en el ámbito de aplicación respectivo, en razón en razón a su tamaño, actividades desarrolladas, riesgos evidenciados e impacto en el sector solidario.</div><div>98</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>3. PRINCIPIOS PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS</div><div>Todo sistema de gestión de riesgos, debe contar con bases o pilares que faciliten:</div><div><div>a. La implementación o construcción de una cultura de gestión de los riesgos a los que está expuesta la organización solidaria.</div><div>b. El diseño de los controles necesarios para operar de forma adecuada.</div><div>c. La implementación de políticas y los procedimientos que permitan identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos de la organización, tanto a nivel global como a nivel de cada una de sus áreas.</div><div>d. El establecimiento de políticas de información y de comunicación adecuadas.</div><div>e. Esquemas de monitoreo y supervisión efectivos sobre las operaciones que realizan.</div></div><div>Para que el Sistema Integrado de Administración por Riesgos - SIAR sea posible, el consejo de administración o la junta directiva y la gerencia de la organización solidaria deben:</div><div><div>a. Determinar y comunicar claramente los objetivos de la gestión integral de riesgos, tendientes a dar estabilidad a los resultados financieros de la organización y por lo tanto a aumentar su valor económico y social en el largo plazo.</div><div>b. Establecer un entorno que estimule y promueva la práctica de principios y reglas de conducta para la gestión de los riesgos en todas las áreas de la organización solidaria.</div><div>c. Implementar políticas de capacitación, entrenamiento y permanente actualización de los temas relacionados con la gestión de riesgos, a todos los niveles de la organización, acorde con las estrategias adoptadas para el desarrollo de su objeto social.</div><div>d. Generar una cultura de manejo de los riesgos, en la cual la anticipación de comportamientos macroeconómicos, de mercados y variables financieras críticas esté presente.</div><div>e. Adoptar mecanismos de coordinación al interior de la organización solidaria que garanticen la gestión integral de los distintos riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad en el desarrollo de sus operaciones.</div></div><div>3.1. PRINCIPIOS DE INTEGRIDAD Y VALORES ÉTICOS.</div><div>3.1.1. Código de conducta.</div><div>El consejo de administración o la junta directiva, debe adoptar, comunicar, poner en práctica y mantener vigente, un código de conducta que incluya los valores o principios de</div><div>99</div></div> <td><div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>comportamiento deseados para todo el personal de la organización solidaria, el cual deberá contener por lo menos los siguientes aspectos:</div><div>3.1.1.1. Valores éticos organizacionales</div><div>Incluir los principios de comportamiento que, por razón de su actividad o características sociales, deben distinguir a todas las personas que hagan parte de la organización solidaria.</div><div>Velar porque se aplique de manera estricta las disposiciones contenidas en el código de conducta por parte de todo el personal que integran la organización solidaria y adoptar un régimen de sanciones en caso de incumplimiento.</div><div>3.1.1.2. Acatamiento de normas y políticas</div><div>Debe ser explícita la obligación de todas las personas que hacen parte de la organización solidaria de cumplir con lo previsto en las leyes, el estatuto, los reglamentos internos y demás disposiciones que rigen el desarrollo de las actividades de la organización y ninguna instancia puede contemplar excepciones a las mismas.</div><div>3.1.1.3. Manejo de conflictos de interés</div><div>Se entiende por conflicto de interés la situación en virtud de la cual una persona, por razón de su actividad, se enfrenta a distintas alternativas de conducta frente a intereses incompatibles, ninguno de los cuales puede privilegiar en atención a sus obligaciones legales o contractuales.</div><div>Deben identificarse y consagrarse las diversas situaciones, bien en las actividades, operaciones, políticas o procedimientos, que generan conflictos de interés, todo con el fin de establecer controles apropiados para prevenir y evitar su ocurrencia.</div><div>Se debe precisar y comunicar la forma como se deben manejar los conflictos que surjan, su reporte, la instancia responsable para su atención y los procedimientos que deben seguirse para atender tales situaciones.</div><div>3.1.1.4. Establecer las actuaciones prohibidas al personal.</div><div>Deben indicarse y comunicarse con precisión las actuaciones que bajo ninguna circunstancia deben realizar las personas vinculadas directa e indirectamente (como terceros que desempeñan actividades para la entidad) a la organización solidaria.</div><div>3.1.1.5. Manejo de las relaciones con terceros interesados</div><div>Debe quedar claro para toda la organización que las relaciones deben desarrollarse en ambientes estrictamente de negocios, con el cumplimiento de las normas legales y las disposiciones del código de conducta de la organización solidaria.</div><div>100</div></div></td>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>comportamiento deseados para todo el personal de la organización solidaria, el cual deberá contener por lo menos los siguientes aspectos:</div><div>3.1.1.1. Valores éticos organizacionales</div><div>Incluir los principios de comportamiento que, por razón de su actividad o características sociales, deben distinguir a todas las personas que hagan parte de la organización solidaria.</div><div>Velar porque se aplique de manera estricta las disposiciones contenidas en el código de conducta por parte de todo el personal que integran la organización solidaria y adoptar un régimen de sanciones en caso de incumplimiento.</div><div>3.1.1.2. Acatamiento de normas y políticas</div><div>Debe ser explícita la obligación de todas las personas que hacen parte de la organización solidaria de cumplir con lo previsto en las leyes, el estatuto, los reglamentos internos y demás disposiciones que rigen el desarrollo de las actividades de la organización y ninguna instancia puede contemplar excepciones a las mismas.</div><div>3.1.1.3. Manejo de conflictos de interés</div><div>Se entiende por conflicto de interés la situación en virtud de la cual una persona, por razón de su actividad, se enfrenta a distintas alternativas de conducta frente a intereses incompatibles, ninguno de los cuales puede privilegiar en atención a sus obligaciones legales o contractuales.</div><div>Deben identificarse y consagrarse las diversas situaciones, bien en las actividades, operaciones, políticas o procedimientos, que generan conflictos de interés, todo con el fin de establecer controles apropiados para prevenir y evitar su ocurrencia.</div><div>Se debe precisar y comunicar la forma como se deben manejar los conflictos que surjan, su reporte, la instancia responsable para su atención y los procedimientos que deben seguirse para atender tales situaciones.</div><div>3.1.1.4. Establecer las actuaciones prohibidas al personal.</div><div>Deben indicarse y comunicarse con precisión las actuaciones que bajo ninguna circunstancia deben realizar las personas vinculadas directa e indirectamente (como terceros que desempeñan actividades para la entidad) a la organización solidaria.</div><div>3.1.1.5. Manejo de las relaciones con terceros interesados</div><div>Debe quedar claro para toda la organización que las relaciones deben desarrollarse en ambientes estrictamente de negocios, con el cumplimiento de las normas legales y las disposiciones del código de conducta de la organización solidaria.</div><div>100</div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Así, se deben fijar y comunicar reglas para el manejo de las relaciones con aquellos terceros que tengan interés en realizar negocios con la organización.</p><p>3.1.1.6. Establecer prácticas de negocios aceptables</p><p>El consejo de administración o la junta directiva y la gerencia deben identificar y divulgar entre los empleados pertinentes, aquellos negocios o actividades no financiables, bien porque el acreditado opera en actividades altamente riesgosas, o porque la organización solidaria corre el riesgo de participar en negocios de los cuales se sospeche se prestan para actividades delictivas, o porque las actividades no son compatibles con las de la organización solidaria, o porque afectan el medio ambiente o la misma comunidad.</p><p>3.1.1.7. Manejo de incentivos al personal</p><p>La organización solidaria no debe ofrecer incentivos excesivos, ni altas recompensas que estén asociadas al desempeño, por cuanto ello puede conducir a relajar los controles y a pasar por alto las políticas, o generar actos deshonestos, ilegales o antiéticos de los empleados.</p><p>Para establecer incentivos, es necesario analizar los posibles efectos de éstos, tanto positivos como negativos, en el comportamiento de los empleados y asociados, y como éstos pueden afectar el perfil de riesgos de la organización, además de si generan conflictos de agencia.</p><p>Exigir a los empleados el cumplimiento de metas y límites que consulten el cumplimiento de los objetivos estratégicos, así como la realidad comercial en materia de resultados, en colocaciones y en captaciones, por las razones anotadas con anterioridad y porque conduciría, adicionalmente, a asumir altos riesgos para la organización solidaria.</p><p>No se deben ofrecer incentivos, bonificaciones o recompensas al personal, si éstos se calculan sobre la base únicamente del desempeño comercial, sin considerar el impacto en la exposición a los riesgos de la organización.</p><p>3.1.2. Independencia y actitud proactiva hacia la gestión de los riesgos</p><p>a. El consejo de administración o junta directiva, debe definir el nivel de riesgo aceptado por cada tipo de riesgo, es decir, el que está dispuesto a asumir, en proporción al nivel patrimonial de la organización, el cual debe ser un referente clave al momento de definir las diversas estrategias organizacionales. Ese nivel de riesgo debe ser comunicado a la gerencia, al área encargada de la gestión de riesgos y a las demás áreas de la organización.</p><p>b. El consejo de administración, o junta directiva, debe verificar periódicamente la capacidad del patrimonio de la organización para asumir riesgos y enfrentar choques inesperados, tomando acciones correctivas en caso de detectar posibles insuficiencias.</p></div><div>101</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>c. El consejo de administración o junta directiva, es el responsable de la aprobación de las políticas para el manejo de los diversos riesgos, de su correspondiente revisión y actualización, al menos una (1) vez al año y de su correspondiente comunicación a toda la organización.</p><p>d. El consejo de administración, o junta directiva, debe exigir a la gerencia que se someta a su conocimiento y consideración la información que estimen relevante y pertinente para la toma de decisiones en relación con productos y actividades nuevas. La gerencia y los miembros de los comités, entre ellos el comité de riesgos, cuando éste corresponda, son los responsables de suministrar y sustentar la información presentada.</p><p>e. El consejo de administración o junta directiva, debe brindarle apoyo irrestricto a las labores de los auditores internos (o de quien desempeñe esta función dentro de la organización solidaria) y de los revisores fiscales, para que tengan libertad de examinar e informar sobre la efectividad de los sistemas de administración de riesgos, que de acuerdo a la norma legal vaya implementando la organización solidaria.</p><p>La gerencia deberá cerciorarse de que ese apoyo se dé en la práctica, asegurándose que cuente con la autoridad suficiente para realizar su trabajo con la cobertura que consideren conveniente.</p><p>f. La persona responsable de la gestión de riesgos en la organización solidaria deberá presentar en cada reunión del comité de riesgos, la situación real de cada uno de los sistemas de administración de riesgos, los riesgos relevantes identificados, la evolución de estos riesgos relevantes, el resultado de la cuantificación y/o valoración de cada uno de los riesgos a su cargo, los diferentes eventos de riesgo operativo principalmente los relacionados con fraude o robos, siniestros ocurridos y probables y las desviaciones que en el período analizado se hayan presentado respecto del código de conducta.</p><p>En dichos reportes deberán incluirse las decisiones y acciones adoptadas para el fortalecimiento de los sistemas.</p><p>La persona responsable de la gestión de riesgos en la organización solidaria deberá presentar en la reunión del comité de riesgos, al final de cada trimestre, una evaluación integral de la solvencia de la organización, que tenga en cuenta una probable ocurrencia de las exposiciones detectadas de todos los riesgos relevantes analizados hasta ese momento y bajo distintos escenarios.</p><p>g. La gerencia, será la responsable de que la organización cuente con procedimientos de recopilación y suministro de la información relacionada con la gestión de riesgos.</p><p>h. La revisoría fiscal y la auditoría interna, o quien desempeñe esa función en la organización solidaria, deberán informar, al menos dos (2) veces de cada año calendario, al comité de riesgos, sobre la evaluación de la efectividad de los sistemas</p></div><div>102</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>de gestión de riesgos, en los que se destaque la evaluación realizada, las fortalezas y las oportunidades de mejora de los mismos. Estos informes deberán quedar a disposición en las actas en la que consten las reuniones realizadas por el comité de riesgos y por los consejos de administración o juntas directivas, según corresponda.</p><p>3.1.3. Mantener una estructura organizacional apropiada</p><p>a. El consejo de administración o junta directiva deben definir claramente la estrategia y los objetivos de la organización solidaria para poder identificar los riesgos más relevantes que puedan presentarse y de acuerdo con ello, establecer la estructura organizacional que se considere la más adecuada.</p><p>b. La estructura organizacional debe lograr prevenir y evitar el conflicto de interés y estar acorde con el tamaño de la organización solidaria. El consejo de administración o junta directiva debe separar funcional y administrativamente las actividades comerciales de las actividades operativas y de las actividades de administración de riesgos, en las organizaciones que por su actividad requieran independencia en las funciones desarrolladas y establecer reglas internas dirigidas a prevenir y sancionar conflictos de interés.</p><p>c. La organización solidaria debe conformar unidades o áreas organizacionales que estén de acuerdo con su tamaño y la naturaleza de sus actividades, con sus objetivos estratégicos y sus principales riesgos.</p><p>De esta manera se evitará la excesiva concentración de responsabilidades, se podrán atender oportunamente y con suficiencia las actividades claves y principales riesgos a los que esté expuesta la organización y se llevarán a cabo las estrategias diseñadas para cumplir los objetivos específicos.</p><p>Esta estructura deberá estar debidamente sustentada y documentada, como insumo para su evaluación por parte de las diversas instancias de control.</p><p>d. Asegurarse de que la estructura esté concebida de manera que el flujo de la información permita a los diferentes responsables conocer con suficiencia y oportunidad los hechos que las afecten y les permitan tomar decisiones apropiadas. Para este efecto se deberán estructurar los criterios de información, el tipo y oportunidad de la información, así como el medio a utilizar.</p><p>e. Asegurarse de que los empleados en las áreas claves tengan el conocimiento y las habilidades apropiadas para el cumplimiento de sus responsabilidades básicas o primordiales y permanezcan actualizados, incluyendo el conocimiento en la forma de cómo gestionar los riesgos a los que se enfrentan. Si no es así, el consejo de administración o junta directiva y la gerencia deberán dar prioridad a los programas de capacitación y entrenamiento al personal de la organización, con el propósito que alcancen el perfil requerido.</p></div><div>103</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>f. Las áreas comerciales deben cumplir estrictamente con las políticas y límites aprobados por el consejo o la junta, teniendo en cuenta además que sus estrategias, modelos de actuación comercial, ayudas de ventas y demás, no tengan como único objetivo el incremento inmediato de excedentes para la organización solidaria sino que eviten la exposición de la organización a mayores riesgos, cumpliendo en todo lo exigido por las normas legales y las políticas internas en materia de gestión de riesgos.</p><p>g. La auditoría interna, o quien desempeñe esta función al interior de la organización solidaria, debe incorporar dentro de sus responsabilidades la evaluación de los sistemas de administración de riesgos, reportar sus resultados al comité de auditoría (si existe) y al comité de riesgos y la formulación de recomendaciones de mejora.</p><p>3.1.4. Autoridad y responsabilidad</p><p>La organización solidaria debe aprobar, comunicar, poner en práctica y supervisar que:</p><p>a. Se conozcan y mantengan límites precisos en materia de autoridad (potestad o facultad) y responsabilidad (las obligaciones que asumen las personas).</p><p>b. Los responsables de las áreas estén debidamente formados y sean conscientes respecto de sus límites en materia de autoridad y los conozcan con suficiencia, en especial en lo relacionado con los responsables de la información financiera, de las funciones de apoyo y de operación y el procesamiento de datos.</p><p>c. Se designe el área o la persona responsable de identificar, medir, controlar y monitorear, y de manera general, administrar los riesgos a los que se enfrenta la organización solidaria, así como las políticas de rendición de informes a las instancias superiores.</p><p>d. Se designen las áreas o comités encargados de aprobar las operaciones de captación y colocación de recursos y la realización de inversiones, y establecerle sus respectivos límites, así como las exigencias de reporte a las instancias superiores; los perfiles y competencias deben estar claramente definidos y ser del conocimiento de todo el personal de la organización solidaria.</p><p>e. Se deleguen responsabilidades en los individuos en las áreas calificadas para acometerlas, es decir, que cuenten con la capacidad, el conocimiento y la experiencia suficientes, y que no les generen conflictos de interés. Para este efecto, es recomendable que los perfiles y competencias estén claramente definidos y sean conocidos suficientemente por el personal de la organización solidaria.</p><p>f. Se hayan definido y comunicado los casos, las decisiones, los negocios y operaciones en los cuales cada empleado o área de la organización solidaria debe contar con la autorización de su superior inmediato.</p></div><div>104</div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>3.1.5. Establecer políticas y prácticas de recursos humanos</div><div>La organización solidaria debe diseñar, implantar y comunicar:</div><div><div>a. Políticas y prácticas para la contratación del talento humano, tales como requisitos de experiencia, nivel de estudios, logros, evidencia de integridad y honestidad, todo de conformidad con los valores y principios de la organización y que sean conocidas por todos y respetadas por las altas instancias de la organización solidaria.</div><div>b. Procedimientos para la contratación del personal, de acuerdo con el nivel de responsabilidad y autoridad que se le va a designar, tales como entrevistas en varios niveles, presentación de pruebas, verificación de sus antecedentes profesionales y personales, visitas domiciliarias, etc.</div><div>c. Planes y programas de inducción a los empleados al momento de su reclutamiento, sobre los valores y principios de la organización solidaria, sus objetivos estratégicos, las responsabilidades que le corresponden dentro de la organización, en particular las relacionadas con la administración adecuada de los niveles de riesgos que pudieren enfrentar en el desarrollo de sus actividades.</div><div>d. Políticas de entrenamiento y actualización, mediante planes estructurados de capacitación de acuerdo con las prioridades que se establezcan en la organización solidaria.</div><div>e. Políticas y prácticas de rotación del personal para que adquieran diversas habilidades y obtengan mayor experiencia, con el propósito de reducir la dependencia de personal muy especializado y permita profundizar sus conocimientos para una posterior promoción.</div><div>f. Políticas y prácticas para la promoción, retención y compensación del talento humano, en consideración a sus habilidades y a la evaluación de su desempeño; evaluación que debe ser conocida y debatida previamente con el empleado.</div><div>g. Políticas y prácticas para la promoción, retención y compensación del talento humano, sobre la base del cumplimiento de metas y objetivos razonablemente alcanzables, con base en los objetivos estratégicos y valores respetados en la organización. Estas metas y objetivos deben ser conocidos y compartidos conjuntamente con los empleados.</div><div>h. Estrategias y prácticas de supervisión y seguimiento para velar porque dichas políticas y prácticas sean conocidas por todo el personal, sean aplicadas y respetadas por la organización solidaria.</div></div></div><div>105</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>i. Un régimen sancionatorio para el talento humano, en los casos en que se presenten desviaciones, en particular cuando dichas desviaciones atentan contra los valores institucionales y la gestión de los riesgos.</div><div>3.1.6. Herramientas de monitoreo y medición.</div><div>El consejo de administración o la junta directiva y la alta gerencia³⁸, de acuerdo con las características de la organización, tamaño y complejidad de sus operaciones, deben garantizar que el área de riesgos o las personas encargadas de dicha función, cuenten con herramientas y metodologías, que generen la información cuantitativa y cualitativa necesaria para realizar el adecuado monitoreo, seguimiento y control de los riesgos identificados y les brinde información sobre la cual construir los reportes e informes de riesgos.</div><div>El consejo de administración o la junta directiva y la alta gerencia, deben poder contar con información que les permita analizar la evolución de las principales variables financieras de la organización, sobre una base histórica comparativa, como, por ejemplo, spread o margen de tasas, suficiencia del margen financiero, índices de vencimiento de cartera, agregado, por sucursales, según instancia de aprobación, brechas de liquidez, concentraciones de riesgos, entre otros.</div><div>4. RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O LA JUNTA DIRECTIVA Y LA ALTA GERENCIA</div><div>Además de lo señalado en los numerales anteriores, el consejo de administración o la junta directiva y la alta gerencia de la organización solidaria, independientemente de sus otras responsabilidades, deben garantizar la adecuada identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos que enfrenta la organización.</div><div>Esta responsabilidad incluye la fijación de políticas, criterios y límites, así como la asignación de recursos para la gestión de riesgos en las actividades propias del negocio, la adopción de las medidas necesarias para limitar los riesgos inherentes y los sistemas de control y seguimiento para mitigar los riesgos residuales a los que está expuesta la organización.</div><div>Así mismo, el consejo de administración o la junta directiva, será el órgano encargado de aprobar las políticas, estrategias y reglas de actuación que deberá seguir la organización en el desarrollo de la administración de los riesgos que enfrenta.</div><div>En particular, las políticas y reglas definidas por el consejo de administración o la junta directiva deberán cubrir por lo menos:</div></div><div><div>³⁸ Para efectos de lo dispuesto en el presente Título, se entiende por alta gerencia el nivel administrativo y operacional con capacidad de comprometer frente a terceros a la organización solidaria. En este sentido, la Alta Gerencia comprende, entre otros cargos, los de presidente o Gerente General, vicepresidentes, Gerentes de área o negocio.</div></div><div>106</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>a. El establecimiento y cumplimiento del Código o Guía de Buen Gobierno.</div><div>b. Las funciones y los niveles de responsabilidades de los gerentes o directivos, de manera colectiva e individual.</div><div>c. Las funciones y responsabilidades de cada uno de los funcionarios de la organización, incluyendo el personal encargado de la administración de riesgos, el de las funciones operacionales y el de las funciones de auditoría interna.</div><div>d. La estrategia del negocio.</div><div>e. Los mercados, las regiones en que actuará la organización solidaria y las operaciones que serán permitidas realizar a las diferentes áreas.</div><div>f. Los procedimientos para identificar, medir, analizar, monitorear, controlar y administrar los riesgos que enfrenta la organización.</div><div>g. El procedimiento a seguir en caso de sobrepasar los límites o de enfrentar cambios fuertes e inesperados en el entorno que enfrenta la organización solidaria.</div><div>h. Los tipos de reportes gerenciales y contables, internos y externos que se elaborarán y se presentarán.</div><div>i. Los esquemas de remuneración al personal comercial.</div><div>Estas reglas deben ser revisadas periódicamente con el fin de que se ajusten en todo momento a las condiciones particulares de la organización y a las del entorno en general.</div><div>De esta manera, todas las guías, manuales y procedimientos, descripción de cargos y delimitación de responsabilidades deben diseñarse dentro de este marco de referencia.</div><div>5. COMITÉ DE RIESGOS</div><div>El consejo de administración o la junta directiva de la organización solidaria deberá constituir el comité de riesgos, independientemente de la existencia o creación de otros comités, dentro de su estructura de gobierno de riesgos.</div><div>Este comité debe estar conformado por un número impar de miembros, como mínimo 3 y sesionar de manera ordinaria por lo menos una vez al mes. Debe formar parte de este comité el responsable de la función de gestión de riesgos y un miembro del consejo de administración o junta directiva, quien lo presidirá, y será responsable de analizar, evaluar y presentar ante el mismo consejo o junta, los informes de riesgos, recogiendo las recomendaciones y comentarios de ésta y que asuma la responsabilidad por el cumplimiento y puesta en funcionamiento de las decisiones que sobre gestión y administración de riesgos finalmente sean tomadas.</div></div><div>107</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>Dichos análisis, evaluaciones e informes deberán ser parte integral de las funciones del consejo de administración o la junta directiva.</div><div>La función principal del Comité de Riesgos, es servir de apoyo al Consejo de administración o a la Junta directiva, en el establecimiento de las políticas de gestión de riesgos, a través de la presentación para su aprobación de las propuestas de límites, metodologías y mecanismos de medición, cobertura y mitigación de riesgos, así como la presentación al órgano de dirección, de los reportes periódicos sobre la situación particular de cada uno de los riesgos.</div><div>Así, el Comité de Riesgos tendrá a su cargo las siguientes funciones y responsabilidades frente a cada sistema de administración de riesgos, en la medida en que éstos se vayan desarrollando e implementando:</div><div><div>a. Los métodos de identificación de las causas o factores del riesgo a tratar, de su cuantificación o medición, de los controles a implementar y del seguimiento o monitoreo que debe llevarse a cabo.</div><div>b. Los niveles de exposición tolerados y los límites que deben cumplirse para el riesgo que se esté tratando.</div><div>c. Las medidas correctivas a implementar para realizar una adecuada gestión del riesgo que se está tratando.</div><div>d. Los mecanismos de cobertura y mitigación de dicho riesgo.</div><div>e. Seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la organización, evaluando su coherencia con el plan de negocios, informando al consejo o junta los resultados y sus recomendaciones, cuando sea necesario.</div><div>f. Asesorar al consejo de administración o a la junta directiva, sobre operaciones, eventos o actividades, incluida la incursión en nuevos mercados que puedan afectar la exposición y perfil de riesgos de la organización, que constituyan desviaciones frente al plan de negocio, apetito de riesgo y límites internos y regulatorios o que comprometan la viabilidad de la organización.</div><div>g. Revisar las políticas del SIAR al menos una vez al año y proponer los ajustes correspondientes.</div></div><div>6. REQUISITOS Y CARACTERÍSTICAS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS</div><div>La alta gerencia de la organización debe velar por la aplicación de la política de gestión y control de los riesgos, que fue aprobada por el consejo de administración o la junta directiva.</div><div>Esta política debe estar integrada a las directivas generales de gestión en la totalidad de las actividades que lleve a cabo la organización y por ende del plan estratégico de la organización.</div></div><div>108</div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Las políticas de administración de riesgos deben cubrir todos los riesgos inherentes y residuales. Esto es, deben existir estrategias, políticas y mecanismos de medición y control para los riesgos de crédito y/o contraparte, liquidez, mercado, operacionales y de lavado de activos y financiación del terrorismo.</p><p>Para tal efecto, las organizaciones deberán desarrollar e implementar los sistemas de administración de riesgos para la gestión adecuada de cada uno de ellos, atendiendo las instrucciones que se imparten en el presente Título y los siguientes requisitos, independientemente del tipo de riesgo a tratar:</p><div><div>a.</div><div>Guardar correspondencia con el volumen y complejidad de las operaciones desarrolladas por la organización solidaria.</div></div><div><div>b.</div><div>Permitir el control del cumplimiento de políticas, límites y normas legales.</div></div><div><div>c.</div><div>Permitir la cuantificación del riesgo asumido, así como su incorporación dentro de la estructura de control de toda la organización.</div></div><div><div>d.</div><div>Considerar la estrategia de la organización, las prácticas generales de operación y las condiciones del entorno que enfrenta.</div></div><div><div>e.</div><div>Permitir la elaboración de reportes gerenciales completos, de monitoreo de riesgos que evalúen los resultados de las estrategias e incluyan el resumen de las exposiciones y demuestren el cumplimiento de políticas, normas legales y límites.</div></div><div><div>f.</div><div>Los componentes o elementos de cada sistema de administración de riesgos, independientemente del tipo de riesgo a tratar, deberán contemplar: las etapas de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo y los siguientes elementos mínimos: i) las políticas sobre su gestión; ii) los procedimientos que se llevarán a cabo para su gestión; iii) la estructura organizacional que se utilizará para gestionarlos, los cuales deben incluir, la infraestructura tecnológica utilizada en su gestión, iv) el papel de los órganos de control esto es de la auditoría interna y de la revisoría fiscal en lo relacionado con su gestión, v) la documentación y divulgación de la información inherente al sistema.</div></div><div><p>Todo ello debe estar debidamente documentado en el manual de cada sistema y en los manuales de procedimientos o en cualquier otro medio de comunicación interno. Teniendo en cuenta la dinámica de los negocios es importante que dicha documentación se encuentre en la intranet o en medios electrónicos que permitan su actualización permanente.</p><p>El desarrollo de estos elementos en cada uno de los sistemas de administración de riesgos, deben permitir a las organizaciones solidarias realizar un control adecuado del cumplimiento de las políticas y límites establecidos.</p><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deben validar las metodologías de medición y/o valoración de los riesgos por lo menos una vez al año y deben ser probadas en diferentes</p></div><div>109</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>escenarios, de forma tal que se ajusten a la realidad esto es, llevando a cabo las pruebas de esfuerzo o pruebas de estrés o del “peor escenario” y evaluando la validez de la metodología a través de la aplicación de pruebas de desempeño o back testing confrontando lo ocurrido en la realidad con los resultados arrojados por ésta durante un período de tiempo.</p><div>6.1. ESTABLECIMIENTO DE LÍMITES A LAS EXPOSICIONES POR RIESGO</div><p>El consejo de administración o la junta directiva deben establecer límites tanto a pérdidas máximas como los niveles máximos de exposición a los diferentes riesgos que vayan tratando. Estos límites deben ser consistentes con la posición de patrimonio de la organización.</p><p>Al momento de elaborar la política de definición y control de límites se deben considerar cuando menos los siguientes aspectos:</p><div><div>a.</div><div>Los límites se deben establecer preferiblemente de forma individual, pero dejando prevista su agregación o cálculo global.</div></div><div><div>b.</div><div>Los límites establecidos deben ser consistentes con el perfil de riesgos que el consejo o la junta o quien haga sus veces haya fijado.</div></div><div><div>c.</div><div>Se deben establecer al menos límites para las exposiciones a los riesgos de crédito, liquidez, y mercado como parte del desarrollo e implementación de cada uno de los sistemas de administración de estos riesgos.</div></div><div><div>d.</div><div>La validez de estos límites debe ser revisada periódicamente para incorporar cambios en la estrategia de negocio, en las condiciones del entorno o como consecuencia de nuevas decisiones derivadas de los análisis de riesgo realizados.</div></div><div><div>e.</div><div>La organización solidaria debe garantizar que todas las operaciones sean registradas oportunamente y se encuentren debidamente documentadas de modo que el área de gestión de riesgos pueda realizar un control efectivo del cumplimiento de los límites establecidos.</div></div><div><div>f.</div><div>Los límites deben ser conocidos de forma oficial por los funcionarios encargados en cada una de las áreas relacionadas, quienes deben cumplirlos como parte de sus funciones y responsabilidades.</div></div><div><div>g.</div><div>El control del cumplimiento de los límites debe ser llevado a cabo por el área de riesgos, esto es por un área funcional diferente a las encargadas de las labores comerciales y/o de negociaciones.</div></div><div><div>h.</div><div>La organización debe establecer y documentar el procedimiento a seguir en caso de incumplimiento en los límites fijados y en aquellos casos en los cuales deban solicitar autorizaciones especiales.</div></div></div></div> <div>110</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>6.2. NUEVOS MERCADOS Y PRODUCTOS</div><p>Sin perjuicio de lo establecido en el marco legal vigente, la participación en nuevos mercados y la oferta de nuevos productos deben ser autorizadas por las instancias competentes dentro de la organización.</p><p>El consejo de administración o la Junta directiva, será igualmente responsable de analizar los nuevos productos y comprender plenamente las implicaciones que desde el punto de vista de gestión de riesgos y de impacto sobre el patrimonio y los excedentes de la organización tiene la operación de dichos productos.</p><p>La participación en nuevos mercados y la oferta de nuevos productos sólo puede ser posible si la organización ha realizado una fase previa de análisis e implementación de los procesos necesarios para la oferta del nuevo producto, determinando su perfil de riesgo y cuantificando el impacto que estos tienen sobre el perfil de riesgos total de la organización, el patrimonio y los excedentes de la misma.</p><p>Esto implica que, previo al ofrecimiento de nuevos productos, debe existir un conocimiento adecuado de todos los aspectos del producto y estar identificados los posibles riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo, crédito, liquidez, mercado, operacionales, incluyendo dentro de estos últimos los riesgos legales o jurídicos.</p><p>La organización debe garantizar que la operación en nuevos mercados o productos solamente comience una vez haya concluido satisfactoriamente la etapa de prueba, las instancias competentes hayan dado su aprobación y se disponga del personal calificado e idóneo y de los procedimientos internos de identificación, registro, valoración, medición, monitoreo y control de los riesgos identificados.</p><div>7. RESPONSABILIDADES Y REPORTES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS</div><p>La alta gerencia y el área o responsable de la administración de riesgos, deben informar, por lo menos mensualmente, al consejo o a la junta, las posiciones del activo y del pasivo que cuentan con mayor exposición a riesgo y los resultados de su gestión.</p><p>Estos reportes deben ser presentados de manera comprensible y deben mostrar las exposiciones por tipo de riesgo y por área de negocio. Así mismo, los reportes deben mostrar los límites establecidos y su grado de utilización y permitir cuantificar los efectos de las exposiciones sobre los excedentes, el patrimonio y el perfil de riesgo de la organización.</p><p>En particular, se deben reportar incumplimientos en los límites, operaciones poco convencionales o por fuera de las condiciones normales y las operaciones con empresas o personas vinculadas a la organización.</p><p>De igual forma, el consejo de administración o la junta directiva deben ser informados de manera inmediata en el momento en que se presenten violaciones importantes o</p></div><div>111</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>sistemáticas a las políticas y límites internos, así como a las normas legales vigentes.</p><div>8. CARACTERÍSTICAS MÍNIMAS DE LOS ANÁLISIS POR TIPO DE RIESGO</div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas, deben establecer las características mínimas que les permita desarrollar e implementar los respectivos sistemas de administración de riesgos, atendiendo las instrucciones impartidas por esta Superintendencia:</p><div>8.1. RIESGO DE CRÉDITO</div><p>La gestión del riesgo de crédito debe ser parte integral de la estrategia de la organización que otorgue créditos a sus asociados, por lo tanto, los productos de crédito ofrecidos y los cupos y límites asignados deben estar dentro de los niveles de atribuciones establecidos por el consejo de administración o la junta directiva, y atender las instrucciones contenidas en el capítulo II del presente Título, para la gestión de este riesgo.</p><div>8.2. RIESGO DE LIQUIDEZ</div><p>Las organizaciones solidarias sujetas a gestionar este riesgo, deben contar con una estrategia de manejo de liquidez para el corto, mediano y largo plazo; de esta manera, las políticas de liquidez deben contemplar aspectos coyunturales y estructurales de la organización, dando cumplimiento a los lineamientos mínimos establecidos en el capítulo III del presente Título.</p><div>8.3. RIESGO DE MERCADO</div><p>Las variaciones fundamentalmente en las tasas de interés y en la tasa de cambio pueden impactar negativamente la situación financiera de la organización solidaria, aspecto éste que debe ser considerado al conformar un portafolio de inversiones.</p><p>Especial interés supone el manejo de inversiones, cuyo valor está sujeto a variación de precios de mercado; sin embargo, es necesario puntualizar que posibles pérdidas en esta actividad no solo derivan de estos precios, también es importante contemplar el riesgo crediticio asociado a los emisores. Así, las organizaciones solidarias señaladas en el ámbito de aplicación del capítulo V del presente Título, deberán dar cumplimiento a las instrucciones allí contenidas, para gestionar este riesgo.</p><div>8.4. RIESGO OPERATIVO</div><p>Las organizaciones solidarias deberán contar con los recursos, medios y procedimientos necesarios que garanticen la adecuada operación de sus actividades, dentro del marco legal vigente y las políticas definidas por el órgano de administración, atendiendo los lineamientos mínimos previstos en el capítulo IV del presente Título para la administración del riesgo operativo – SARO.</p><div>8.5. RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO</div></div></div> <div>112</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deben adoptar mecanismos que les permitan prevenir que sean utilizadas directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades, atendiendo las instrucciones contempladas en el Título V de la Circular Básica Jurídica.</p><div>8.6. INTERACCIÓN DE RIESGOS</div><p>En adición a los análisis particulares a cada riesgo es necesario considerar la interacción entre los riesgos; se requiere que el área o responsable de riesgo en las organizaciones solidarias vigiladas, realice un análisis que permita visualizar como variables críticas, tasas de interés, el monto de activo productivo y su relación con el pasivo con costo, eventos de riesgo operativo, interactúan para determinar el margen financiero de la organización y su situación de liquidez.</p><p>De particular importancia es que la alta gerencia de las organizaciones solidarias sea consciente como la gestión de riesgo crediticio, en todos sus componentes, en particular, la definición de tasas activas según nivel de riesgos, determinación de periodo de reprecio, calidad de la cartera y plazo de las operaciones, afecta los resultados al determinar los ingresos, una porción importante del gasto y generar necesidades de liquidez.</p><div>9. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL</div><p>Con el fin de evitar la generación de conflictos de interés y llevar a cabo una adecuada gestión de riesgos, las organizaciones solidarias deben garantizar la separación organizacional y funcional, de las áreas comerciales (Front office), de gestión de riegos (Middle office) y de las operativas (Back office), teniendo en cuenta que:</p><p>Áreas Comerciales (Front Office): son las encargadas directamente de las relaciones con los clientes y de los aspectos comerciales en la relación con ellos.</p><p>Área de Gestión de Riesgo (Middle Office): es la encargada fundamentalmente de la identificación, la medición, el control y el seguimiento o monitoreo de los riesgos que enfrenta la organización solidaria. Como parte de dicha función, el área encargada de la gestión de riesgos debe verificar el cumplimiento de las políticas y límites establecidos por el consejo de administración o la junta directiva, cumpliendo la norma legal vigente relacionada.</p><p>Esta área es la responsable de elaborar reportes sobre la gestión de riesgos, sobre el cumplimiento de las políticas, límites y niveles de exposición de los diferentes riesgos, de los controles implementados y del seguimiento realizado para cada tipo de riesgo. Es importante que dentro de la organización esta área se encuentre debidamente empoderada.</p><p>Áreas Operativas (Back Office): son las encargadas de realizar el cierre, cumplimiento y</p></div><div>113</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>registro de las operaciones de la organización.</p><p>Estas áreas deben ser autónomas e independientes entre sí y depender de áreas funcionales diferentes.</p><p>La estructura organizacional que se adopte, así como el tamaño de las áreas dependerá del volumen, el tamaño, la naturaleza y la complejidad de las operaciones que la organización solidaria realice.</p><div>10. POLÍTICAS DE PERSONAL</div><p>La alta gerencia de las organizaciones solidarias debe garantizar que el personal vinculado en las áreas comerciales, de gestión de riesgos y operativas, tengan un conocimiento profundo de la estrategia de negocio, de las políticas, de los productos ofrecidos y de los procedimientos administrativos y operativos asociados a las operaciones de la organización.</p><p>En particular, el personal del área encargada de la gestión de riesgos debe poseer un conocimiento amplio de las metodologías y técnicas utilizadas para la identificación de los factores o causas de los riesgos, de su medición, de los mecanismos de control a implementar y de las técnicas para realizar un adecuado seguimiento a su gestión.</p><p>Las políticas de remuneración del personal de la organización, especialmente del encargado de la relación directa con el asociado o el usuario, deben definirse de manera que no incentiven un apetito excesivo por el riesgo. En este sentido, las escalas salariales no deben depender exclusivamente del resultado de la labor comercial que éstos llevan a cabo.</p><p>El salario del personal encargado de la gestión de riesgos y de las áreas operativas debe ser adecuado, de modo que se garantice que se pueda contratar y mantener recurso humano calificado.</p><p>Los gerentes, directores o jefes de las áreas comerciales deben vigilar las relaciones de los funcionarios de la organización con los asociados, estableciendo reglas claras para evitar que se presenten conflictos de interés.</p><div>11. REGISTRO Y CIERRE DE OPERACIONES</div><p>Todas las operaciones deben ser registradas de manera que quede constancia o soporte de las condiciones y términos involucrados, conservando los documentos y registro correspondientes durante los plazos establecidos de manera general en la Ley.</p><p>Todas las operaciones deben ser registradas oportunamente y dando cumplimiento en todo a la normatividad contable vigente en la fecha del registro.</p><p>Es responsabilidad del consejo de administración o junta directiva impartir directrices para que el registro y cierre de las operaciones se realice dando cumplimiento a los</p></div><div>114</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>procedimientos establecidos.</p><div>12. AUDITORIA</div><p>La auditoría interna o la persona responsable de estas funciones, deben verificar el cumplimiento de las políticas internas y de las normas legales vigentes en materia de gestión de riesgos, especialmente el cumplimiento de:</p><div><div>a. Los límites establecidos por el consejo de administración o la junta directiva.</div><div>b. La conciliación y cierre de operaciones.</div><div>c. La oportunidad, relevancia consistencia y confiabilidad de los reportes internos y externos.</div><div>d. La calidad de la documentación de los procesos y de las operaciones.</div><div>e. La segregación de funciones entre las áreas comerciales, las encargadas de la gestión de riesgos y las operativas.</div><div>f. Las operaciones con empresas o personas vinculadas a la organización solidaria.</div></div><p>Los reportes elaborados por los auditores internos o externos deben ser presentados al consejo de administración o a la junta directiva. Estos reportes deben contener los defectos encontrados en auditorías anteriores que no han sido solucionados y las recomendaciones efectuadas que no se hayan implementado.</p><div>13. DISPOSICIONES FINALES</div><p>Las organizaciones vigiladas deberán mantener en todo momento y a disposición de esta Superintendencia la siguiente documentación:</p><div><div>a. El código de buen gobierno, el cual debe incluir el código de ética.</div><div>b. Las actas de las reuniones del consejo de administración o la junta directiva, en los apartes correspondientes a la evaluación y aprobación de las políticas, procedimientos, metodologías y demás elementos necesarios en la gestión de riesgos.</div><div>c. Las actas de los comités de riesgos.</div><div>d. Los manuales de cada uno de los sistemas de administración de riesgos.</div><div>e. Los manuales de procedimientos implementados para la gestión de cada riesgo.</div><div>f. Los documentos que describan las metodologías de medición de riesgos utilizadas.</div><div>g. Los manuales de las aplicaciones informáticas empleadas.</div></div></div><div>115</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>h. Los reportes periódicos a la alta gerencia y al consejo de administración o a la junta directiva.</div><div>i. Los reportes elaborados por el área gestión de riesgos sobre el cumplimiento de límites y los niveles de exposición a los diferentes riesgos.</div><div>j. Los reportes a los órganos de control y vigilancia.</div></div></div><div>116</div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>CAPITULO II</div><div>SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO – SARC</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>El SARC es el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito que deben implementar y/o complementar las organizaciones solidarias vigiladas, con el propósito de, identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de crédito al cual se encuentran expuestas en el desarrollo de su proceso de crédito. Dicho sistema deberá permitirles adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo crediticio.</p><p>El SARC se instrumenta a través de las etapas del proceso de crédito y de los elementos establecidos en el presente capítulo, en el cual se fijan lineamientos mínimos que las organizaciones solidarias vigiladas deben tener en cuenta para evaluar en forma adecuada el riesgo crediticio implícito en los activos, así como los requisitos para la clasificación, calificación y deterioro de la cartera de créditos, de modo que dicho activo se registre de acuerdo con su realidad económica y contable.</p><p>El SARC debe contener políticas y procedimientos claros y precisos que definan los criterios y la forma mediante la cual la organización solidaria vigilada identifica, evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio. Para ello, los órganos de dirección, administración y control de las organizaciones solidarias vigiladas deben adoptar políticas y mecanismos especiales para la adecuada administración del riesgo de crédito, no sólo desde la perspectiva de su cubrimiento a través de un sistema de deterioro, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y permanente seguimiento de estos.</p><p>Es deber de las organizaciones solidarias vigiladas revisar periódicamente las etapas y elementos del SARC a fin de realizar los ajustes que consideren necesarios para su efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento, de forma tal, que atiendan en todo momento las condiciones particulares de la organización solidaria, del mercado en el que opera y de la economía en general.</p><p>El SARC que adopten las organizaciones solidarias vigiladas está sujeto a la supervisión permanente e integral de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en los términos previstos en el presente capítulo.</p></div><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN DEL SARC</div><div><p>Las instrucciones contenidas en el presente capítulo deberán ser aplicadas por todas las organizaciones solidarias supervisadas, que tengan cartera de crédito, con el propósito de identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de crédito al cual se encuentran expuestas en el desarrollo de su proceso de crédito.</p></div><div>117</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Los modelos de referencia para el cálculo de la pérdida esperada, mencionados en el numeral 5.3. de este capítulo, deben ser aplicados por las cooperativas de ahorro y crédito, multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, los fondos de Empleados de categoría plena y las demás organizaciones solidarias que adelanten actividad crediticia del primer nivel de supervisión.</div><div>Las demás organizaciones solidarias vigiladas, deberán seguir calificando y constituyendo el deterioro por altura de mora con factor de riesgo, según las disposiciones contenidas en el Anexo 1 del presente capítulo.</div><div>3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS GENERALES PARA EL DESARROLLO Y APLICACIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CREDITO – SARC</div><div>3.1. DEFINICIONES</div><div>3.1.1. Riesgo de Crédito (RC)</div><div><p>El riesgo crediticio es la probabilidad de que una organización solidaria incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento del pago de las obligaciones contractuales por parte de sus deudores o contraparte.</p><p>Para propósitos de información, evaluación del RC, aplicación de normas contables y deterioros, entre otras, la cartera de créditos se debe clasificar en las siguientes modalidades:</p></div><div>3.1.2. Crédito de consumo</div><div><p>Se entiende por créditos de consumo, independientemente de su monto, los otorgados a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.</p></div><div>3.1.3 Crédito comercial</div><div><p>Se definen como crédito comercial el otorgado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.</p></div><div>3.1.4 Créditos de vivienda</div><div><p>Se entiende por créditos de vivienda, independientemente del monto, los otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual.</p></div><div>118</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Estas operaciones deben cumplir con las características y criterios señalados en el artículo 17 de la Ley 546 de 1999 y las reglas previstas en los literales b) y c) del artículo 1° del Decreto 145 de 2000 y demás normas que los modifiquen, complementen o deroguen.</div><div>3.1.5 Microcrédito</div><div><p>Para efectos del presente capítulo, microcrédito es el constituido por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el Decreto 2555 de 2010, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.</p><p>Para los efectos previstos en este capítulo, el saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito³⁹. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.</p><p>Se tendrá por definición de microempresa aquella consagrada en las disposiciones normativas vigentes.</p><p>La cartera de créditos comercial, de consumo y microcréditos, deben clasificarse además teniendo en cuenta la naturaleza de las garantías que las amparan (garantía admisible y otras garantías), acogiéndose a lo dispuesto sobre el particular en el Decreto 2555 de 2010 y las normas que lo adicionen, modifiquen o sustituyan.</p><p>Dentro de la metodología interna de cada organización solidaria, las anteriores modalidades pueden subdividirse en líneas de crédito (portafolios).</p></div><div>3.1.6 Créditos a asociados, administradores, miembros de juntas de vigilancia y sus parientes</div><div><p>Operaciones con asociados, administradores, miembros de las juntas de vigilancia y sus parientes, a que se refiere el artículo 61, de la ley 454 de 1998, modificado por el art. 109, de la Ley 795 de 2003.</p></div><div>3.1.7 Vinculados y partes relacionadas</div><div><p>Una parte relacionada o vinculada es una persona o entidad que está relacionada con la organización que prepara sus estados financieros.</p></div><div><div>39 Decreto 2555 de 2010</div><div>119</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>En el caso de personas: Miembro del personal clave de la gerencia y aquellas que ejercen control o control conjunto o influencia significativa sobre la organización solidaria.</div><div>Para el caso de una entidad: Subsidiarias, asociadas, o un negocio conjunto, controladora, o cuando la entidad es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores de la organización que informa.</div><div>4. ETAPAS DEL SARC</div><div>El SARC que implementen o complementen las organizaciones solidarias vigiladas deberá contemplar como mínimo las siguientes etapas:</div><div><div><div><div>• Identificación</div><div>• Medición</div><div>• Control y</div><div>• Monitoreo</div></div></div></div><div>4.1. IDENTIFICACIÓN</div><div><p>El SARC debe permitir a las organizaciones solidarias vigiladas identificar el riesgo de crédito a que están expuestas de conformidad con las operaciones autorizadas, sin perjuicio que se deba administrar el riesgo de crédito sobre todos los activos de la organización.</p><p>La identificación del riesgo en las organizaciones solidarias deberá contemplar como mínimo:</p><div><div>a. La definición de los eventos y factores de riesgo que podrían afectar el perfil deudor y su capacidad de pago, para el mercado (s) objetivo (s) que atiende la organización solidaria.</div><div>b. Los eventos y factores que podrían afectar la recuperación de las garantías al momento de hacerlas efectivas ante un incumplimiento por parte del deudor. Para ello, se deberá tener en cuenta que para cada tipo de garantía podría haber eventos y factores iguales o diferenciados. Algunos eventos que afectan la administración y recuperación vía garantías se encuentran relacionados a sus riesgos asociados, tales como operativo, legal, entre otros.</div></div><p>Considerando que existe una relación entre el comportamiento del indicador de cartera vencida y los ciclos económicos, es recomendable que las organizaciones solidarias vigiladas evalúen la correlación que existe entre el perfil de riesgo de los deudores y dichos ciclos, con el propósito de generar alertas ante desaceleraciones económicas. Para ello, se puede considerar el comportamiento histórico de la cartera frente a los ciclos económicos que ha tenido el país en relación con los nichos de mercado en los cuales opera la organización solidaria.</p></div><div>120</div></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>De igual forma, en esta etapa se debe realizar la identificación de los riesgos de crédito, cuando se presenten las siguientes situaciones: i) previo al lanzamiento, uso o modificación de cualquier producto; ii) antes de la inclusión de nuevas prácticas comerciales, incluyendo nuevos canales de prestación de servicios, y el uso de nuevas tecnologías o tecnologías en desarrollo para productos nuevos o existentes; iii) previo a la incursión en un nuevo mercado o nicho de mercado.</p><p>En todo caso, la etapa de identificación del riesgo deberá permitir a las organizaciones solidarias vigiladas definir sus políticas y procesos dentro del ciclo de crédito como son el otorgamiento, seguimiento y control y, recuperación; lo anterior bajo un proceso de monitoreo y de mejoramiento continuo del sistema de administración de riesgos.</p><p>4.2. MEDICIÓN</p><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deben evaluar permanentemente el riesgo de crédito al que está expuesta su cartera, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones y novaciones.</p><p>Por lo anterior, deberán para todas las modalidades de crédito (consumo, vivienda, comercial y microcrédito), adoptar metodologías o criterios que les permitan durante la etapa de otorgamiento de crédito evaluar el perfil deudor del asociado y su capacidad de pago.</p><p>De igual forma, dado que el perfil deudor y su capacidad de pago no es constante en el tiempo, se deberán adoptar metodologías de comportamiento de cartera para la calificación y estimación de deterioros.</p><p>Para llevar a cabo la medición en la etapa del ciclo de crédito de seguimiento y control del riesgo, se deberán tener en cuenta dos (2) factores asociados específicamente al riesgo crediticio:</p><ul style="list-style-type: none">• Probabilidad de incumplimiento del deudor (PI): Probabilidad de que un asociado incumpla parcial o totalmente una obligación en un horizonte de tiempo, explicado por un conjunto de variables sociodemográficas, historial crediticio e indicadores financieros. La probabilidad de incumplimiento permite evaluar el perfil deudor.• Severidad o Pérdida dado el incumplimiento (PDI): Corresponde al porcentaje (%) promedio que no se logra recuperar de hacer efectiva la garantía ante un incumplimiento. La PDI varía por tipo de garantía.<p>Las organizaciones solidarias vigiladas, para el tratamiento de esta etapa podrán desarrollar sus propios modelos internos o adoptar los desarrollados por esta Superintendencia.</p><p>Así mismo, las organizaciones solidarias vigiladas deberán adoptar metodologías que contemplen la evaluación y monitoreo de la cartera como parte del ciclo de crédito en su etapa de recuperación.</p></div> <div>121</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>4.3. CONTROL</p><p>El SARC debe permitir a las organizaciones solidarias vigiladas tomar las medidas conducentes para controlar el riesgo de crédito al que se ven expuestas en el desarrollo de sus operaciones. Esta etapa debe cumplir con los siguientes requisitos mínimos:</p><ol style="list-style-type: none">Permitir el control de los niveles de exposición al riesgo de crédito y los límites generales establecidos por las organizaciones solidarias.Permitir el control de los límites y niveles de exposición al riesgo de crédito consolidado por modalidades de cartera y tipos de deudor.<p>4.4. MONITOREO</p><p>El SARC debe permitir a las organizaciones solidarias vigiladas llevar a cabo un seguimiento permanente de la evolución de su exposición al riesgo de crédito. Las organizaciones solidarias deberán definir límites de exposición al riesgo acordes con su apetito de riesgo y dentro de su capacidad en términos de liquidez⁴⁰ y de solidez⁴¹.</p><p>El monitoreo debe cumplir con los siguientes requisitos mínimos:</p><ol style="list-style-type: none">Guardar correspondencia con el volumen y complejidad de las operaciones desarrolladas por la organización solidaria.Evaluar permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones y novaciones.Permitir el seguimiento de los niveles de exposición al riesgo de crédito y los límites generales establecidos por la organización solidaria.Permitir el seguimiento de los límites y niveles de exposición al riesgo de crédito consolidado por modalidades de cartera y tipos de deudor.Permitir segmentar la cartera, de forma que se logren detectar aquellos segmentos que presentan deterioro para adoptar medidas correctivas por parte de la organización solidaria y los segmentos que tienen buen comportamiento y se constituyen en segmentos potenciales de crecimiento.Permitir monitorear el comportamiento de la cartera y nivel de exposición al riesgo de las operaciones de crédito con excepciones.<div><div>⁴⁰ Exigible por el Decreto 961 de 2018 hoy incorporado al Decreto 1068 de 2015</div><div>⁴¹ Exigible por el Decreto 344 de 2017 para los Fondos de Empleados de categoría plena modificado por el Decreto 962 de 2018 e incorporados al Decreto 1068 de 2015.</div></div></div> <div>122</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><ol style="list-style-type: none">Permitir monitorear el comportamiento de cartera y nivel de exposición al riesgo de las operaciones de crédito a asociados, administradores, miembros de juntas de vigilancia y sus parientes, a que se refiere el artículo 61, de la Ley 454 de 1998, modificado por el artículo 109 de la Ley 795 de 2003.Permitir monitorear el comportamiento de cartera y nivel de exposición al riesgo de las operaciones de crédito con vinculados y partes relacionadas.Permitir monitorear el comportamiento de cartera y nivel de exposición al riesgo de las operaciones de crédito generadas de reestructuraciones y de novaciones.Permitir detectar deterioros de cartera y sus respectivas causas. Para ello se deberá tener en cuenta que el deterioro de cartera puede generarse por eventos de riesgo de crédito asociados a quebrantos de la situación financiera de los deudores o a riesgos operacionales asociados a la inadecuada aplicación de los procesos, políticas y metodologías definidas por la organización solidaria o eventos asociados a fraudes, corrupción y soborno.Aplicar pruebas de desempeño y/o ajuste (pruebas de back testing) a los modelos de otorgamiento de crédito y de comportamiento adoptados por la organización solidaria. Dichas pruebas deberán aplicarse como mínimo semestralmente. Los resultados deberán ser dados a conocer al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración o Junta Directiva según el caso. Se excluyen de esta obligación, las organizaciones exceptuadas de la implementación del modelo para el cálculo de la Pérdida Esperada, indicadas en el numeral 2 del ámbito de aplicación del SARC.Permitir la elaboración de reportes gerenciales y de monitoreo de riesgos que evalúen los resultados de las estrategias adoptadas, de forma mensual, o antes si así se requiere.<p>5. ELEMENTOS QUE COMPONENTEN EL SARC</p><p>El SARC debe contener por lo menos los siguientes elementos, que deberán desarrollarse en cada uno de los procesos de crédito:</p><ul style="list-style-type: none">• Políticas de administración del RC• Procesos de administración del RC• Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas• Constitución de deterioro• Estructura organizacional• Infraestructura tecnológica• Documentación• Divulgación de la información y reportes• Órganos de control<p>5.1. POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DEL RC</p></div> <div>123</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Las políticas de administración del riesgo crediticio son decisiones aprobadas por el Consejo de Administración o Junta Directiva según el caso, mediante las cuales se establecen los criterios con los cuales se debe evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el riesgo crediticio y que deberán aplicarse en todos los niveles de la organización solidaria. Cada uno de los procesos de crédito debe contar con políticas y procedimientos claros y efectivamente aplicables.</p><p>Las políticas de crédito y cartera deben estar contenidas en los reglamentos de la organización solidaria, aprobados por el consejo de administración o junta directiva, y deben ser revisadas periódicamente, para que se ajusten en todo momento a las condiciones particulares de esta y de su mercado. Las políticas de riesgo crediticio deben incluir como mínimo las siguientes:</p><p>5.1.1. Límites de exposición crediticia y apetito al riesgo</p><p>Las políticas deben incluir las pautas generales que observará la organización solidaria en la fijación de los límites de exposición de los créditos totales e individuales y por líneas de crédito, así como de los cupos de adjudicación y límites de concentración por modalidad, líneas de crédito, deudor, plazos, sectores económicos o regiones geográficas, en función del apetito al riesgo, al perfil de riesgo y a la máxima pérdida tolerada.</p><p>Estos límites de exposición al riesgo, deben contemplar entre otros:</p><ul style="list-style-type: none">• Límites de atribución de otorgamiento de crédito. Se deben establecer los montos máximos permitidos de aprobación de crédito para las diferentes instancias de la organización solidaria, teniendo en cuenta que el área comercial, no podrá tener atribuciones de aprobación ni de desembolso con el fin de evitar conflictos de interés.• Límites de exposición al riesgo por: Monto, plazos, concentración por deudor⁴², concentración por segmentos de cartera, productos, sector, actividad económica u otros que se consideren pertinentes, para limitar la exposición al riesgo de crédito.<p>5.1.2. Otorgamiento de crédito</p><p>Las políticas de otorgamiento de crédito deben precisar las características básicas de los sujetos de crédito y los niveles de apetito al riesgo, discriminando entre sus potenciales deudores, para determinar si son sujetos de crédito y definir los niveles de adjudicación para cada uno de ellos.</p><p>Adicional a las políticas antes señaladas, como mínimo se deberán definir políticas de otorgamiento de crédito frente a:</p><div><div>⁴² Las cooperativas de ahorro y crédito, multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, y los fondos de empleados de categoría plena deberán aplicar los límites establecidos en el Decreto 1068 de 2015.</div></div></div> <div>124</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">Lineamientos y criterios base para la colocación de créditos con Asociados, Administradores, miembros de las juntas de vigilancia y sus parientes, refiriéndose específicamente al artículo 61 de la Ley 454 de 1998, modificado por el artículo 109 de la Ley 795 de 2003.Lineamientos y criterios base para la colocación de créditos con vinculados y partes relacionadas.Lineamientos y criterios base para los créditos con excepciones: Independiente de la política que defina la organización solidaria, no podrá considerarse como excepción, la falta de capacidad de pago.</div><div>5.1.3. Garantías</div><div>Las políticas deben contener los criterios para la exigencia y aceptación de garantías para cada modalidad de crédito, incluyendo parámetros para la realización de los avalúos, que consideren aspectos tales como: objetividad, certeza de la fuente, transparencia, integridad y suficiencia, independencia y profesionalidad del evaluador, antigüedad y contenido mínimo del avalúo, atendiendo los lineamientos señalados en el numeral 5.2.1.4.4 del presente capítulo</div><div>5.1.4. Seguimiento y Control</div><div>Las políticas referentes a los mecanismos de seguimiento y control, deben conllevar un proceso continuo de monitoreo del perfil de riesgo de los deudores y de la clasificación y recalificación de las operaciones crediticias. En estas, se debe señalar la frecuencia del seguimiento y los criterios y metodologías de calificación y recalificación, teniendo en cuenta lo establecido en el numeral 5.2.2 del presente capítulo.</div><div>5.1.5. Deterioro</div><div>Las políticas deben prever el cubrimiento del riesgo crediticio, mediante la constitución de deterioros generales e individuales, derivados de la exposición crediticia, y estimados mediante metodologías y análisis desarrollados en el SARC.</div><div>5.1.6. Instancias de Aprobación</div><div>Las organizaciones solidarias deben prever en sus políticas y reglamentos, los estamentos competentes y sus atribuciones para la aprobación de créditos, reestructuraciones, novaciones, excepciones y demás decisiones inherentes al manejo de la cartera de créditos.</div><div>En la solicitud de crédito o en el formato que la organización solidaria diseñe para la aprobación, se deberá dejar constancia de las condiciones mínimas tales como monto, plazo, línea, tasa, garantía, estamento competente.</div></div> <div>125</div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>5.1.7. Recuperación de Cartera</div><div>Las organizaciones solidarias deberán definir políticas y desarrollar procedimientos que aplicarán para la recuperación de la cartera no atendida normalmente. Estas políticas deben ser diseñadas con base en la historia de recuperaciones y variables críticas que determinan la minimización de las pérdidas. La información sobre los resultados de estas políticas debe ser almacenada como insumo para el afinamiento de las metodologías y procedimientos desarrollados en el SARC.</div><div>5.1.8. Bases de datos</div><div>Las políticas deben contener las características requeridas en las bases de datos que soportan el SARC. La extensión de las bases de datos que se empleen en el proceso de administración del riesgo de crédito, deben contar con mecanismos de seguridad que garanticen la confiabilidad de la información y tener una longitud mínima de 5 años.</div><div>Las organizaciones solidarias cuyas bases de datos no cumplan con la longitud exigida en el presente numeral, deberán presentar ante esta Superintendencia un plan de ajuste en el cual se expongan los procedimientos y fechas en las cuales se logrará cumplir con este requisito, sobre el cual se realizará el pronunciamiento correspondiente.</div><div>5.1.9. Calidad e integridad de la información</div><div>El Consejo de Administración o la Junta Directiva según corresponda, deberán establecer políticas y lineamientos claros que promuevan la calidad e integridad de la información base, con la cual se definan los lineamientos, criterios y modelos para el otorgamiento de crédito y comportamiento de la cartera y se tomen decisiones al interior de la organización.</div><div>Para ello deberán:</div><div><div>a. Promover la cultura del autocontrol al interior de la organización, para que sus colaboradores o funcionarios apliquen controles sobre las actividades laborales que realizan diariamente, asociadas a la recolección y registro de información.</div><div>b. Establecer lineamientos sancionatorios sobre aquellos colaboradores y/o funcionarios que incumplan las políticas adoptadas por el Consejo de Administración o la Junta Directiva frente al registro, custodia y en general sobre la administración de la información.</div><div>c. Establecer políticas, metodologías e indicadores de evaluación de la calidad e integridad de la base de datos de la organización solidaria, que permita determinar el estado actual de la data en términos de poblamiento, e integridad, nivel de actualización de la información y establecer en caso de requerirse, planes de acción y mejora, y monitoreo de su cumplimiento.</div></div></div> <div>126</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>5.2. PROCESOS DE ADMINISTRACIÓN DEL RC</div><div>Para administrar adecuadamente el riesgo de crédito, se deben tener procesos debidamente identificados en el ciclo de crédito (otorgamiento, seguimiento, control y recuperación) de forma tal que, en cada uno de ellos, se desarrollen las etapas y elementos del SARC aquí previstos.</div><div>5.2.1. Proceso de Otorgamiento</div><div>El otorgamiento de crédito debe soportarse en el conocimiento del deudor o contraparte, de su capacidad de pago y de las condiciones financieras del crédito, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que puede verse expuesto.</div><div>Todas las referencias que se realicen al deudor, se deben entender igualmente aplicables al codeudor o deudores solidarios que estén vinculados a la respectiva operación de crédito, considerando como mínimo los siguientes aspectos:</div><div>5.2.1.1. Información previa al otorgamiento de un crédito</div><div>Las organizaciones vigiladas deben facilitar el entendimiento por parte del deudor potencial de los términos y condiciones del contrato de crédito. Por lo tanto, antes de que el deudor firme los documentos mediante los cuales se instrumente un crédito o manifieste su aceptación, la organización solidaria deberá suministrar al deudor potencial en forma comprensible y legible, como mínimo la siguiente información, que deberá conservarse en los archivos de la organización solidaria:</div><div><ul style="list-style-type: none">Monto del crédito.Tasa de interés remuneratoria y moratoria expresada en efectiva anual.Sistema de amortizaciónPlazo de amortización, incluyendo períodos muertos, períodos de gracia, etc.Modalidad de la cuota (fija, variable, otras); si la tasa es variable, se debe informar el índice al cual quedará atada su variación y el margen, de igual forma, se deberá informar las implicaciones que tiene la variación de estas tasas en el mercado frente al valor de su cuota y la tabla de amortización del crédito.Forma de pago (descuento por nómina, pago por caja, otras).Periodicidad en el pago de capital y de intereses.Tipo y cobertura de la garantía solicitada.Información sobre las condiciones para prepagar la obligación o para realizar pagos anticipados.Comisiones, recargos y demás conceptos que se aplicarán en la estimación de la cuota.Entregar al asociado el plan de amortización del crédito y poner en su conocimiento el reglamento de crédito.</div></div> <div>127</div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">Al momento del desembolso se deberán indicar los descuentos.En caso de créditos reestructurados, se deberá mencionar el número de veces y condiciones propias de la reestructuración. Igualmente deben suministrar al deudor la información necesaria que le permita comprender las implicaciones de estas reestructuraciones en términos de costos, calificación crediticia, y los efectos de incumplir en el pago de la obligación.En caso de otros tipos de modificaciones de un crédito, se debe suministrar al deudor la información necesaria que le permita comprender las implicaciones de dicha modificación en términos de costos y calificación crediticia, así como un comparativo entre las condiciones actuales y las del crédito una vez sea modificado. Para el efecto deben suministrar como mínimo información respecto de las nuevas condiciones establecidas, los efectos de incumplir en el pago de la obligación bajo las nuevas condiciones, así como el costo total de la operación. Los derechos de la organización solidaria en caso de incumplimiento por parte del deudor.Los derechos del deudor, en particular, los que se refieren al acceso a la información sobre la calificación de riesgo de sus obligaciones con la organización solidaria.En el caso de los descuentos por libranza, se deberá tener en cuenta el tope máximo señalado en la normatividad vigente, lo cual podrá limitar el monto a otorgar.</div><div>En general, la organización solidaria deberá entregar toda la información que resulte relevante y necesaria para facilitar la adecuada comprensión del alcance de los derechos y obligaciones de su acreedor. Frente a los aspectos antes mencionados, las organizaciones solidarias deben dejar evidencia, a través de formatos u otro tipo de comunicaciones que consideren pertinentes, con el fin de informar al deudor de dichas condiciones de manera previa a la aceptación del crédito, para lo que también podrán utilizar herramientas de tipo virtual (correos electrónicos, mensajes de texto, página web, entre otras), con las medidas de seguridad suficientes.</div><div>Así mismo, y en virtud de lo dispuesto en la Ley 2032 de 2020, los usuarios de los créditos de las organizaciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria tendrán el beneficio de pago anticipado de las cuotas o saldos en forma total o parcial, en toda operación de crédito en moneda nacional, sin incurrir en ningún tipo de penalización o compensación por lucro cesante.</div><div>En todo caso, el reglamento de crédito, plan de amortización y pago anticipado de obligaciones debe estar a disposición de los asociados mediante los mecanismos de publicidad que para tal efecto diseñe cada organización, los cuales deben ser idóneos, adecuados, permanentes y que garanticen que la información que se suministre sea veraz, completa, exacta, actualizada, comprobable y comprensible.</div><div>Cuando las organizaciones otorguen créditos respaldados mediante AVAL, se deberá informar de manera expresa al asociado mediante documento anexo o incorporado al pagaré de esa circunstancia, haciéndole conocer las condiciones del aval, particularmente del costo y de las consecuencias del no pago oportuno de una o varias cuotas.</div></div> <div>128</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>5.2.1.2. Selección de variables y segmentación de líneas de crédito</div><p>En el proceso de otorgamiento se deben establecer, para cada una de las líneas de crédito identificadas, las variables que con mayor significancia permitan discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo de la organización solidaria.</p><p>La selección de estas variables de discriminación y la importancia relativa que se dé a cada una de ellas debe ser un elemento determinante tanto en el otorgamiento como en el seguimiento de cada línea de crédito y como base para su calificación.</p><p>Esta metodología deberá permitir monitorear y controlar la exposición crediticia de las diferentes líneas de crédito, así como la del portafolio agregado de la organización, de conformidad con los límites establecidos por el consejo de administración o la junta directiva.</p><div>5.2.1.3. Perfil deudor</div><p>Las organizaciones solidarias deberán evaluar las características que deberán cumplir los asociados para acceder al crédito, teniendo en cuenta la selección de variables ya efectuada en el numeral anterior.</p><p>El perfil deudor debe ser acorde con el mercado objetivo y al apetito al riesgo definido por el Consejo de Administración o la Junta Directiva para cada modalidad y producto.</p><div>5.2.1.4. Criterios mínimos para el otorgamiento de créditos</div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas a las que se refiere el presente capítulo, deberán observar como mínimo, y obligatoriamente, los siguientes criterios para el otorgamiento de créditos a sus asociados:</p><div>5.2.1.4.1. Capacidad de pago</div><p>La evaluación de capacidad de pago de un deudor o proyecto a financiar es fundamental para determinar la probabilidad de incumplimiento del respectivo crédito el cual debe realizarse también a los codeudores, avalistas, deudores solidarios y en general a cualquier persona natural o jurídica que resulte o pueda resultar directa o indirectamente obligada al pago de los créditos.</p><p>Para evaluar esta capacidad de pago la organización solidaria debe analizar como mínimo la siguiente información:</p><ul style="list-style-type: none">Los flujos de ingresos y egresos, así como el flujo de caja del deudor y/o del proyecto financiado o a financiar.Tratándose de préstamos otorgados a entidades públicas territoriales, en aquellos eventos en que, de acuerdo con las reglas sobre límites de endeudamiento</div><div>129</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>contenidas en la ley 358 de 1997, las entidades públicas territoriales requieran autorización emanada de autoridad competente para realizar operaciones de crédito público, las mismas deberán ser exigidas sin excepción antes de su celebración.</p><p>En todos los casos las organizaciones de economía solidaria deben verificar que no se exceda el límite de endeudamiento previsto en la ley para las entidades territoriales. Al respecto, deben seguirse las siguientes reglas:</p><ul style="list-style-type: none">De conformidad con lo previsto en el artículo 1 de la Ley 358 de 1997, en concordancia con el artículo 364 de la Constitución Política, el endeudamiento de las entidades territoriales no puede exceder su capacidad de pago, la cual se presume que existe cuando los intereses de la deuda al momento de celebrar una nueva operación de crédito, no superan el cuarenta por ciento (40%) del ahorro operacional. El ahorro operacional se calcula conforme la regla señalada en el parágrafo del artículo 2o. de la Ley 358 de 1997, en cuyo caso, cuando se registren niveles de endeudamiento inferiores o iguales al 40%, no se requiere de autorización.Las organizaciones de economía solidaria se abstendrán de otorgar financiación a cualquier entidad territorial que, presentando una relación intereses/ahorro operacional superior al 60% o una relación saldo de la deuda/ingresos corrientes superior al 80%, no cuente con la autorización del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.<p>Las organizaciones de economía solidaria se abstendrán de otorgar cualquier nuevo endeudamiento a las entidades territoriales que incumplan el plan de desempeño a que se refiere el artículo 9o. de la Ley 358 de 1997, salvo que tratándose de una nueva administración ésta cuente con autorización para el efecto del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.</p><ul style="list-style-type: none">Los posibles efectos de los riesgos financieros a los que está expuesto el flujo de caja del deudor y/o del proyecto a financiar según aplique, considerando distintos escenarios en función de variables económicas (tasas de interés, tasas de cambio, crecimiento de los mercados, etc.) y el comportamiento del sector económico al que pertenece, que puedan afectar el negocio o la capacidad de pago del deudor, según el caso. Igualmente, se debe examinar la calidad de los flujos de caja teniendo en cuenta la volatilidad de los mismos. Dentro de estos riesgos se deben analizar, según resulten relevantes:<ul style="list-style-type: none">Posibles “descalces” de monedas, plazos y tasas de interés en la estructura de balance y en operaciones fuera de balance, como por ejemplo la incidencia de los derivados financieros.Para aquellos créditos con tasa de interés variable o indexado a la UVR u otro índice, proyecciones y escenarios posibles de evolución de las cuotas según el comportamiento esperado de las tasas de interés, de la tasa de cambio, la</div><div>130</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>inflación y otras variables que puedan afectar directamente el servicio de la deuda.</p><p>c. Para créditos denominados en monedas extranjeras, el riesgo de mercado derivado de la volatilidad de las tasas de cambio respectivas y su posible impacto sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de operaciones de crédito con el exterior, análisis propios y del mercado sobre el riesgo del país en el cual está domiciliado el deudor, con el objeto de identificar los riesgos de transferencia y convertibilidad de las divisas requeridas para atender el crédito.</p><p>d. Los riesgos de contagio, legales, operacionales y estratégicos, a los que puede estar expuesta la capacidad de pago del deudor o el proyecto a financiar. En este contexto es necesario evaluar, entre otros, la información relacionada con el conglomerado económico al que pertenece el deudor.</p><p>Cuando se trate de microcréditos, la organización solidaria debe contar con una metodología que le permita evaluar de manera adecuada la capacidad de pago del deudor y cuyos elementos permitan compensar las deficiencias de información, según sus características y grado de informalidad.</p><div>5.2.1.4.2. Solvencia</div><p>Se debe analizar a través de variables como el nivel de endeudamiento y la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto según aplique.</p><div>5.2.1.4.3. Consulta a las centrales de riesgo y demás fuentes que disponga la organización solidaria vigilada</div><p>Corresponde a la información sobre el cumplimiento actual y pasado de las obligaciones del deudor. La atención oportuna de todas las cuotas o instalamentos, entendiéndose como tales, cualquier pago derivado de una operación activa de crédito, que deba efectuar el deudor en una fecha determinada, independientemente de los conceptos que comprenda (capital, intereses, o cualquier otro). Adicionalmente, la historia financiera y crediticia del deudor, proveniente de centrales de riesgo, calificadoras de riesgo, del deudor o de cualquier otra fuente que resulte relevante.</p><p>En todo caso, se deberá contar con la autorización previa del solicitante y su(s) codeudor(es) para la realización de la consulta y reporte, así como el deber de informarles previamente sobre el reporte negativo ante el incumplimiento de la obligación contraída</p><p>De igual forma, se deberá evaluar tanto interna como externamente, el número de veces que el deudor ha sido reestructurado y las características de la(s) respectiva(s) reestructuración(es). Se entenderá que entre más operaciones reestructuradas tenga un mismo deudor, mayor será el riesgo de no pago de la obligación. La condición de deudor reestructurado no puede ser la única variable a tener en cuenta en el proceso de otorgamiento.</p></div><div>131</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>5.2.1.4.4. Garantías</div><p>Las garantías que respaldan la operación, son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago y, por consiguiente, para determinar el nivel de deterioro.</p><p>Para las garantías idóneas se debe establecer un valor con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada y, para su clasificación, independientemente si aplica modelos de referencia o no, se deberá tener en cuenta las clases de garantías previstas en el numeral 4.3 del Anexo 2 del presente capítulo.</p><p>Es pertinente señalar, que los avalúos de los bienes inmuebles que se utilicen por parte de las organizaciones solidarias vigiladas, deben ser practicados por peritos o evaluadores autorizados del Instituto Geográfico Agustín Codazzi, la entidad que haga sus veces o las personas naturales o jurídicas de carácter privado registradas en el Registro Abierto de Avaluadores o autorizadas por las lonjas de propiedad raíz del lugar donde se ubiquen los bienes objeto de la valoración. Cuando se trate de bienes muebles, éstos se recibirán por el valor comercial o de realización técnicamente establecido.</p><p>Para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía se deberá tener en cuenta su naturaleza, idoneidad, liquidez, valor y cobertura.</p><p>Adicionalmente, las organizaciones solidarias deben estimar los potenciales costos de su realización, los requisitos de orden jurídico necesarios para hacerlas exigibles y tener en cuenta las siguientes instrucciones para establecer el valor de la garantía en el momento del otorgamiento y su posterior actualización:</p><p>a. El valor de las garantías sobre inmuebles al momento del otorgamiento, corresponderá al obtenido mediante un avalúo técnico⁴³</p><p>Cuando se trate de inmuebles destinados a vivienda, la vigencia del avalúo será máximo de un (1) año. Este valor se deberá actualizar anualmente teniendo en cuenta los siguientes mecanismos:</p><ul style="list-style-type: none">Para inmuebles ubicados en Bogotá D.C, se debe aplicar los valores de reajuste anual del Índice de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural (VIUR) adoptado por la Alcaldía Mayor de Bogotá para la vigencia fiscal y el estrato residencial (si se trata de inmuebles destinados a vivienda) o el tipo de predio (comercial, depósitos, industria, oficinas y otros usos y bodegas) correspondiente.<p>Esta metodología también se aplicará para actualizar el valor de las garantías constituidas sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda.</p></div><div>132</div></div>

⁴³ Se entenderá como avalúo técnico aquel avalúo que atienda como mínimo los criterios y parámetros establecidos en los artículos 1 y 2 del Decreto 422 de 2000 y demás normas que lo modifiquen o sustituyan.

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">Para inmuebles ubicados fuera de Bogotá D.C. se debe aplicar los valores de reajuste anual del Índice de Valoración Predial (IVP) publicado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) para la ciudad respectiva, o en su defecto, los valores de reajuste anual del IVP para el total nacional.<p>Cuando se trate de inmuebles no destinados a vivienda ubicados fuera de Bogotá D.C., el avalúo técnico inicial tendrá una vigencia máxima de tres (3) años. Al cabo de este período se deberá realizar un nuevo avalúo técnico por lo menos cada tres años para mantener actualizado el valor de la garantía.</p><p>b. En el caso de garantías constituidas bienes diferentes a hipotecas o vehículos, se deben atender las instrucciones establecidas a continuación, según corresponda:</p><ul style="list-style-type: none">Bienes nuevos o con una antigüedad menor a un año: La organización solidaria debe utilizar como valor de la garantía al momento del otorgamiento, el valor de compra registrado en la factura correspondiente; este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente su valor, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.Bienes con una antigüedad mayor a un año: La organización solidaria debe utilizar como valor de la garantía al momento del otorgamiento, el obtenido en un avalúo técnico, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente su valor, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.<p>En el caso en que el bien sea objeto de una modificación o una repotenciación que incremente su vida útil, se debe realizar un nuevo avalúo técnico para ajustar el valor de la garantía, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente su valor, con base en la metodología de depreciación en línea recta y conforme a la vida útil del respectivo bien.</p><p>Sin perjuicio de lo anterior, a juicio de la organización solidaria se pueden realizar avalúos técnicos de los bienes que trata el presente numeral, a efectos de valorar las garantías. Este avalúo será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente su valor con base en la metodología de depreciación en línea recta y conforme a la vida útil del respectivo bien.</p><p>c. En el caso de garantías constituidas sobre vehículos, su valor se determinará teniendo en cuenta los siguientes parámetros:</p><ul style="list-style-type: none">Cuando se trate de vehículos clasificados en la Guía de Valores de Fasecolda, el valor al momento del otorgamiento y las actualizaciones mensuales posteriores, corresponderá al valor publicado en dicha guía.</div><div>133</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Si se trata de vehículos No clasificados en la Guía de Valores de Fasecolda, la organización solidaria podrá utilizar la información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte.</p><ul style="list-style-type: none">Si se trata de vehículos NO incluidos en ninguna de las publicaciones anteriores, el valor inicial de la garantía podrá ser el registrado en la factura de venta correspondiente y será válido por tres (3) meses y deberá actualizarse de acuerdo con los valores contenidos en la Guía de Valores de Fasecolda o en la información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte.<p>d. Cuando se trate de créditos garantizados con pignoración de rentas, como el caso de los préstamos otorgados a entidades públicas territoriales, se debe verificar que su cobertura no se vea afectada por destinaciones específicas o por otras pignoraciones previas o concurrentes, teniendo en cuenta lo establecido en la normatividad vigente.</p><p>e. En el caso de garantías constituidas sobre títulos o valores en los términos del artículo 2 de la Ley 964 de 2005, el valor deberá determinarse de conformidad con lo dispuesto por un proveedor de precios para valoración autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p><p>f. Para las garantías que no se encuentren incluidas en los numerales anteriores, la organización solidaria debe utilizar como valor de la garantía al momento del otorgamiento, el obtenido mediante un avalúo técnico. Este valor será válido por un año y al cabo de este período se deberá actualizar anualmente con criterios técnicos, dependiendo de las características propias de cada bien conforme a la metodología que la organización solidaria determine para tal efecto. Dicha metodología deberá estar a disposición de la Superintendencia cuando ésta la solicite.</p><p>Es pertinente señalar que las libranzas son un mecanismo de pago y no constituyen una garantía por cuanto no cumplen con las características propias de una garantía admisible señaladas en la normatividad vigente.</p><p>g. Las organizaciones solidarias tendrán la facultad de no realizar un nuevo avalúo en los casos que se exige para actualizar el valor técnico de la garantía, cuando se presenten las siguientes circunstancias:</p><ul style="list-style-type: none">El plazo del crédito o créditos respaldados con la respectiva garantía no supera los tres (3) años y el valor de la misma supera al menos en dos (2) veces el total del saldo pendiente de pago del crédito o créditos garantizados.El plazo para finalizar el pago del crédito o créditos garantizados es igual o inferior a un año.</div><div>134</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">El costo del avalúo supera el 10% del valor del saldo de crédito o créditos garantizados.El crédito garantizado se encuentra deteriorado en un 100%.<p>Cuando la organización solidaria haga uso de esta facultad, deberá justificar en cada caso las razones de su decisión, teniendo en cuenta los criterios de evaluación del riesgo. La justificación deberá estar disponible cuando la Superintendencia la solicite.</p><p>En todo caso, las organizaciones solidarias deberán evaluar la idoneidad de las garantías y actualizar su valor de manera inmediata, cuando las obligaciones que respaldan adquieran una calificación de riesgo "D", con excepción de los casos en que la actualización se haya realizado en el año inmediatamente anterior a la fecha de dicha calificación.</p><p>Cuando se otorguen créditos amparados con aportes sociales, estas operaciones solo podrán ser registradas como garantía admisible cuando el valor de los aportes sociales del respectivo deudor sea igual o superior en un cien por ciento (100%) al saldo de la totalidad de sus créditos; en caso contrario, dichas operaciones deberán ser registradas en cartera de crédito otras garantías.</p><p>5.2.2. Proceso de Seguimiento y control</p><p>El proceso de seguimiento y control supone un continuo monitoreo de la exposición al riesgo de crédito que permita ajustar la calificación y la estimación del nivel de deterioro que se requiere para cubrir el riesgo; así mismo, evaluar y analizar las políticas y procedimientos aplicados del SARC.</p><p>5.2.2.1. Proceso de monitoreo de cartera</p><p>El Consejo de Administración o la Junta Directiva según corresponda, deberá aprobar metodologías y técnicas analíticas que permitan monitorear el perfil de riesgo de los deudores de forma que se logre identificar deterioros que podrían conllevar a un replanteamiento de las políticas y procedimientos del SARC.; al igual que identificar perfiles de deudores o segmentos potenciales que podrían llevar a la aplicación de estrategias de crecimiento de cartera.; siempre buscando mantener el perfil de riesgo de la cartera definido por la organización solidaria.</p><p>Dentro de las técnicas que las organizaciones podrían adoptar para el monitoreo de comportamiento de la cartera de créditos, se encuentra el análisis de cosechas, matrices de transición, la construcción de indicadores de morosidad de la cartera bajo criterios de segmentación tales como líneas de negocio, actividades económicas, ubicación geográfica, entre otras.</p><p>El monitoreo de la cartera lo deberá realizar el responsable de la gestión del riesgo crédito de forma mensual y los resultados que se generen deberán darse a conocer al Comité de Riesgos.</p></div><div>135</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>5.2.2.2. Proceso de evaluación de cartera</p><p>El proceso de evaluación de cartera consiste en identificar de manera preventiva el riesgo de los créditos que pueden desmejorarse por el cambio potencial en la capacidad de pago, solvencia o calidad de las garantías que lo respaldan y realizar la respectiva recalificación y registro del deterioro. Para tal efecto, se requiere que la organización solidaria defina la periodicidad de actualización de la información de los asociados, que permitan tener una adecuada gestión del RC y cumplir con este proceso.</p><p>Dicha evaluación no consiste en la revisión física de las carpetas del crédito, sino en el establecimiento de metodologías y técnicas analíticas que permitan medir el riesgo de crédito, para la totalidad de las obligaciones crediticias vigentes</p><p>Así mismo, el consejo de administración, junta directiva o quien haga sus veces, deberá aprobar tanto las metodologías y técnicas analíticas, como las políticas para el proceso de recalificación de créditos producto de las evaluaciones presentadas por el comité de riesgos; y en el caso en el que las nuevas calificaciones dieran lugar a deterioros adicionales, éstos deberán hacerse de manera inmediata, teniendo en cuenta para los casos que aplique, el numeral 5.3 de este capítulo.</p><p>Será responsabilidad de los administradores, velar por el adecuado registro de la recalificación y deterioros a que haya lugar, de acuerdo con las recomendaciones presentadas por el comité de riesgos.</p><p>5.2.2.2.1. Criterios de evaluación</p><p>La metodología desarrollada para la evaluación de la cartera de créditos deberá contemplar como mínimo los siguientes criterios, sin perjuicio de considerar criterios adicionales que permitan identificar un mayor riesgo de acuerdo con el perfil de riesgo de la organización solidaria y a su mercado objetivo.</p><p>a. Capacidad de pago. Se deberá actualizar y analizar la información del flujo de ingresos y egresos del deudor o del proyecto, así como la información comercial y financiera provenientes de otras fuentes y demás variables sectoriales y macroeconómicas que lo afecten.</p><p>b. Solvencia del deudor. Se deberá actualizar y analizar a través de variables como el nivel de endeudamiento, la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor o del proyecto.</p><p>c. Garantías. Se deberá actualizar conforme a las instrucciones contenidas en el presente capítulo, y analizar su liquidez, idoneidad, valor y cobertura</p><p>d. Servicio de la deuda. Se evaluará el cumplimiento de los términos pactados, es decir, la atención oportuna de todas las cuotas (capital e intereses) o instalamentos;</p></div><div>136</div></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>entendiéndose como tales, cualquier pago derivado de una operación activa de crédito que deba efectuar el deudor en una fecha determinada.</p><p>e. Reestructuraciones. Se deberá analizar el número de veces que el crédito ha sido reestructurado y la naturaleza de la respectiva reestructuración.</p><p>f. Información proveniente de centrales de riesgo y demás fuentes. Se deberá analizar la información que permita conocer la historia financiera y crediticia del deudor.</p><p>5.2.2.2.2. Periodicidad de la evaluación de cartera</p><p>La evaluación de cartera se deberá realizar como mínimo en forma semestral, en los meses de mayo y noviembre y sus resultados deberán registrarse en los estados financieros de junio y diciembre. Las organizaciones solidarias que no aplican modelo para el cálculo de la pérdida esperada, señaladas en el ámbito de aplicación de este capítulo, deberán realizar el proceso como mínimo una vez al año.</p><p>Las organizaciones solidarias que ejercen la actividad financiera sometidas a cualquier medida cautelar, deberán efectuar la evaluación total de la cartera de créditos al inicio de la medida.</p><p>5.2.2.2.3. Permanencia de la recalificación.</p><p>Los resultados de la evaluación de cartera en materia de recalificación de créditos aprobada por el consejo de administración o junta directiva, deberá permanecer hasta el próximo proceso de evaluación de cartera, o se podrá modificar antes si existe evidencia de un cambio en el nivel de riesgo que amerite su recalificación, teniendo en cuenta que la morosidad no podrá ser el único factor a considerar.</p><p>5.2.2.3. Comité de Riesgos</p><p>Los resultados del monitoreo permanente a los créditos y del proceso de evaluación de cartera, deberán presentarse al Comité de Riesgos por parte del responsable de la gestión del riesgo de crédito o el Representante Legal, con el fin de que este comité los analice y presente al Consejo de Administración o Junta Directiva, las recomendaciones o medidas correctivas que se deben adoptar para una adecuada gestión del riesgo crediticio.</p><p>5.2.3. Proceso de recuperación</p><p>Corresponde a las labores de cobranza administrativa y jurídica que adelante la organización solidaria con el fin de obtener el pago de la respectiva deuda.</p><p>Para tal efecto, el consejo de administración o la junta directiva deberá definir el área o funcionarios responsables, las políticas y los criterios con base en los cuales se ejecutará la labor de recuperación, los parámetros para evaluar y aprobar reestructuraciones, para administrar el proceso de recepción y realización de bienes recibidos en dación en pago y para la decisión sobre el castigo de los créditos.</p></div> <div>137</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Adicionalmente, se deberá tener en cuenta que para los casos en los que un deudor incurra en mora de alguno de los conceptos que componen la cuota, como son; capital, intereses u otros conceptos asociados al crédito, estos arrastrarán la calificación y la definición de mora para la totalidad de la cuota.</p><p>Así mismo, se deben presentar informes periódicos sobre los resultados de este proceso al Comité de Riesgos, para su debida presentación en la reunión mensual del consejo de administración o de la junta directiva.</p><p>Las organizaciones vigiladas deben dar aviso oportuno al deudor o codeudores de cualquier problema que pueda poner en riesgo el servicio o pago adecuado de la respectiva deuda. Esto con el propósito de informar sobre los posibles reportes negativos, y cobros adicionales como consecuencia de las gestiones de cobranza que se podrían realizar a los deudores y acreedores en caso de presentarse dificultades de pago por parte de los primeros.</p><p>En los casos de castigos de cartera, se deberá aplicar lo dispuesto en el Capítulo III, "Baja en cuentas de cartera de créditos", del Título I, de la Circular Básica Contable y Financiera.</p><p>5.2.3.1. Reestructuraciones</p><p>Se entiende por reestructuración de un crédito, el mecanismo instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico que tenga como objeto o efecto modificar cualquiera de las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago.</p><p>Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes: 550 de 1999, 617 de 2000, 1116 de 2006 y 1564 de 2012 o normas que las adicionen o sustituyan.</p><p>No se considerarán reestructuraciones los alivios crediticios ordenados por leyes ni las novaciones que se originen en eventos distintos, a los antes descritos, aquellas previstas en el artículo 20 de la Ley 546 de 1999, ni las modificaciones realizadas con fundamento en los términos previstos en el presente capítulo.</p><p>Antes de reestructurar un crédito deberá establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones.</p><p>En todo caso, las reestructuraciones deben ser un recurso excepcional para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos y no puede convertirse en una práctica generalizada ni hacer uso excesivo de periodos de gracia.</p><p>Al aprobarse una reestructuración, se deberá tener en cuenta lo siguiente:</p><p>a. Identificar y marcar en el aplicativo todos los créditos reestructurados.</p></div> <div>138</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>b. Conservar el número del crédito para mantener la historia y no perder la trazabilidad.</p><p>c. A los créditos reestructurados se les podrá mantener o deteriorar la calificación dependiendo del análisis de riesgo, de las condiciones financieras del deudor y de los flujos de caja del proyecto al momento de la reestructuración. En ningún caso, la calificación podrá ser mejor a aquella que tenía el crédito al momento de solicitar la reestructuración</p><p>d. Una vez cumplido el requisito señalado en el literal anterior, se aplica la ley de arrastre, se determina la calificación de los créditos de cada asociado y se deberán constituir los deterioros respectivos.</p><p>e. El mejoramiento de la calificación de los créditos reestructurados se debe hacer en forma escalonada, es decir, una vez cumplido el requisito de calificación en el literal anterior se deben aplicar dos pagos consecutivos de la cuota pactada de acuerdo con su forma de amortización, para adquirir una calificación de menor riesgo (por ejemplo: de calificación E a D), y así sucesivamente hasta llegar a calificación A.</p><p>f. No obstante, si el crédito presenta mora, independientemente de la calificación que tenga en ese momento, se deberá llevar inmediatamente a la calificación que tenía al efectuarse la reestructuración (acumulando la mora del inicio y del proceso de reestructuración incumplido), efectuar la ley de arrastre y calcular los respectivos deterioros.</p><p>g. Los ingresos de todos los créditos que sean reestructurados más de una vez deberán contabilizarse por el sistema de caja.</p><p>h. Se debe efectuar un seguimiento permanente respecto del cumplimiento del acuerdo de reestructuración.</p><p>i. En caso de existir garantía hipotecaria o prendaria se debe hacer actualización del avalúo de las mismas, teniendo en cuenta los parámetros establecidos en el presente capítulo.</p><p>j. En los casos a los que se refieren las Leyes 550 de 1999, 1116 de 2006 y 1564 de 2012, a partir de la fecha en que se inicie la negociación de un acuerdo de acreedores, las organizaciones solidarias titulares de las respectivas acreencias, dejarán de causar intereses sobre los créditos vigentes, pero podrán mantener la calificación que tuvieran dichos créditos en la fecha de inicio de las negociaciones.</p><p>k. En el evento en que la negociación fracase los créditos se calificarán en categoría "E", crédito incobrable.</p></div> <div>139</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>I. Desde la formalización de un acuerdo de reestructuración, los créditos nuevos que se otorguen a las empresas o entidades territoriales reestructuradas podrán ser calificados en categoría "A".</p><p>La organización solidaria podrá eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 18 meses para microcrédito, 2 años para consumo y de 4 años para los créditos de las modalidades comercial y de vivienda.</p><p>5.2.3.2. Novaciones</p><p>La novación es la sustitución de una nueva obligación a otra anterior, la cual queda por tanto extinguida de conformidad con lo previsto en el artículo 1687 del Código Civil. Los tipos de novación, según lo establecido en el artículo 1690 del Código Civil:</p><ul style="list-style-type: none">Sustituyéndose una nueva obligación a otra, sin que intervenga nuevo acreedor o deudor.Contrayendo el deudor una nueva obligación respecto de un tercero, y declarándole en consecuencia libre de la obligación primitiva el primer acreedor.Sustituyéndose un nuevo deudor al antiguo, que en consecuencia queda libre.<p>La sola ampliación o reducción del plazo de una deuda no constituye novación, pero pone fin a la responsabilidad de los deudores solidarios y extingue las garantías constituidas. Cuando se realice una novación se debe tener en cuenta que a este nuevo crédito se le deben constituir sus propias garantías, atendiendo las disposiciones establecidas en el Código Civil.</p><p>Una novación no se considera reestructuración cuando el propósito no sea el de facilitar el cumplimiento adecuado de la obligación. En este caso, la organización solidaria deberá realizar todo el procedimiento de evaluación previsto para el otorgamiento del nuevo crédito. Pero si la novación se produce con el ánimo de facilitar el cumplimiento adecuado de una obligación ante el real o potencial deterioro de la capacidad de pago del deudor, se considera una reestructuración y deberá cumplir con el procedimiento señalado para tal evento.</p><p>5.2.3.3. Otros tipos de modificaciones de la cartera de créditos</p><p>Las organizaciones de economía solidaria podrán modificar, a solicitud del deudor o por iniciativa de la organización solidaria que otorgó el crédito, previo acuerdo con el deudor, las condiciones inicialmente pactadas de los créditos, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago, sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos señalados en el presente capítulo, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda.</p></div> <div>140</div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>En todo caso, estas modificaciones deben corresponder a políticas aprobadas previamente por el consejo de administración o junta directiva, deberán ser un recurso excepcional para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos y no pueden convertirse en una práctica generalizada.</p><p>Respecto a estos créditos se debe observar lo siguiente:</p><div><div>a.</div><div>Las nuevas condiciones deben tener en cuenta el análisis de riesgo y capacidad de pago del deudor, sin desmejorar las garantías y sin que implique el uso excesivo de periodos de gracia.</div></div><div><div>b.</div><div>Si el deudor incumple el pago del crédito bajo las nuevas condiciones (mayor a 30 días de mora), se debe reconocer como una reestructuración, según las instrucciones previstas en el presente capítulo. En este caso, las organizaciones deberán determinar las políticas y procedimientos para atender y aprobar las solicitudes de modificación de las condiciones de estos créditos.</div></div><div><div>c.</div><div>No se podrá mejorar la calificación que trae el crédito de forma inmediata, la mejora en la calificación de los créditos modificados, se deberá realizar de forma escalonada con periodicidad mensual, siempre y cuando el asociado cumpla con el pago de la obligación.</div></div><div><div>d.</div><div>Establecer políticas y procedimientos específicos para la gestión y seguimiento de las solicitudes de modificación de los créditos, incluyendo periodos de gracia, conforme a los criterios anteriormente descritos. Así mismo, deberán mantener en sus análisis, la estimación prospectiva del potencial deterioro en la cartera de crédito asociado a la actividad económica de los deudores.</div></div><div><div>e.</div><div>Las obligaciones modificadas o con periodos de gracia, deben ser objeto de monitoreo especial por parte de la organización solidaria por lo que se deberán identificar en sus sistemas de información para el respectivo seguimiento. Sin embargo, una vez el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período de 9 meses ininterrumpidos para microcrédito, 1 año ininterrumpido para consumo y de 2 años ininterrumpidos para los créditos de las modalidades comercial y de vivienda, el crédito podrá salir de este monitoreo.</div></div><div><div>f.</div><div>En el caso de otorgar periodos de gracia, la calificación de la obligación deberá mantenerse, durante la vigencia de esta condición; sin embargo, si la organización solidaria lo considera pertinente, la calificación podrá deteriorarse, de acuerdo con el análisis de riesgo realizado para tal efecto; la aprobación y aplicación del período de gracia, no implica una mejora en la calificación del deudor.</div></div></div> <p>141</p>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Durante el plazo que dure el período de gracia, sobre los intereses y otros conceptos asociados al crédito, causados no recaudados por las organizaciones solidarias, se deberá constituir un deterioro o provisión del 100% durante el respectivo mes y registrarlos en las cuentas correspondientes. Tales valores sólo se podrán disminuir en la medida que se recauden.</p><p>5.3. MODELOS PARA LA ESTIMACIÓN O CUANTIFICACIÓN DE PÉRDIDAS ESPERADAS</p><p>El Sistema de Administración del Riesgo Crediticio - SARC debe estimar o cuantificar las pérdidas esperadas de cada modalidad de crédito. Para tal efecto, la Superintendencia de la Economía Solidaria ha diseñado modelos de referencia para las modalidades de consumo con libranza, consumo sin libranza y comercial persona natural, que permiten cuantificar la probabilidad de incumplimiento y a partir de la aplicación de la siguiente fórmula, calcular la pérdida esperada (deterioro).</p><p>PÉRDIDA ESPERADA= [Probabilidad de incumplimiento] x [Valor expuesto del activo] x [Pérdida dado el incumplimiento].</p><p>Estos modelos se presentan en el Anexo 2 del presente capítulo.</p><p>Para la cartera de vivienda y la cartera microcrédito, se continuará aplicando la metodología por altura de mora prevista en el Anexo 1 del presente capítulo.</p><p>De acuerdo con esta metodología, las pérdidas esperadas aumentarán en función del monto del crédito o exposición crediticia y de la probabilidad de deterioro de cada activo; las pérdidas serán menores entre más alta sea la tasa de recuperación esperada.</p><p>Los componentes de la pérdida esperada se determinarán de acuerdo con los siguientes parámetros:</p><div><div>1.</div><div>La probabilidad de incumplimiento: Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento.</div></div><p>Para los efectos de este capítulo, se entiende por incumplimiento el evento en el cual una operación de crédito cumple con alguna de las siguientes condiciones:</p><div><div>a.</div><div>Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días</div></div><div><div>b.</div><div>Créditos comerciales que se encuentren en mora mayor a 120 días</div></div><div><div>c.</div><div>Créditos a una sola cuota con mora superior de siete (7) días, excepto las utilizaciones de las tarjetas de crédito y los cupos rotativos a una cuota.</div></div><div><div>2.</div><div>El valor expuesto del activo: Corresponde al saldo de la obligación al momento del cálculo de la pérdida esperada, incluyendo los intereses del crédito y los pagos</div></div></div> <p>142</p>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>relacionados con el crédito, descontando el valor de los aportes de acuerdo con lo establecido en el numeral 5.1, del Anexo 1 del presente capítulo.</p><p>3. La pérdida dado el incumplimiento - PDI: Se define como el porcentaje (%) promedio que no se logra recuperar luego de hacer efectiva la garantía ante un incumplimiento. La PDI varía según la clase de garantía.</p><p>Al adoptar sistemas de medición de tales pérdidas dentro del SARC, las organizaciones solidarias pueden diseñar y adoptar respecto de la cartera comercial, de consumo, de vivienda y de microcrédito, ya sea para uno, algunos o la totalidad de sus modalidades o para alguno o la totalidad de los componentes de la medición de la pérdida esperada, sus propios modelos internos de estimación; o aplicar, para los mismos efectos, los modelos de referencia diseñados por la Superintendencia de la Economía Solidaria, bajo los supuestos previstos en el presente capítulo. Las organizaciones solidarias que, de acuerdo con lo dispuesto en este capítulo, opten por diseñar y adoptar sus propios modelos para una o más modalidades de crédito, deben presentarlos a esta Superintendencia para su evaluación previa, la cual, en todos los casos, emitirá un pronunciamiento respecto de su objeción o no objeción para que sean aplicados.</p><p>En los casos de organizaciones solidarias que en razón de su reciente constitución no cuenten con la información histórica de por lo menos 5 años en su base de datos, deberán aplicar los modelos de referencia establecidos por la Superintendencia, de acuerdo con el tiempo que se tenga. Hasta tanto no completen la información histórica requerida, no podrán presentar propuesta de modelos internos.</p><p>5.3.1. Reglas sobre los modelos de referencia de la Superintendencia y los modelos internos de las organizaciones solidarias</p><div><div>•</div><div>Las organizaciones solidarias vigiladas podrán presentar modelos internos, para las carteras; comercial, de consumo, de vivienda y de microcrédito, a partir del primer año de aplicación de los respectivos modelos de referencia diseñados por la Superintendencia</div></div><div><div>•</div><div>Los modelos internos que presenten las organizaciones solidarias para evaluación por parte de la Superintendencia, podrán contemplar desarrollos metodológicos propios para algunos componentes del cálculo de las pérdidas esperadas o en combinación con componentes del modelo de referencia de la Superintendencia. En todo caso, la organización solidaria vigilada deberá justificar de forma adecuada esta decisión.</div></div><div><div>•</div><div>Las solicitudes de evaluación de modelos internos se tramitarán en el orden de recepción de las mismas. La evaluación se realizará de acuerdo con la disponibilidad de los recursos humanos y técnicos con que cuente la Superintendencia para el efecto.</div></div></div> <p>143</p>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>•</div><div>Presentado el respectivo modelo interno para evaluación, la Superintendencia lo admitirá o no para pruebas dirigidas a la objeción o no del mismo y emitirá su pronunciamiento.</div></div><div><div>•</div><div>El modelo admitido será puesto en evaluación durante un período de prueba no menor a doce (12) meses para verificar, entre otros, su consistencia, estabilidad y eficiencia en la estimación de pérdidas esperadas. Durante el periodo de prueba la organización solidaria vigilada deberá efectuar el cálculo de deterioros de acuerdo con su modelo interno admitido (funcionamiento en paralelo) pero, en todo caso, deberá continuar efectuando el cálculo y registro de los deterioros para la respectiva modalidad de cartera, de acuerdo con lo dispuesto en el numeral 5.4 de este capítulo.</div></div><p>En cualquier momento de su sometimiento a pruebas, un modelo interno puede ser objetado por la Superintendencia, quien expondrá a la organización solidaria vigilada las razones de objeción.</p><div><div>•</div><div>En caso de inadmisión, objeción o suspensión, la Superintendencia expondrá a la organización solidaria vigilada las razones de su decisión y la organización solidaria deberá continuar constituyendo los deterioros de acuerdo con lo previsto en este capítulo y sus anexos.</div></div><div><div>•</div><div>Las organizaciones solidarias vigiladas cuyos modelos internos reciban un pronunciamiento de inadmisión, objeción o suspensión, y deseen someterlos nuevamente a evaluación, deberán presentar una nueva solicitud acompañada de una explicación clara y completa de la forma como se han subsanado las deficiencias que dieron lugar a cualquiera de los pronunciamientos anteriores.</div></div><div><div>•</div><div>En caso de que la organización solidaria desista del trámite deberá informar a la Superintendencia las razones de dicha decisión. Para todos los eventos anteriores la nueva solicitud sólo podrá presentarse una vez transcurrido un (1) año contado a partir del pronunciamiento respectivo de la solicitud inicial o la fecha de desistimiento y su evaluación estará subordinada al trámite previo en este organismo, de los modelos presentados por otras organizaciones solidarias vigiladas.</div></div><p>5.3.2. Reglas para la Evaluación de los Modelos Internos</p><p>Las bases de datos que soportan el SARC deberán contar con las características mínimas de las bases de datos que los alimentan según la siguiente información:</p><div><div>a.</div><div>Tanto en el diseño como en la implementación, las bases de datos que soportan el SARC deben estar correctamente definidas y sus manuales permanentemente</div></div></div> <p>144</p>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>actualizados. En la base de datos se deben implementar reglas que garanticen que la información es exacta, completa y válida en todos sus datos y todas sus copias.</p><p>b. Se debe contar con procedimientos que garanticen la calidad de la información. Para tal efecto, se deben definir e implementar esquemas de control de calidad en los siguientes puntos: en la fuente que origina la información, en los sistemas de comunicaciones que utiliza, en los procesos de ingreso y modificación de información, en el procesamiento de la información y en los procesos de generación de consultas y reportes.</p><p>c. La organización solidaria debe contar con procedimientos definidos e implementados para: la recolección, el procesamiento, el almacenamiento, la actualización, el respaldo y la recuperación de la información.</p><p>d. Las bases de datos que soportan el SARC deben tener procedimientos de control implementados que eviten el acceso no autorizado, garanticen la reserva de la información que allí se almacena y eviten el uso indebido de sus datos.</p><p>e. Las bases de datos que soportan el SARC deben tener implementados procesos de auditoría que dejen rastros acerca del acceso y la utilización de los datos por parte de los diferentes usuarios del sistema.</p><p>f. Las bases de datos deben contener información histórica de los deudores para la cartera de créditos de mínimo 5 años, la cual se debe actualizar en forma oportuna.</p><p>g. El área encargada del control interno de la organización solidaria, debe evaluar permanentemente el cumplimiento de lo previsto en los anteriores puntos.</p><p>Los modelos internos, adicionalmente deberán contar con:</p><p>a. Pruebas de bondad de ajuste</p><p>b. Matriz de confusión</p><p>c. Pruebas de stress y back testing</p><p>d. Pruebas de estabilidad del modelo</p><p>Las organizaciones deberán remitir la información con la que elaboraron los modelos, metodología utilizada, resultados estadísticos, deterioros reales y estimados por los modelos internos.</p><div>5.4. CONSTITUCIÓN DE DETERIOROS</div></div><div>145</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>El objetivo de la constitución de los deterioros es la estimación y reconocimiento contable del nivel de pérdidas posibles que se pueden generar en la cartera como consecuencia de la exposición al riesgo crediticio.</p><p>Este deterioro está definido como la suma de la estimación del deterioro general más el deterioro individual.</p><div>5.4.1. Deterioro General</div><p>El deterioro general recoge las posibles pérdidas que se pueden generar por eventos de riesgo tales como desaceleraciones del ciclo económico, riesgos de entorno, entre otros que afectan la totalidad de la cartera y que por tanto no son diversificables.</p><p>Por lo anterior, las organizaciones solidarias deben constituir como mínimo un deterioro general del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta.</p><p>No obstante, si a juicio de la Superintendencia se presentan situaciones que adviertan riesgos en el manejo de la cartera o se evidencie un potencial deterioro del indicador de la cartera vencida, podrá ordenar un deterioro general superior.</p><p>En el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y las cooperativas multiactivas o integrales con sección de ahorro y crédito, cuando la calidad de la cartera vencida exceda dos desviaciones estándar a la del promedio del sector, el deterioro general constituido se deberá incrementar 0,2% por cada desviación estándar, de acuerdo con la información publicada por la Superintendencia en su página Web.</p><div>5.4.1.1. Deterioro general adicional</div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas podrán constituir, previa aprobación del consejo de administración, junta directiva o el órgano competente según corresponda, un deterioro general adicional, como un mecanismo para fortalecer la cobertura y anticiparse al potencial deterioro de la cartera de créditos.</p><p>Este deterioro general adicional deberá estar soportado en un análisis técnico y se podrá utilizar para compensar el gasto de deterioro individual que se genere por el rodamiento de la cartera a categorías de mayor riesgo, en los meses posteriores a su constitución.</p><p>Se deberá mantener a disposición de esta Superintendencia, el análisis técnico que soporta el deterioro general adicional, y la información de los créditos que dieron origen al traslado del deterioro general al individual.</p><div>5.4.2. Deterioro Individual</div><p>Sin perjuicio del reconocimiento del deterioro general a que se refiere el numeral anterior, las organizaciones solidarias deberán reconocer el deterioro individual que se puede</p></div><div>146</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>generar en la cartera por eventos de riesgo que pueden afectar la situación financiera del deudor y por tanto su perfil de riesgo al igual que la recuperación de las garantías.</p><p>La constitución del deterioro individual se realizará en función de las pérdidas esperadas que arroje la aplicación del modelo de referencia para las carteras de consumo con libranza, consumo sin libranza y la cartera comercial persona natural, el modelo interno desarrollado por las organizaciones, o el Anexo 1 del presente capítulo según sea el caso.</p><p>No obstante, hasta tanto entren en aplicación los modelos de referencia establecidos en el Anexo 2 del presente capítulo, las organizaciones vigiladas y aquellas exceptuadas de la aplicación del modelo de Pérdida Esperada, deberán calcular los deterioros individuales como se indica en el Anexo 1 del presente capítulo.</p><p>Así mismo, para estimar el deterioro individual, las organizaciones solidarias deberán tener en cuenta la calificación de mayor riesgo del deudor, considerando las diferentes calificaciones obtenidas, así: la calificación producto de la aplicación del modelo de referencia según aplique de acuerdo con lo establecido en el Anexo 2 del presente capítulo, la calificación resultante del proceso de evaluación de cartera, la calificación por regla de alineamiento o arrastre, la calificación por condición de reestructurado, o de cualquier otra calificación que pueda tener la operación crediticia cumpliendo con las disposiciones contenidas en el Anexo 1 y en el presente capítulo.</p><p>Igualmente, para estimar el valor sobre el cual se debe realizar el deterioro individual, independientemente de la modalidad de cartera, con o sin modelo de referencia, se deberá calcular el valor expuesto del activo incluyendo los intereses del crédito y los pagos por cuenta de asociados relacionados con el crédito, y descontar los aportes sociales de acuerdo con lo establecido en el numeral 5.1., del Anexo 1 del presente capítulo.</p><p>En el caso de los créditos de consumo a empleados otorgados en virtud de la relación laboral existente, las organizaciones solidarias deberán calificar las operaciones de acuerdo con los parámetros establecidos en el Anexo 1, numeral 1 del presente capítulo. Para la modalidad de consumo se deberá tomar la PI correspondiente, expuesta en el Anexo 2, numeral 4.1.1. Cartera Consumo con libranza del presente capítulo, con el fin de determinar la probabilidad de incumplimiento y aplicar la fórmula para la pérdida esperada.</p><div>5.5. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL</div><p>Para la administración y la gestión del riesgo de crédito el consejo de administración o la junta directiva de la organización solidaria, debe definir una estructura organizacional, acorde con el tamaño de la organización, en la cual exista separación funcional y administrativa entre las áreas encargadas de la función comercial de colocación de créditos, las encargadas de la operación crediticia y la encargada de la gestión del riesgo de crédito, que permita asignar responsabilidades a las personas y áreas involucradas en los respectivos procesos y establecer reglas internas dirigidas a prevenir y sancionar conflictos de interés.</p></div><div>147</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>5.5.1. Responsabilidades</div><p>Las organizaciones solidarias deben establecer claramente las responsabilidades de los administradores y de las diferentes personas y áreas involucradas en la gestión del riesgo de crédito.</p><div>5.5.1.1. Del Consejo de Administración o Junta Directiva</div><p>El SARC debe contemplar como mínimo las siguientes responsabilidades a cargo del Consejo de Administración o Junta Directiva:</p><p>a. Aprobar las políticas para la administración del riesgo de crédito, que incluye la definición de límites de exposición y apetito al riesgo de crédito, teniendo en cuenta que deben estar alineados con el plan estratégico, comercial, el presupuesto, entre otros de la organización solidaria.</p><p>b. Aprobar la estructura organizacional y tecnológica del SARC.</p><p>c. Aprobar las metodologías y/o procedimientos utilizados para el otorgamiento, seguimiento y recuperación de la cartera.</p><p>d. Aprobar los reglamentos, manuales de procedimientos y funciones de las áreas involucradas en el proceso de crédito y en la gestión del riesgo de crédito, así como sus respectivas actualizaciones.</p><p>e. Definir las instancias para la aprobación de créditos y los niveles de atribuciones para cada una de ellas.</p><p>f. Aprobar los créditos de directivos, sus familiares y de los asociados que posean más del 5% de los aportes sociales, de acuerdo con el artículo 106 de la Ley 795 de 2003.</p><p>g. Aprobar las excepciones a las políticas internas, previa recomendación por parte del comité o área responsable y del representante legal, junto con el soporte técnico correspondiente.</p><p>h. Evaluar y aprobar los resultados del proceso de evaluación de cartera en cuanto a recalificación de créditos y registro de deterioro, presentados por el comité de riesgos.</p><p>i. Garantizar la asignación de recursos humanos, físicos, financieros y técnicos para el adecuado desarrollo del SARC.</p><p>j. Evaluar las propuestas de mejora al SARC que le presente el representante legal o el comité de riesgos y pronunciarse expresamente sobre ellas.</p><p>k. Exigir a la administración reporte mensual sobre la situación del SARC de la organización solidaria y señalar las características de estos informes.</p></div><div>148</div></div>

152

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>5.8.3. Reportes internos</div><p>El área encargada de la gestión de riesgo de crédito, debe elaborar por lo menos cada mes, reportes que permitan a la administración conocer el perfil de riesgo de crédito que tiene la organización, la situación de la cartera colocada, el cumplimiento de las políticas, cupos, límites, atribuciones de crédito y demás elementos del SARC, así como, el cumplimiento de las normas legales vigentes en materia de gestión del riesgo de crédito.</p></div><div><div>5.8.4. Reportes externos</div><p>En concordancia con las disposiciones legales vigentes sobre la materia, las organizaciones solidarias deben suministrar a los asociados la información necesaria con el fin de que éstos puedan conocer las condiciones del crédito y la estrategia general de gestión del riesgo de crédito que lleva a cabo la organización.</p></div><div><div>5.8.4.1. Reporte de las calificaciones de riesgo</div><p>Las organizaciones solidarias deberán reportar la calificación por riesgo de su cartera de crédito a las centrales de información, teniendo en cuenta lo previsto en la normatividad vigente sobre las disposiciones generales del Hábeas Data y el manejo de la información contenida en bases de datos personales.</p><p>Los resultados de las evaluaciones totales y de las actualizaciones de calificación por riesgo efectuadas por las organizaciones vigiladas, deberán reflejarse en la información reportada periódicamente a la Superintendencia, en los formatos dispuestos para el efecto, sin perjuicio que este Ente de Supervisión pueda solicitar informes adicionales cuando los considere necesarios.</p></div><div><div>5.8.4.2. Reporte de deudores reestructurados, novados o castigados</div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deberán reportar a esta Superintendencia información sobre créditos y deudores reestructurados, novados y castigados, de acuerdo con las instrucciones y formatos que se definan para tal efecto.</p></div><div><div>5.9. ÓRGANOS DE CONTROL</div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deben establecer instancias responsables de efectuar una revisión y evaluación del SARC e informar oportunamente los resultados de dichas evaluaciones a los órganos competentes.</p><p>Respecto del SARC los órganos de control serán por lo menos los siguientes:</p><ul style="list-style-type: none">El empleado o dependencia de control interno o de auditoría interna encargado de evaluar y realizar seguimiento continuo, de forma independiente, a la gestión de la organización y al mejoramiento de sus procesos, en caso de contar con ella o que sea obligatoria disponer de una.</div></div> <div>153</div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">El revisor fiscal<p>En el contexto del SARC, los organismos de control deben realizar auditorías que garanticen el cumplimiento de la totalidad de las disposiciones de esta norma y de todas aquellas que la modifiquen, complementen o adicionen. Adicionalmente, estas evaluaciones deben cubrir las operaciones que la organización vigilada realice con empresas, personas vinculadas a la organización solidaria o partes relacionadas.</p><p>Entre las funciones de dichos órganos de control deben incluirse por lo menos las siguientes:</p></div><div><div>5.9.1. Responsable de las funciones de control interno o de auditoría interna en la organización solidaria, en caso de contar con ella</div><p>En lo que respecta al SARC, tiene dos funciones principales:</p><ol style="list-style-type: none">El control del cumplimiento de las políticas internas y de las normas legales en materia de riesgo de crédito para lo cual deberá:<ul style="list-style-type: none">Evaluar y calificar el cumplimiento de las políticas establecidas por el Consejo de Administración o la Junta Directiva.Elaborar los informes de los resultados de la evaluación realizada y presentarlos al Representante Legal y Consejo de Administración o Junta Directiva.Validar el cumplimiento de las normas legales relacionadas con el SARC.La auditoría a las bases de datos, sistemas, herramientas, metodologías y/o técnicas que utiliza el SARC, en este caso deberá:<ul style="list-style-type: none">Planear las revisiones a las áreas relacionadas con el SARC y definir los procedimientos de visita e inspección, determinando el alcance de la auditoría.Identificar y evaluar la calidad de los procesos y de los controles existentes.Elaborar el informe de resultados de la visita y presentar su propuesta de recomendaciones al Representante Legal y al Consejo de Administración o Junta Directiva.<p>Las recomendaciones del responsable del control interno o de la auditoría interna deberán concretarse en planes de acción, cuando haya lugar, los cuales, a su vez, deberán ser de obligatorio cumplimiento por parte de las áreas auditadas.</p></div><div><div>5.9.2. Revisor fiscal</div><p>En cumplimiento de la función consagrada en el numeral 2 del artículo 207 del Código de Comercio, corresponde al revisor fiscal presentar oportunamente los informes a la administración o a la asamblea de las organizaciones solidarias vigiladas acerca de las desviaciones en el cumplimiento de los instructivos externos e internos, de las deficiencias</p></div></div> <div>154</div>										
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><p>en los controles internos sobre esta materia, así como de las irregularidades encontradas, que surjan como resultado del examen del SARC. Estos aspectos deberán quedar suficientemente documentados en los papeles de trabajo y en los informes presentados.</p><p>Adicionalmente, en el informe que presente a la asamblea general de asociados o delegados, el revisor fiscal deberá dar su opinión sobre la efectividad del SARC, subsanadas o no por la administración de la organización solidaria, a la fecha de corte del ejercicio respecto del cual el revisor fiscal presenta el informe de cumplimiento y de control interno al que hace referencia el artículo 209 del Código de Comercio.</p><p>La revisoría fiscal informará a esta Superintendencia, en desarrollo de su deber de colaboración establecido en el numeral 3 del artículo 207 del Código de Comercio, sobre los aspectos significativos evidenciados en sus auditorías al SARC, indicando el grado de incidencia en que estaría afectándose el cumplimiento de las instrucciones impartidas por la Superintendencia sobre esta materia.</p></div> <div><div>6. REGLAS ADICIONALES PARA EL ADECUADO FUNCIONAMIENTO DEL SARC</div><div><div>6.1. ASPECTOS CONTABLES</div><div><div>6.1.1. Suspensión de la causación de intereses</div><p>Dejarán de causarse intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente la mora indicada en el siguiente cuadro:</p><table><tr><th>MODALIDAD DE CREDITO</th><th>MORA SUPERIOR A</th></tr><tr><td>Comercial</td><td>90 días</td></tr><tr><td>Consumo</td><td>60 días</td></tr><tr><td>Vivienda</td><td>60 días</td></tr><tr><td>Microcrédito</td><td>30 días</td></tr></table><p>Cuando el capital del respectivo crédito ha sido calificado de mayor riesgo, igualmente los intereses y otros conceptos se deben reclasificar en la categoría de riesgo en que fue calificado su principal.</p></div></div><div><div>6.2. RECAUDOS DE CRÉDITOS A TRAVÉS DE DEUDORAS PATRONALES</div><p>En los créditos que se recaudan por libranza, se debe tener en cuenta que, si la deudora patronal registra una mora superior a 30 días en el pago de los valores descontados a los asociados, se deberá evaluar el convenio de la libranza e informar inmediatamente al deudor, quien es el responsable de la obligación ante la organización solidaria; a partir de esa fecha, se deberá iniciar la calificación individual del crédito de conformidad con lo señalado en el presente capítulo y aplicar las reglas de deterioro dependiendo la modalidad de crédito.</p></div></div> <div>155</div>	MODALIDAD DE CREDITO	MORA SUPERIOR A	Comercial	90 días	Consumo	60 días	Vivienda	60 días	Microcrédito	30 días	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><p>Las pagadurías de las entidades a través de las cuales las organizaciones solidarias requieren los descuentos de sus asociados por la prestación de sus servicios, están obligadas a atender los compromisos contractuales adquiridos por los asociados de acuerdo a lo señalado en los artículos 142°, 143° y 144° de la Ley 79 de 1988 y el artículo 55° del Decreto 1481 de 1989 modificado por el artículo 9 de la Ley 1391 de 2010, y la Ley 1527 de 2012, en lo que resulte aplicable.</p><p>Para efectos de registrar los descuentos efectuados por nómina a los asociados por los conceptos (aportes y ahorros), la organización solidaria deberá contabilizar en la cuenta 272035 retenciones o anticipos pendientes de aplicar, cuando se trate de aportes, mientras las pagadurías realizan efectivamente los pagos. Si se trata de los ahorros la cuenta será la 272095.</p></div> <div><div>6.3. DISPOSICIONES COMUNES</div><ol style="list-style-type: none">Las organizaciones solidarias vigiladas deberán mantener a disposición de la Superintendencia de la Economía Solidaria, durante la vigencia de los créditos, la información que acredite y justifique los cambios de la calificación de un deudor a una de menor o mayor riesgo.Con el objeto de contar con elementos necesarios para el adecuado análisis de riesgo, las organizaciones solidarias deben mantener en el expediente del respectivo deudor, su información personal y financiera completa y actualizada (mínimo una vez cada año) y la de los codeudores, información de las garantías, así como el cruce de correspondencia.Cuando de la evaluación de cartera surjan modificaciones en la calificación del deudor que impliquen la recalificación a una categoría de mayor riesgo, el análisis y resultado de dicho proceso deberá conservarse también en su respectivo expediente, dejando constancia de la fecha de la evaluación y aprobación por la instancia correspondiente.En el expediente de los respectivos deudores o en algún otro mecanismo de consulta de información, la organización solidaria debe disponer de la información necesaria para establecer las relaciones entre deudores que, conforme a las reglas sobre cupos individuales de endeudamiento, dan lugar a acumular las obligaciones de un conjunto de sujetos o grupo conectado.En el expediente del deudor debe quedar soporte del análisis que realizó la organización solidaria para aprobar la reestructuración, novación o modificación de la obligación, según lo previsto en el presente capítulo.Los costos que genere la gestión de modificación de créditos prevista en el presente capítulo, no deben trasladarse al deudor.</div> <div>156</div>
MODALIDAD DE CREDITO	MORA SUPERIOR A										
Comercial	90 días										
Consumo	60 días										
Vivienda	60 días										
Microcrédito	30 días										

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>g. Los créditos otorgados deberán permanecer registrados en la cuenta "cartera de créditos" durante el tiempo pactado, es decir desde su desembolso hasta su cancelación total, aun cuando un asociado que se desvincule de la organización solidaria ya sea por retiro voluntario, exclusión u otro motivo llegare a quedar con saldos pendientes de obligaciones crediticias. No se admite una reclasificación en otros rubros.</p><p>h. Se deben clasificar en la modalidad y categoría de riesgo (calificación) que corresponda a cada uno de los créditos, las comisiones y cuentas por cobrar originadas en cada tipo de operación.</p><p>i. Si el valor aprobado no es el mismo registrado en la solicitud de crédito, se deberá contar con la aceptación expresa del asociado, quien la podrá manifestar mediante cualquier mecanismo del cual quede prueba. En todo caso el valor del pagaré que resulte de la operación, deberá corresponder únicamente al valor del crédito efectivamente pactado entre las partes.</p></div><div><div>6.4. SISTEMA DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS</div><div><p>El SARC deberá contar con un sistema que permanentemente permita recoger y actualizar la información sobre la condición o situación de pago de los deudores, así como cualquier modificación que se presente sobre la misma, al momento en que ésta se produzca.</p><p>El sistema que se adopte para el efecto deberá cumplir como mínimo con los siguientes requisitos:</p><ul style="list-style-type: none">Un mecanismo que permita reflejar de manera ágil e inmediata cualquier cambio en la situación de la capacidad de pago del deudor, de manera que la información sobre él sea: veraz, completa, actualizada y acorde con el derecho fundamental al habeas data.El representante legal debe designar un funcionario que se encargue del permanente control y seguimiento de los aplicativos de la organización solidaria, de modo que se garantice el registro inmediato y la continua actualización de la situación de cumplimiento o incumplimiento de las obligaciones de cada uno de los deudores y su oportuna remisión a las respectivas centrales de riesgos. Es responsabilidad del representante legal evaluar el cumplimiento de esta actividad.Procedimientos adecuados y oportunos de atención de las solicitudes de actualización o rectificación de la información que presenten los asociados y usuarios.</div><div><div>6.5. SUPERVISIÓN POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA</div><div><p>La Superintendencia podrá revisar las clasificaciones, calificaciones y reconocimiento del deterioro que realicen cada una de las organizaciones solidarias, ordenando, si es el caso,</p></div></div><div>157</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>modificaciones cuando constate la inobservancia de lo aquí previsto, sin perjuicio de las sanciones personales e institucionales a que haya lugar.</p><p>La Superintendencia podrá ordenar recalificaciones de la cartera de créditos (en mayor riesgo) para un sector económico, zona geográfica o para un deudor o conjunto de deudores individuales o cuyas obligaciones deban acumularse según las reglas de cupos individuales de endeudamiento, cuando haya razones que lo justifiquen, de acuerdo con la situación económica que presente dicho sector, región o deudor.</p></div></div> <div>158</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>CAPITULO III</div><div>SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ – SARL</div></div><div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>El SARL es el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez que deben implementar las organizaciones solidarias vigiladas señaladas en el ámbito de aplicación, con el propósito de, identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de liquidez al cual se encuentran expuestas en el desarrollo de sus actividades.</p><p>El riesgo de liquidez se puede materializar por la incapacidad de mantener un equilibrio permanente en el tiempo entre los flujos financieros positivos como negativos; desde el punto de vista de los activos por la incapacidad que pueden presentar las organizaciones solidarias para convertir rápidamente un activo en efectivo sin generar pérdidas de capital o intereses por penalidad propias de los instrumentos y/o activos de inversión, o desde el punto de vista del pasivo se puede materializar por la incapacidad de financiar el crecimiento de sus operaciones y/o actividades y hacer frente a sus obligaciones de pago en la fecha y forma contractualmente establecida, a un costo razonable y sin afectar su reputación en el mercado.</p><p>Lo anterior hace necesario adoptar mecanismos que les permitan realizar una efectiva gestión de dicho riesgo.</p><p>EL SARL que diseñen las organizaciones solidarias debe atender la naturaleza, características, estructura organizacional, su tamaño y la complejidad de sus operaciones. De la misma manera, tanto la Superintendencia como las organizaciones vigiladas deben considerar el rol que cada una desempeña dentro del sector solidario y su importancia en el sistema.</p><p>El SARL se instrumenta a través de las etapas y elementos establecidos en el presente capítulo, en el cual se fijan lineamientos mínimos que las organizaciones vigiladas deben tener en cuenta para administrar en forma adecuada su riesgo de liquidez, así como calcular el monto de activos líquidos disponibles que deben mantener para prevenirlo, junto con el monto de activos necesarios para el normal funcionamiento de la organización.</p><p>Las organizaciones solidarias vigiladas sujetas a esta norma, están obligadas a evaluar periódicamente las etapas y elementos del SARL, con el fin de realizar los ajustes que consideren necesarios para su efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento, de forma tal, que atiendan en todo momento las condiciones particulares de la organización solidaria, del mercado en el que opera y de la economía en general.</p><p>Es importante reconocer que el análisis del riesgo de liquidez de una organización involucra casi todas las transacciones que esta realice y por ende, se deben considerar todas las posiciones del balance como fuera de él, con el objeto de protegerse de eventuales cambios que ocasionen pérdidas en los estados financieros. Igualmente se debe reconocer la alta</p></div></div><div>159</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>interacción que tiene el riesgo de liquidez con los otros tipos de riesgos (de crédito, de tasa de interés, de mercado, operativo, entre otros) a los cuales están expuestas en virtud de sus actividades.</p><p>Teniendo en cuenta lo anterior, la gestión de riesgo de liquidez debe darse a conocer a todos los funcionarios de la organización solidaria vigilada. Lo anterior, en cumplimiento de las disposiciones consagradas en el artículo 2.11.7.1.2, y siguientes del Capítulo I, del título 7 del Decreto 1068 de 2015; Título adicionado por el artículo 1 del Decreto 961 de 2018 y modificado por el artículo 3 del Decreto 704 de 2019.</p><p>El SARL que adopten las entidades vigiladas está sujeto a la supervisión permanente e integral de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en los términos previstos en el presente Capítulo.</p></div><div><div>2. AMBITO DE APLICACIÓN DEL SARL</div><div><p>En el presente capítulo se imparten las instrucciones y procedimientos mínimos que deben cumplir las cooperativas de ahorro y crédito, las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, los fondos de empleados de categoría plena (de acuerdo con las definiciones establecidas en el artículo 2.11.5.1.2, del Capítulo I, del Título 5 del Decreto 1068 de 2015 y los Fondos de empleados que sin ser de categoría plena han sido clasificados dentro del primer (1°) nivel de supervisión de acuerdo con las facultades conferidas por el Decreto 2159 de 1999) y las asociaciones mutuales que tienen depósitos de ahorro ordinario vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria, para implementar un Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) con el propósito de identificar, medir controlar y monitorear este riesgo.</p><p>La Superintendencia podrá extender la obligación de aplicar lo dispuesto en este capítulo a otras organizaciones solidarias vigiladas en razón a su tamaño, actividades desarrolladas e impacto en el sector.</p></div><div><div>3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS GENERALES PARA EL DESARROLLO Y APLICACIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ</div><div><p>Las siguientes definiciones deberán considerarse para efectos de lo dispuesto en el presente capítulo:</p></div></div><div><div>3.1. DEFINICIONES</div><div><p>Riesgo de Liquidez. Se entenderá como Riesgo de Liquidez la contingencia de que una organización solidaria incurra en pérdidas excesivas por la enajenación de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales.</p><p>El riesgo de liquidez es en sí mismo un riesgo de segundo orden o residual, dado que los eventos de riesgos que afectan la liquidez, específicamente el flujo de caja y el colchón de</p></div></div><div>160</div></div></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>activos líquidos, son eventos asociados al riesgo de crédito, incluyendo riesgo de contraparte, al riesgo de mercado, riesgo operacional siempre que este genere pérdida financiera, riesgo reputacional, entre otros, en los casos que estos generen pérdida.</p><p>La inadecuada gestión de los otros riesgos puede conllevar a generar riesgo de liquidez. De ahí la importancia de diseñar un SARL que integre el riesgo de liquidez con la gestión de los otros riesgos que, directa o indirectamente, afectan la estrategia de gestión del riesgo de liquidez de las organizaciones solidarias vigiladas</p><p>Riesgo de contraparte: Corresponde a la posibilidad de que una organización incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento de una contraparte, eventos en los cuales deberá atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance. El riesgo de contraparte es un acápite del riesgo de crédito.</p><p>Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL): Es el conjunto de etapas y elementos tales como políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, órganos de control, infraestructura tecnológica, divulgación de información y capacitación, mediante los cuales las organizaciones solidarias objeto de esta normatividad identifican, miden, controlan y monitorean el riesgo de liquidez.</p><p>Partes Relacionadas: Son las personas naturales o jurídicas, que tienen con la organización solidaria, vínculos de administración, o de propiedad directa e indirecta.</p><p>Plan de Contingencia de Liquidez: Es la compilación de estrategias, políticas, procedimientos y planes de acción para responder a crisis de liquidez que afectan la capacidad de una organización para atender sus requerimientos de liquidez de manera oportuna; contempla además los procedimientos para la comunicación a nivel interno de la organización, partes relacionadas, mercado y la Superintendencia.</p><p>Fondo de Liquidez: Corresponde a un monto equivalente al 10% de los depósitos que las cooperativas de ahorro y crédito, las secciones de ahorro y crédito de las cooperativas multiactivas, los fondos de empleados y las asociaciones mutuales deben mantener como fondo de liquidez.</p><p>Adicionalmente, debe tenerse en cuenta lo previsto en el párrafo 1 del artículo 2.11.7.2.1 del Decreto 1068 de 2015, modificado por el Decreto 704 de 2019 donde se establece que sobre los depósitos de ahorro permanente, el monto mínimo a mantener como fondo de liquidez será del 2% del saldo de estos depósitos, siempre y cuando el estatuto de estas organizaciones prevea que tales depósitos pueden ser retirados únicamente al momento de la desvinculación definitiva del asociado.</p><p>Apetito de riesgo: Es el nivel de exposición al riesgo que una organización solidaria está dispuesta a asumir en el desarrollo de sus actividades, con el propósito de alcanzar sus objetivos estratégicos y cumplir con su plan de negocios.</p></div> <div>161</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Colchón de Activos líquidos: Es el conjunto de activos líquidos que las organizaciones solidarias deben disponer, en todo momento, que permita la venta o pignoración de los mismos en periodos de tensión, para garantizar un periodo de supervivencia mínimo, mientras la organización solidaria adopta medidas correctivas necesarias para recuperar sus niveles de liquidez operativa. El monto del colchón de liquidez será proporcional al nivel de exposición al riesgo de liquidez definido por la organización solidaria.</p><p>4. ETAPAS DEL SARL</p><p>El sistema de administración de riesgo de liquidez debe atender las siguientes etapas:</p><p>4.1. IDENTIFICACIÓN</p><p>En esta etapa, las organizaciones deben identificar los factores y eventos que generan exposición de riesgo de liquidez de acuerdo con el tipo de posiciones activas y pasivas asumidas, así como todas las posiciones fuera de balance que afecten el riesgo de liquidez de la organización, los tipos de productos que se comercializan, y las características de los mercados que atienden.</p><p>Dentro del proceso de identificación de los factores y eventos se deben tener en cuenta los siguientes principios:</p><div><div>a.</div><div>La organización debe establecer una periodicidad para validar los factores y eventos que generan riesgo de liquidez.</div></div><div><div>b.</div><div>En todos los casos, se deben analizar los factores y eventos de liquidez previa a la creación de nuevos productos o líneas de negocio, determinar su perfil de riesgo y cuantificar el impacto que estos tienen en el nivel de exposición al riesgo de liquidez de la organización.</div></div><div><div>c.</div><div>Las organizaciones solidarias deben identificar todos los posibles eventos de riesgos que puedan afectar su liquidez, es decir, que pueden afectar las entradas y salidas de efectivo al igual que el nivel de sus activos líquidos, asociados al fondo de liquidez y a la posición adicional que tengan en portafolios de inversión.</div></div><p>Para ello deberán tener en cuenta que algunos eventos de riesgo estarán asociados a los generados por riesgo de mercado, crédito, operativo, reputacional, concentración, entre otros, que pueden tener impacto en la liquidez de la organización.</p><p>4.2 MEDICIÓN</p><p>La metodología empleada por las organizaciones solidarias para medir el nivel de exposición al riesgo de liquidez debe estar en capacidad de calcular y proyectar los flujos de caja de sus activos, pasivos, posiciones fuera del balance e instrumentos financieros</p></div> <div>162</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>derivados, en diferentes horizontes de tiempo, tanto en un escenario normal como en escenario de estrés de las distintas variables.</p><p>Adicionalmente, la metodología utilizada debe permitir cuantificar el requerimiento neto de recursos que sea consistente con el plan de negocios de la organización, y su nivel de exposición al riesgo de liquidez y permitir cuantificar el nivel mínimo de recursos para prevenir la materialización del riesgo de liquidez.</p><p>Con base en las proyecciones realizadas, las organizaciones deben estar en capacidad de cuantificar el nivel de exposición de riesgo de liquidez. Para este cálculo, la organización debe tener en consideración los siguientes principios:</p><div><div>a.</div><div>La cuantificación del nivel de exposición de riesgo de liquidez debe hacerse con una periodicidad diaria, en función de la liquidez operativa requerida por la organización solidaria.</div></div><div><div>b.</div><div>La organización debe definir, a partir de un conjunto de indicadores de exposición al riesgo de liquidez, su nivel de apetito al riesgo.</div></div><div><div>c.</div><div>La organización debe cuantificar el nivel mínimo de activos líquidos requeridos en diferentes escenarios de exposición de liquidez, incluido un escenario de máximo nivel de exposición de liquidez.</div></div><div><div>d.</div><div>Este análisis deberá generar señales de alerta temprana y límites encaminados a controlar la materialización de eventos adversos del mercado (materialización de situaciones que afectan el nivel de liquidez de la organización), de la propia organización o de ambos, en materia de liquidez.</div></div><div><div>e.</div><div>La organización debe considerar la "liquidez de mercado" de su portafolio de inversiones (posibilidad de vender posiciones activas sin castigar significativamente el precio o posibilidad de entregar el activo como garantía de una operación repo o de un crédito de desembolso casi inmediato.), tanto a nivel general como individual. Esto corresponde a la interacción con riesgo de mercado, y a la necesidad por una eventual venta de inversiones.</div></div><p>Con independencia de los modelos que adopten las organizaciones solidarias para definir sus requerimientos de liquidez en diferentes escenarios, la Superintendencia ha definido las siguientes metodologías estándar para la medición del riesgo de liquidez, según el tipo de organización vigilada sujeta a esta norma, las cuales se detallan en los anexos del presente capítulo, así:</p><div><div>•</div><div>Anexo 1: Metodología y modelo estándar de medición del riesgo de liquidez para las cooperativas de ahorro y crédito, multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito.</div></div></div> <div>163</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>•</div><div>Anexo 2: Metodología para la medición y modelo estándar y ajustado de riesgo de liquidez para los fondos de empleados de categoría plena (de acuerdo con las definiciones establecidas en el artículo 2.11.5.1.2, del Capítulo I, del Título 5 del Decreto 1068 de 2015 y los fondos de empleados que sin ser de categoría plena han sido clasificados dentro del primer (1°) nivel de supervisión de acuerdo con las facultades conferidas por el Decreto 2159 de 1999 y las asociaciones mutuales que tienen depósitos de ahorro ordinario</div></div><div><div>•</div><div>Anexo 3: Metodología estándar de medición de riesgo de liquidez - Brecha de liquidez para las cooperativas de ahorro y crédito, cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, fondos de empleados y asociaciones mutuales.</div></div><p>Sin perjuicio de lo anterior, y teniendo en cuenta sus características, tamaño y la complejidad de sus operaciones, las organizaciones solidarias deben realizar periódicamente pruebas de estrés o análisis del riesgo de liquidez con diferentes niveles de severidad, en los cuales considere situaciones de índole interna o externa que pueden incidir sobre su liquidez en el corto, mediano y largo plazo, tales como la concentración de activos y pasivos, la disminución de fuentes de fondeo, el incremento de retiros de ahorros o aportes, el aumento de los índices de morosidad, el incremento de los costos de fondeo, entre otros. Los resultados de estas pruebas, constituirán un insumo para la toma de decisiones y como indicadores para la activación del plan de contingencia de liquidez.</p><p>4.3. CONTROL</p><p>El SARL debe permitirles a las organizaciones establecer actividades encaminadas a vigilar el comportamiento del nivel de exposición al riesgo de liquidez. Dentro de la definición e implementación de las actividades de control, la organización debe tener en consideración los siguientes lineamientos:</p><div><div>a.</div><div>Las actividades de control deben ser aprobadas y verificadas por el Consejo de Administración o la Junta Directiva, según el caso; adicionalmente, estas actividades deben ser comunicadas a toda la organización.</div></div><div><div>b.</div><div>Las actividades de control deben guardar proporción con el volumen y la complejidad de las operaciones desarrolladas por la organización.</div></div><div><div>c.</div><div>Las actividades de control deben dar cumplimiento a los límites generales y especiales establecidos por la organización solidaria sobre los productos, líneas de negocio y diferentes posiciones activas y pasivas relacionadas con montos de activos líquidos de alta calidad, niveles mínimos de efectivo con base en flujos de caja, concentración de portafolios en activos líquidos, concentración por líneas de negocio, crecimiento de la brecha entre depósitos y créditos, etc.</div></div><div><div>d.</div><div>Las actividades de control deben considerar la estrategia de la organización solidaria, las prácticas generales de sus transacciones y las condiciones del mercado.</div></div></div> <div>164</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>e. Las actividades de control deben verificar el cumplimiento de la estrategia y las políticas comerciales definidas por la organización, y que estas hayan sido definidas consistentemente con la estrategia de gestión de riesgo de liquidez.</div><div>f. Las actividades de control deben contemplar la definición de un plan de fondeo de contingencia de liquidez que permita definir las acciones a adoptar ante la materialización de un escenario de crisis.</div><div>g. Las actividades definidas para el control de riesgo de liquidez deben ser parte fundamental del sistema de control interno.</div><div>h. Los resultados de estas revisiones deben estar disponibles para la Superintendencia de la Economía Solidaria, que podrá solicitarlos cuando lo considere pertinente.</div><div>i. Las actividades o mecanismos de control sobre el cumplimiento de los límites de riesgo de liquidez deben ser llevadas a cabo por un área funcional diferente a las áreas de negociación en la tesorería, de contar con ella, y de las áreas de captaciones y colocaciones de la organización solidaria.</div></div><div>4.4. MONITOREO</div><div><p>El SARL debe permitir a las organizaciones solidarias establecer actividades encaminadas a monitorear el comportamiento del nivel de exposición de riesgo de liquidez, así como contar con herramientas cuantitativas para seguimiento y monitoreo de la situación de liquidez.</p><p>El monitoreo contempla la definición, análisis y reporte del conjunto de indicadores de exposición al riesgo de liquidez cualitativos y cuantitativos que defina la organización, adicionales a los dados por la Superintendencia. Dichos indicadores deberán permitir monitorear el cumplimiento del apetito al riesgo al igual que definir alertas tempranas de deterioro de liquidez.</p><p>Los indicadores de riesgo deben permitir entre otros, detectar las siguientes alertas tempranas:</p><div><div><div>• El rápido crecimiento de los activos, en comparación con el crecimiento de los pasivos, o frente a pasivos volátiles.</div><div>• El crecimiento de la concentración en activos y pasivos</div><div>• El incremento de la salida de depósitos o redención de depósitos a término antes de su madurez.</div><div>• La caída de la madurez promedio ponderada de los pasivos.</div><div>• El incremento del costo de fondeo.</div></div><p>Dentro de la definición e implementación de las actividades de monitoreo, la organización debe tener en consideración los siguientes principios:</p></div><div>165</div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>a. Las actividades definidas deben guardar correspondencia con el volumen y complejidad de las operaciones desarrolladas por la organización solidaria.</div><div>b. Las actividades definidas deben garantizar que la alta gerencia, el Comité Interno de Evaluación del riesgo de liquidez y el Consejo de Administración o la Junta Directiva tengan pleno conocimiento de los resultados de la etapa de medición a los niveles de exposición al riesgo de liquidez, y a los límites generales y especiales establecidos por la organización.</div><div>c. La alta gerencia debe tener conocimiento y hacer seguimiento diario al nivel de exposición de riesgo de liquidez. El Comité Interno de Evaluación del riesgo de liquidez y el Consejo de Administración o Junta Directiva deben hacer seguimiento como mínimo con una periodicidad mensual.</div><div>d. Las actividades definidas deben garantizar que se elaboren reportes gerenciales y de monitoreo del riesgo de liquidez que evalúen los resultados de las estrategias de la organización solidaria e incluyan el resumen de las posiciones que contribuyen significativamente a dicho riesgo.</div><div>e. Las actividades definidas deben permitir un adecuado nivel de revelación de información acerca del riesgo de liquidez de la organización solidaria.</div><div>f. Permitir el correspondiente seguimiento de los niveles de exposición de riesgo de liquidez y de los límites generales y especiales determinados por la organización solidaria, de acuerdo con su estructura, características y operaciones autorizadas.</div><div>g. Establecer los lineamientos que debe seguir la organización solidaria para todas las operaciones que realicen con partes relacionadas y que impliquen la transferencia de liquidez. Para ello la organización solidaria deberá implementar políticas y controles para el manejo de la liquidez y de los flujos de recursos hacia o desde otras partes relacionadas. En concordancia con lo anterior, la organización deberá especificar la estrategia de administración de riesgo de liquidez y la posición de la gerencia sobre el tratamiento de las transferencias de liquidez con partes relacionadas.</div><div>h. Establecer que las operaciones sean registradas oportunamente de modo que se pueda realizar un control efectivo del cumplimiento de límites.</div></div><div>5. ELEMENTOS DEL SARL</div><div><p>El Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez - SARL que implementen las organizaciones vigiladas debe tener los siguientes elementos, como mínimo:</p></div><div>5.1. POLÍTICAS</div><div><p>Las políticas en materia de riesgo de liquidez definidas y aprobadas por el Consejo de Administración o la Junta Directiva, deben ser las directrices que enmarcan el desarrollo de</p></div><div>166</div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>cada una de las etapas y elementos del SARL. Estas políticas deben ser revisadas periódicamente para que se ajusten a las condiciones particulares de la organización solidaria y del mercado.</p><p>Las políticas que definan las organizaciones solidarias, deben cumplir con los siguientes requisitos mínimos:</p></div><div><div>5.1.1. Políticas generales frente a la Gestión del Riesgo de liquidez</div><div><div>a. Definir el perfil del riesgo de liquidez, teniendo en cuenta la composición, remuneración del activo y del pasivo; en particular teniendo en cuenta la composición y remuneración del ahorro a la vista, el ahorro permanente y el ahorro a plazo.</div><div>b. Establecer el mercado o los mercados en los cuales puede actuar la organización solidaria.</div><div>c. Determinar los negocios estratégicos en los que podrá actuar la tesorería.</div><div>d. Definir e implementar los límites o niveles máximos de exposición al riesgo de liquidez. Estos límites deben estar definidos para cada uno de las variables, factores o eventos que generan exposición de riesgo de liquidez.</div></div><div><p>Dentro de dichas variables se encuentran, por ejemplo, las características faciales de los títulos valores o valores que conforman el portafolio de inversiones, características de los productos de crédito como plazos y tasas de captación y colocación, límites de concentración a nivel de emisor, entre otros.</p></div><div><div>e. La definición de límites sobre estas variables, deberá permitir que la organización solidaria desarrolle indicadores de alerta temprana que permitan identificar el aumento de la exposición al riesgo de liquidez o debilidades en la posición vigente.</div><div>f. Definir los procedimientos a seguir en caso de presentarse incumplimientos en los límites establecidos, o definición de políticas de excepciones en caso de enfrentar cambios fuertes e inesperados en el entorno que enfrenta la organización y pueden afectar la exposición al riesgo de liquidez.</div><div>g. Definir un plan de contingencia de liquidez que tenga en consideración los niveles de exposición en escenarios de estrés de la organización o del mercado.</div><div>h. Definir directrices para la consecución y diversificación de las fuentes de fondeo</div></div><div>5.1.2. Políticas frente al Gobierno de Riesgos y Control</div><div><div>a. Asignar el personal y los recursos económicos y tecnológicos para el desarrollo, implementación y mantenimiento adecuado del SARL, acorde con las características, tamaño y la complejidad de las operaciones de cada organización.</div></div><div>167</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>b. Definir los lineamientos de conducta y ética que deben orientar la actuación de los funcionarios de la organización solidaria, los cuales deben ser parte integral del código de ética, incluyendo disposiciones sobre la confidencialidad de la información y el manejo de conflictos de interés.</div><div>c. Definir las directrices que se deben seguir para todas las operaciones que realice con partes relacionadas o grupo conectado de asociados⁴⁴, y que impliquen transferencias de liquidez en uno u otro sentido, cuando resulte del caso.</div><div>d. Establecer un sistema adecuado de control interno sobre su proceso de administración de riesgo de liquidez, que incluya entre otros elementos, análisis regulares y evaluaciones permanentes, internos o externos, de la efectividad del sistema para garantizar que se efectúen adecuadas revisiones y mejoras. Los resultados de dichas revisiones deben estar disponibles para las autoridades de supervisión.</div><div>e. Definir los criterios, periodicidad y los tipos de reportes gerenciales.</div><div>f. Definir las características generales de la plataforma tecnológica necesarias para el desarrollo, seguimiento y el monitoreo del SARL.</div><div>g. Definir una estrategia comercial, política comercial y modelo de actuación comercial acorde con la estrategia de gestión del riesgo de liquidez aprobada por el Consejo de Administración o la Junta Directiva.</div><div>h. Garantizar que el personal vinculado en las áreas comerciales, de gestión de riesgos y operativas, tenga un conocimiento profundo de la estrategia de negocio, de las políticas, de los productos ofrecidos y de los procedimientos administrativos y operativos asociados a las operaciones de la organización solidaria y que la estrategia general para la gestión del riesgo de liquidez aprobada por el Consejo de Administración o Junta Directiva, sea comunicada a toda la organización.</div><div>i. Definir los mecanismos para garantizar que la gestión de riesgo de liquidez sea consistente con la gestión del riesgo de tasa de interés y la gestión de riesgo de crédito, teniendo en cuenta las variables mínimas que deben ser analizadas mancomunadamente que se señalaron en la etapa de identificación de riesgo de liquidez.</div><div>j. Determinar incentivos adecuados, acordes con una prudente asunción de riesgos y con los objetivos a largo plazo y los niveles de capital y liquidez de la organización solidaria.</div></div><div><div><div><div><div><div></div><div></div></div><div></div></div></div></div><div>44 En los términos del artículo 2.11.5.2.2.1., de la Sección 2, del Capítulo 2, del Título 5 del Decreto 1068 de 2015 aplicable a los Fondos de Empleados de categoría plena</div></div><div>168</div></div></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>k. Teniendo en cuenta la relación entre la gestión de riesgo de liquidez y la gestión de riesgo de mercado, definir políticas respecto a diversificación de inversiones, plazos de maduración de las inversiones, y la comerciabilidad de las mismas. Se debe analizar el riesgo de contraparte involucrado en estas inversiones.</p><p>5.1.3. Políticas frente al manejo de Información</p><p>a. Informar al Consejo de Administración o la Junta Directiva y a la Asamblea General sobre la gestión del riesgo de liquidez en la organización solidaria, así como los hallazgos y recomendaciones de la función de gestión de riesgos y la auditoría interna.</p><p>b. Atender los requerimientos de información que realice la Superintendencia de la Economía u otra autoridad competente, así como los mecanismos para validar la calidad de la información.</p><p>c. Establecer un mecanismo para asegurar la revelación de información de la organización de economía solidaria, con el fin de permitir la percepción de los asociados y del público en general sobre la realidad de la organización y de su situación financiera.</p><p>5.1.4. Políticas en materia de límites</p><p>Las políticas que se establezcan en materia de límites a las exposiciones al riesgo de liquidez deberán cumplir con los siguientes requisitos mínimos:</p><p>a. Establecer los parámetros para la definición de los límites especiales a nivel de horizontes de tiempo, naturaleza de los productos y mercados, plazos de captación, plazos de vencimiento, emisor, contraparte, sector económico y tipo de moneda, entre otros, según la estructura, características y operaciones autorizadas para cada tipo de organización solidaria.</p><p>b. Se deberán definir límites de exposición al riesgo frente a:</p><ul style="list-style-type: none">• Montos mínimos en activos líquidos de alta calidad que debe mantener la organización frente a la exposición al riesgo de liquidez escenario probable y pesimista.• Niveles mínimos de efectivo con base en flujos de caja diarios y mensuales.• Concentraciones por línea de negocio.• Concentración de pasivos: por contrapartes, instrumentos, mercados, productos y vencimientos.• Concentración de fondeo frente al nivel de financiamiento mayorista, minorista o institucional.• Brecha contractual y/o residual para los diferentes plazos.• Crecimiento de la brecha entre depósitos y créditos.</div> <div>169</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><ul style="list-style-type: none">• Límites para el descalce entre posiciones activas y pasivas en diferentes horizontes de tiempo.<p>c. La organización debe definir lineamientos de gestión de la liquidez que contemplen:</p><ul style="list-style-type: none">• Nichos de mercado de los productos activos y pasivos.• Frecuencia con la cual se reprecian las tasas de interés a las cuales están indexados los productos activos y pasivos. En consecuencia, se debe analizar la metodología con la cual se definen las tasas de los productos activos y pasivos.• Estructura de plazos de los productos activos y pasivos.• Estructura y tendencias de las fuentes de fondeo<p>d. Igualmente, se deberán definir políticas frente a:</p><ul style="list-style-type: none">• Estrategias de inversión y financiamiento en consonancia con el nivel de riesgo deseado.• Establecer políticas de diversificación de fuentes de financiamiento• Establecer políticas diferenciadas para la liquidez inmediata relacionada con la operatividad del negocio y liquidez para oportunidades de apertura de nuevos negocios, proyectos de renovación tecnológica, de infraestructura o proyectos de crecimiento.<p>e. Ser consistentes con el nivel de riesgo general de la organización solidaria. Los límites deben emplearse para manejar la liquidez del día a día, incluso intra-día cuando sea pertinente. Este análisis debe realizarse tanto a nivel general como por líneas de negocio.</p><p>f. Definir las condiciones, tipo de operaciones y límites para el suministro de recursos a partes relacionadas.</p><p>g. Señalar los niveles de exposición o niveles de apetito al riesgo de liquidez, definidos en función de los indicadores de riesgo de liquidez, los cuales deben ser revisados periódicamente para incorporar cambios en las condiciones del mercado o nuevas decisiones derivadas del análisis de riesgo de la organización.</p><p>h. Establecer los lineamientos para que las operaciones sean registradas oportunamente de modo que se pueda realizar un control efectivo del cumplimiento de los límites.</p><p>i. Establecer los mecanismos para que los límites sean conocidos en forma oportuna por los funcionarios responsables del cumplimiento, monitoreo y control de los mismos, así como por los encargados de la toma de decisiones.</p><p>5.1.5. Política frente al colchón de activos líquidos</p></div> <div>170</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Entre las políticas que deben adoptar las organizaciones solidarias debería estar la de contar, en todo momento, con un colchón de activos líquidos de alta calidad que permita la venta o pignoración de activos en créditos de desembolso casi inmediatos en los periodos de tensión para garantizar un periodo de supervivencia mínimo.</p><p>Dicho colchón de activos líquidos, busca cubrir los requerimientos de flujo de caja que se generen de la materialización de eventos de riesgos en escenarios adversos. El tamaño del colchón de activos líquidos debería guardar relación con el nivel de exposición al riesgo de liquidez.</p><p>La política de colchón de activos líquidos se deberá definir teniendo en cuenta los indicadores de exposición al riesgo de liquidez y la definición de requerimientos de flujo de caja bajo escenarios pesimistas y dada su relevancia dentro de la gestión del riesgo de liquidez, deberá ser aprobada por el Consejo de Administración o la Junta Directiva, según corresponda.</p><p>5.1.6. Políticas en materia de mitigación del riesgo de liquidez</p><p>Las organizaciones solidarias deben diseñar e implementar planes que permitan mitigar la exposición al riesgo de liquidez, tanto en situaciones normales de operación de la organización y de los mercados, como en situaciones excepcionales o de crisis. Estos planes deben ser revisados y actualizados al menos una vez al año, o con mayor frecuencia si las condiciones del mercado o de la organización cambian.</p><p>Parte fundamental de estos planes es el plan de contingencia de liquidez. Este plan debe estar diseñado con base en los resultados de las pruebas de estrés realizadas al modelo de medición de riesgo de liquidez, y debe detallar los pasos que se ejecutarán por parte de la organización solidaria para solucionar situaciones de materialización del riesgo de liquidez.</p><p>Los planes de mitigación incluyen algunos de los siguientes mecanismos:</p><p>a. Diversificación y renovación de las fuentes de fondeo.</p><p>b. Realización de operaciones de mercado monetario (repos, simultáneas, transferencias temporales de valores, préstamos interbancarios etc.).</p><p>c. Posibilidad de conseguir recursos líquidos nuevos, ya sean frescos o por medio de renovaciones de depósitos y/o de créditos.</p><p>d. Cesión y/o venta de inversiones, cartera de créditos u otros activos.</p><p>e. Estrategias de comunicación hacia el supervisor, los grupos de interés, el público en general y los medios de comunicación, en caso de rumores o de difusión de información.</p></div> <div>171</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Para poder ejecutar los elementos anteriores, se requiere tener una estrategia de relaciones públicas respecto de los principales acreedores y ahorradores, con el sistema financiero para diversificar fuentes de fondeo, y con intermediarios del mercado de capitales que mejoren la capacidad de vender activos.</p><p>En el caso específico del plan de contingencia de liquidez, en el Anexo 4 del presente capítulo se señala los requisitos y otros aspectos mínimos que se deben tener en cuenta en su formulación.</p><p>5.2. PROCEDIMIENTOS</p><p>Las organizaciones solidarias deben establecer procedimientos para la adecuada implementación y funcionamiento del SARL, los cuales deben cumplir, como mínimo, con los siguientes requisitos:</p><p>a. Detallar la implementación de las diferentes etapas y de los elementos del SARL, cuando aplique.</p><p>b. Garantizar el efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, de modo que se puedan adoptar los correctivos necesarios oportunamente.</p><p>c. Generar informes internos y externos</p><p>d. Contemplar las acciones a seguir en caso de incumplimiento en los límites fijados y los casos en los cuales se deban solicitar autorizaciones especiales.</p><p>e. Detallar el análisis que debe realizar la organización solidaria en términos de la exposición de riesgo de liquidez, cuando se pretenda operar nuevos mercados y/o productos de captación, colocación o tesorería.</p><p>f. Detallar los pasos que se deben realizar para el registro y soporte de las operaciones de tesorería efectuadas vía telefónica o mediante cualquier otro sistema de comunicación, cuando aplique.</p><p>Los procedimientos que adopten las organizaciones solidarias deberán constar en documentos, en los cuales deben quedar claramente definidas las funciones, responsabilidades y atribuciones específicas para cada uno de los integrantes de los diferentes órganos de dirección, administración y control, y, en general, de todos los involucrados en la administración del riesgo de liquidez.</p><p>5.3. DOCUMENTACIÓN</p><p>Toda la información relacionada con el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) deberá estar documentada y deberá como mínimo:</p></div> <div>172</div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>a.</div><div>Contar con un respaldo físico y/o en medio magnético.</div></div><div><div>b.</div><div>Contar con los controles de seguridad de información adecuados que permitan salvaguardar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información base para la gestión del riesgo de liquidez.</div></div><div><div>c.</div><div>Contar con los criterios y procesos de manejo, guarda y conservación de la misma.</div></div></div> <div><p>La información relacionada con el SARL deberá comprender por lo menos:</p><div><div>a.</div><div>El acta o actas del Consejo de administración o la Junta Directiva donde conste la aprobación del SARL adoptado por la organización solidaria, así como la bitácora de sus respectivas actualizaciones y modificaciones precisando el tema y el acta respectiva.</div></div><div><div>b.</div><div>El manual del SARL, el cual debe incluir las etapas y elementos que componen el sistema. Los ajustes realizados al manual deben encontrarse debidamente documentados.</div></div><div><div>c.</div><div>Los registros que evidencien el funcionamiento del SARL y de los procedimientos llevados a cabo para su correspondiente gestión.</div></div><div><div>d.</div><div>Los informes realizados por el Consejo de Administración o la Junta Directiva, los informes del representante legal, de la unidad o área de control de riesgo, y de los órganos de control sobre el SARL.</div></div><div><div>e.</div><div>Las actas del comité interno de evaluación del riesgo de liquidez, así como las actas del comité de riesgos y del comité de auditoría, cuando existan estas áreas en la organización solidaria.</div></div><div><div>f.</div><div>Los informes presentados al Consejo de Administración o a la Junta Directiva y al representante legal.</div></div><div><div>g.</div><div>La metodología, parámetros, fuentes de información y demás características empleadas para la medición del riesgo de liquidez.</div></div><div><div>h.</div><div>El plan de contingencia de liquidez aprobado por el Consejo de Administración o la Junta Directiva.</div></div><div><div>i.</div><div>El correspondiente registro de los indicadores para el monitoreo del riesgo de liquidez, así como las acciones correctivas y de mejora implementadas ante el incumplimiento de los límites.</div></div><div><div>j.</div><div>El Sistema de alertas tempranas implementado por la organización solidaria.</div></div><div><div>k.</div><div>El Código de ética y conducta.</div></div></div> <div><p>173</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>l.</div><div>El procedimiento a seguir en caso de incumplimiento de los límites fijados.</div></div><div><div>m.</div><div>El registro contable de todas las operaciones que afecten la posición de liquidez de la organización solidaria.</div></div></div> <div><p>5.4. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL</p><p>Las organizaciones solidarias deben contar con una estructura organizacional acorde con sus características, su tamaño y la complejidad de sus operaciones que le permitan realizar una efectiva gestión del riesgo de liquidez, definiendo claramente las funciones y responsabilidades que tienen los diferentes órganos y áreas que participan en la gestión de dicho riesgo.</p><p>Sin perjuicio de lo establecido en otras disposiciones, los órganos de administración deben cumplir con las siguientes funciones frente al SARL:</p><p>5.4.1. Consejo de Administración o Junta Directiva</p><p>El consejo de administración o la Junta Directiva de las organizaciones solidarias debe cumplir como mínimo con las siguientes funciones y responsabilidades frente al riesgo de liquidez:</p><div><div>a.</div><div>Definir y aprobar las políticas de la organización solidaria en materia de administración del riesgo de liquidez, que incluyen la determinación de los límites de exposición.</div></div><div><div>b.</div><div>Establecer las directrices que en materia de ética deben observarse en relación con el SARL, así como el sistema de control interno y la estructura organizacional y tecnológica del mismo.</div></div><div><div>c.</div><div>Establecer las directrices sobre el contenido y periodicidad de los informes internos sobre la gestión del riesgo de liquidez que se presenten a las diferentes áreas de la organización.</div></div><div><div>d.</div><div>Crear el comité interno de administración del riesgo de liquidez; nombrar sus integrantes, definir su estructura, funciones y responsabilidades.</div></div><div><div>e.</div><div>Aprobar el marco general de los indicadores de exposición al riesgo de liquidez, sobre los que se definirán las alertas tempranas y los límites de exposición al riesgo de liquidez, así como la actuación de la organización en los casos en que se incumplan dichos límites.</div></div><div><div>f.</div><div>Aprobar el plan de contingencia de liquidez que se ejecutará en caso de presentarse escenarios extremos.</div></div></div> <div><p>174</p></div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>g.</div><div>Analizar los resultados de las pruebas de estrés y el plan de acción a ejecutar con base en ellos.</div></div><div><div>h.</div><div>Analizar y pronunciarse sobre las recomendaciones realizadas por el comité Interno de Administración del Riesgo de Liquidez, y del comité de riesgos cuando exista al interior de la organización, en relación con la implementación y funcionamiento del SARL, así como de su análisis y gestión, de forma mensual.</div></div></div> <div><p>En especial, el Consejo de Administración o Junta Directiva debe pronunciarse sobre el análisis conjunto de la gestión de riesgo de liquidez, y riesgo de crédito realizado por la organización.</p><div><div>a.</div><div>Definir el apetito al riesgo de la organización frente a la exposición al riesgo de liquidez.</div></div><div><div>b.</div><div>El Consejo de Administración o Junta Directiva debe pronunciarse sobre el análisis conjunto de la gestión de riesgo de liquidez, junto con los riesgos de mercado, crédito y operativo.</div></div><div><div>c.</div><div>Definir las políticas a seguir, cuando existan situaciones anormales que incrementen el nivel de riesgo de liquidez de la organización.</div></div><div><div>d.</div><div>Pronunciarse y hacer seguimiento a los reportes que le presente el Representante Legal, el Revisor Fiscal, la Auditoría Interna y el Comité interno sobre el riesgo de liquidez.</div></div><div><div>e.</div><div>Monitorear el comportamiento del riesgo de liquidez y el cumplimiento de los lineamientos del SARL, que le permita impartir oportunamente directrices para garantizar su completo y eficiente funcionamiento.</div></div><div><div>f.</div><div>Definir la estructura organizacional, las responsabilidades y atribuciones de las áreas vinculadas a la gestión del riesgo de liquidez, acorde con las características, tamaño, volumen y complejidad de las operaciones de la organización solidaria.</div></div></div> <div><p>5.4.2. Representante legal</p><p>El Representante Legal de la organización solidaria debe cumplir mínimo con las siguientes funciones y responsabilidades frente al SARL:</p><div><div>a.</div><div>Garantizar el efectivo cumplimiento de las políticas definidas por el Consejo de Administración o la Junta Directiva para la gestión del riesgo de liquidez e informar los incumplimientos que se presenten frente a los límites de exposición y las medidas adoptadas para corregir o afrontar dicha situación.</div></div></div> <div><p>175</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>b.</div><div>Mantener informado al Consejo de Administración sobre las recomendaciones realizadas por el Comité Interno de Administración del Riesgo de Liquidez, y del comité de riesgos, cuando este último existe en la organización solidaria.</div></div><div><div>c.</div><div>Rendir informe al Consejo de Administración o a la Junta Directiva sobre los informes que presente el Revisor Fiscal, Auditoría Interna y el comité interno sobre el grado de exposición al riesgo de liquidez</div></div><div><div>d.</div><div>Garantizar que la estrategia comercial de la organización solidaria este siendo considerada dentro de los procedimientos de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez.</div></div><div><div>e.</div><div>Conocer los resultados de las pruebas de estrés que servirán de base para tomar acciones preventivas o de mitigación del riesgo de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.</div></div><div><div>f.</div><div>Velar porque se dé cumplimiento a los lineamientos establecidos en el código de conducta de la organización solidaria en materia de conflictos de interés y uso de información privilegiada que tengan relación con el riesgo de liquidez.</div></div><div><div>g.</div><div>Informar de manera oportuna a la Superintendencia sobre cualquier situación excepcional que se presente o prevea que pueda presentarse en el ámbito de la administración del riesgo de liquidez, de las causas que la originan y de las medidas propuestas para corregir o enfrentar dicha situación.</div></div><div><div>h.</div><div>Monitorear que el SARL resulte adecuado para gestionar el riesgo de liquidez, de la organización solidaria, especialmente ante cambios importantes en el plan de negocios, naturaleza, tamaño y complejidad de sus operaciones, así como por modificaciones en el marco regulatorio, en la economía y en las condiciones de los mercados donde opera.</div></div><div><div>i.</div><div>Revisar periódicamente la composición, características y nivel de diversificación de los activos, pasivos, capital, liquidez y estrategia de fondeo.</div></div><div><div>j.</div><div>Velar por la calidad y consistencia de la información.</div></div><div><div>k.</div><div>Aprobar y verificar, en coordinación con el Comité Interno de Administración del Riesgo de Liquidez, la ejecución de planes anuales de capacitación a los funcionarios de la organización solidaria sobre la gestión de este riesgo.</div></div></div> <div><p>5.4.3. Comité Interno de Administración del Riesgo de Liquidez</p><p>Las organizaciones solidarias a las que les aplica lo previsto en el capítulo I del Título 7 de la Parte 11 del Libro 2 del Decreto 1068 de 2015, deben contar con un Comité Interno de Administración del Riesgo de Liquidez, el cual deberá cumplir con los siguientes requisitos:</p></div> <div><p>176</p></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>a. El comité será creado por el Consejo de Administración o la Junta Directiva de la organización solidaria, y dependerá de este órgano, que también definirá su composición, funciones, responsabilidades y elegirá sus integrantes.</p><p>b. La composición de este comité deberá estar acorde con el tamaño de la organización solidaria, sus características y la complejidad de sus operaciones.</p><p>No obstante, en las cooperativas de ahorro y crédito, multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, este comité deberá estar conformado por mínimo tres personas. Por lo menos uno de sus integrantes, debe ser miembro del Consejo de Administración o el Gerente o representante legal de la organización solidaria.</p><p>c. El Consejo de Administración o la Junta Directiva deberá verificar que los integrantes de este comité posean la idoneidad, experiencia y formación necesarias para asegurar el cumplimiento de sus funciones.</p><p>d. El Comité Interno de Administración del Riesgo de Liquidez deberá reunirse ordinariamente por lo menos una vez al mes, y en forma extraordinaria, cada vez que la situación lo amerite.</p><p>e. La organización solidaria deberá mantener a disposición de la Superintendencia, copia del acta del Consejo de Administración donde conste la creación del comité, su conformación, integrantes, funciones y responsabilidades. Así mismo, deberán estar disponibles las actas en las que consten las modificaciones al comité, en lo que se refiere a su composición, integrantes, funciones y responsabilidades.</p><p>La existencia de este comité no eximirá de las responsabilidades que, en el proceso de identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos, tienen el Consejo de Administración o la Junta Directiva, los representantes legales y los demás administradores de la organización solidaria.</p><p>5.4.3.1. Objetivos y Funciones del Comité Interno de Administración del Riesgo de liquidez</p><p>El objetivo primordial del Comité Interno de Administración del Riesgo de Liquidez será el de apoyar al Consejo de Administración o a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia de la organización solidaria, en la definición del apetito y tolerancia al riesgo de liquidez, así como en la definición de los criterios para la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez, para lo cual deberá, cuando menos, cumplir con las siguientes funciones:</p><p>a. Proponer al Consejo de Administración o a la Junta Directiva las políticas, procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión y administración del riesgo de liquidez, y/o las modificaciones que se consideren pertinentes para fortalecer el SARL.</p></div> <div>177</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>b. Efectuar recomendaciones al Consejo der Administración o Junta Directiva respecto al diseño de mecanismos e indicadores de alertas tempranas para mitigar la exposición al riesgo de liquidez.</p><p>c. Asesorar al Consejo de Administración o a la Junta Directiva en la definición de los límites de exposición al riesgo de liquidez, los planes que permitan mitigar la exposición a este riesgo en situaciones normales de operación, los planes de contingencia y las medidas de mitigación de dicho riesgo.</p><p>d. Presentar al Consejo de Administración o a la Junta Directiva, con la periodicidad que dicho órgano defina, informes sobre el análisis y recomendaciones en relación con la exposición al Riesgo de Liquidez de la organización y las acciones correctivas que deben adoptarse.</p><p>e. Presentar recomendaciones al Consejo de Administración o Junta Directiva, relativas a las políticas o asignación de recursos (humanos y de infraestructura) para realizar una adecuada gestión del SARL.</p><p>f. Coordinar con el representante legal, la ejecución de programas de capacitación a los funcionarios de la organización solidaria, referente a la administración del riesgo de liquidez.</p><p>5.5. ÓRGANOS DE CONTROL</p><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deben establecer instancias responsables de efectuar una revisión y evaluación del SARL, las cuales deben informar oportunamente los resultados a los órganos competentes.</p><p>Los órganos de control serán la Revisoría Fiscal y la Auditoria Interna o quien haga sus veces.</p><p>5.5.1. Revisoría fiscal</p><p>Sin perjuicio de las funciones asignadas en otras disposiciones, el Revisor Fiscal debe incluir en su plan de auditoria los siguientes lineamientos:</p><p>a. Verificar al menos una vez por semestre el estricto cumplimiento de lo dispuesto en el presente capítulo por parte de la organización solidaria e incluir un pronunciamiento expreso y detallado sobre el SARL en el dictamen sobre los estados financieros.</p><p>b. Comprobar la consistencia y precisión de la información remitida por la organización solidaria a la Superintendencia, así como verificar si los procedimientos que tiene la entidad para la elaboración de los reportes son adecuados; esta labor se la puede realizar mediante el análisis de los procedimientos informáticos y manuales utilizados para la obtención de los reportes.</p></div> <div>178</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>c. El Revisor Fiscal deberá informar de manera inmediata a la Superintendencia de Economía Solidaria sobre cualquier situación irregular que advierta se presente o prevea que pueda presentarse en el ámbito de la administración del riesgo de liquidez, y que ponga en peligro el cumplimiento de las obligaciones con los asociados frente a la devolución de sus aportes y ahorros en sus diferentes modalidades.</p><p>5.5.2. Auditoría interna o quien haga sus veces</p><p>Las organizaciones solidarias deben tener un sistema adecuado de control interno sobre su proceso de administración del riesgo de liquidez.</p><p>Las funciones de la auditoría interna o quien haga sus veces en relación con la gestión de riesgo de liquidez debe incluir las siguientes:</p><p>a. Determinar si el riesgo de liquidez está identificado y monitoreado de manera apropiada.</p><p>b. Constatar si el riesgo de liquidez está administrado efectivamente por la alta gerencia y el Consejo de administración, o la Junta Directiva.</p><p>c. Establecer si la información usada para monitorear y hacer seguimiento al riesgo de liquidez es exacta, confiable y oportuna.</p><p>d. Determinar si los encargados de monitorear y gestionar el riesgo de liquidez actúan conforme a las políticas, procedimientos, límites y regulaciones prudenciales.</p><p>e. Evaluar anualmente la efectividad y cumplimiento del SARL o con una periodicidad menor cuando se presenten situaciones que requieran su revisión. Así mismo informar los resultados al Gerente o representante legal, el Consejo de Administración o Junta Directiva, junto con el seguimiento a las recomendaciones, acciones de mejora y cumplimiento del plan de Auditoría.</p><p>Los resultados de las evaluaciones realizadas deberán mantenerse a disposición de la Superintendencia.</p><p>Informar a la Superintendencia de la Economía Solidaria sobre aquellas situaciones irregulares o cuya materialidad pueda afectar el desarrollo de las actividades de la organización solidaria y en últimas su objeto social.</p><p>5.6. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN</p><p>Las organizaciones solidarias deben disponer de una plataforma tecnológica y los sistemas necesarios para garantizar el funcionamiento efectivo, eficiente y oportuno del SARL. Por tal motivo, deben contar con un soporte tecnológico acorde con su tamaño, naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realiza.</p></div> <div>179</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Así mismo, deben contar con procesos que permitan realizar un control adecuado del cumplimiento de las políticas y límites establecidos, con bases de datos actualizadas e información suficiente y oportuna para realizar la gestión del riesgo de liquidez y con un plan de conservación, custodia y seguridad de la información tanto documental como electrónica, que permita garantizar su confidencialidad, calidad, disponibilidad, integridad, consistencia y consolidación.</p><p>5.7. DIVULGACIÓN DE LA INFORMACIÓN - REPORTES</p><p>Las organizaciones solidarias deben diseñar un sistema efectivo, eficiente y oportuno de reportes, tanto internos como externos, de manera que permitan conocer y evaluar el funcionamiento de sus procedimientos, el cumplimiento de los requerimientos normativos frente a la administración del riesgo de liquidez, así como anticiparse a los problemas y tomar decisiones oportunas.</p><p>5.7.1 Reportes Internos</p><p>Como resultado del monitoreo del riesgo de liquidez deben elaborarse reportes cuya periodicidad esté acorde con el modelo utilizado para la gestión de su riesgo, en lo concerniente a los cálculos de los indicadores de liquidez y, por lo menos mensualmente, informes de gestión del riesgo de liquidez que permitan establecer, cuando menos, el perfil de riesgo de la organización solidaria.</p><p>Los administradores de la organización deben incluir, en su informe de gestión al cierre de cada ejercicio contable, pronunciamiento sobre la gestión adelantada en materia de administración del riesgo de liquidez.</p><p>5.7.2 Reportes Externos</p><p>Las organizaciones solidarias sujetas a la presente normatividad, deberán reportar a la Superintendencia, los resultados de la medición de riesgo de liquidez, en los formatos que se adopten para este propósito y con la periodicidad que se indica en los anexos.</p><p>5.8. CAPACITACIÓN</p><p>Los gerentes o representantes legales de las organizaciones solidarias, en coordinación con el Comité Interno de Administración del riesgo de liquidez, deberán diseñar, programar y coordinar planes de capacitación sobre el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) dirigidos a todas las áreas y funcionarios de la organización. La capacitación debe, cuando menos, cumplir con las siguientes condiciones:</p><ul style="list-style-type: none">• Realizarse con una periodicidad anual• Ser impartida durante el proceso de inducción de los nuevos funcionarios pertenecientes a las áreas involucradas con la gestión del riesgo de liquidez.</div> <div>180</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">Ser constantemente revisada y actualizada, en caso de ser necesaria una capacitación diferencial según las áreas o cargos de los funcionarios e integrantes de la organización.Señalar el alcance del programa, los medios que se emplearán para ejecutarlos y los procedimientos que se adelantarán para evaluarlos. Los programas deben encontrarse debidamente documentados.</div><div>6. REVELACIÓN CONTABLE</div><div>Las organizaciones solidarias deben presentar en las revelaciones que acompañan los estados financieros un resumen de su situación en materia de riesgo de liquidez, la cual deberá contener información cualitativa y cuantitativa sobre la naturaleza y el monto de los descargos de flujos esperados para las bandas de tiempo definidas en los modelos descritos en los anexos, e informar cómo las distintas actividades de la organización contribuyen a su perfil de riesgo de liquidez.</div><div>181</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>CAPITULO IV</div><div>SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO – SARO</div></div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div>Este capítulo contiene las reglas y parámetros mínimos a seguir para gestionar el Sistema de Administración del Riesgo Operativo -SARO- que deben implementar las organizaciones solidarias vigiladas, que les permita identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo operativo al cual se exponen.</div><div>Dicho sistema deberá permitir a las organizaciones la adopción de decisiones oportunas para la adecuada mitigación de eventos que genera el riesgo operativo.</div><div>El Consejo de Administración y la Alta Gerencia deberán implementar las reglas y parámetros para gestionar su SARO atendiendo las características de la organización solidaria, tales como su tamaño, el tipo de productos y servicios ofrecidos, y el volumen y la complejidad de sus operaciones.</div><div>El SARO que adopten las organizaciones está sujeto a la supervisión permanente e integral de la Superintendencia de esta Economía, en los términos previstos en el presente capítulo.</div><div>2. AMBITO DE APLICACIÓN</div><div>Las instrucciones y procedimientos mínimos contenidos en el presente capítulo, para implementar un Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO), deben ser aplicadas por las cooperativas de ahorro y crédito, multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito vigiladas.</div><div>La Superintendencia podrá extender la obligación de aplicar lo dispuesto en este capítulo a otras organizaciones solidarias vigiladas en razón a su tamaño, actividades desarrolladas e impacto en el sector solidario.</div><div>Aquellas organizaciones solidarias que proactivamente deseen adoptar principios o modelos contenidos en otras normas lo pueden realizar siempre y cuando se asegure el cumplimiento de lo dispuesto en el presente capítulo.</div><div>3. DEFINICIONES</div><div>Las siguientes definiciones se tendrán en cuenta para los fines del presente capítulo y del Anexo 1.</div><div>3.1. RIESGO OPERATIVO</div><div>182</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>En el contexto del SARO, se entenderá por Riesgo Operativo, la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas, ausencias o inadecuaciones en:<ul style="list-style-type: none">los procesos,el recurso humano,la tecnología,la infraestructura física; opor la ocurrencia de acontecimientos externos.</div><div>El Riesgo Operativo está asociado al riesgo legal y al riesgo reputacional.</div><div>3.2. RIESGO LEGAL</div><div>Es la posibilidad de pérdida en que incurre una organización solidaria al ser sancionada u obligada a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones, obligaciones contractuales, fallas en los contratos y transacciones.</div><div>El riesgo legal surge también como consecuencia de actuaciones malintencionadas, negligencia o actos involuntarios que afectan la formalización o ejecución de contratos o transacciones.</div><div>3.3. RIESGO REPUTACIONAL</div><div>Es la posibilidad de pérdida en que incurre una organización por desprestigio, mala imagen, publicidad negativa, cierta o no relacionadas con sus prácticas de negocios, que puede causar el retiro de sus asociados, disminución de ingresos o el inicio de procesos judiciales.</div><div>3.4. EVENTOS DEL RIESGO OPERATIVO</div><div>Los eventos de riesgo operativo son situaciones que generan impactos no deseados en las organizaciones solidarias asociados al riesgo operativo.</div><div>3.5. PÉRDIDAS</div><div>Es la cuantificación económica de la ocurrencia de un evento de riesgo operativo, así como los gastos derivados de su atención.</div><div>3.6. FACTORES DE RIESGO OPERATIVO</div><div>Se entiende por factores de riesgo las principales situaciones generadoras de riesgos operativos que pueden o no generar pérdidas. Son factores de riesgo: el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura y los acontecimientos externos.</div><div>Dichos factores se deben clasificar en internos o externos, según se indica a continuación.</div><div>183</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>3.6.1. Factores internos</div><div>Se entiende por factores de riesgos internos, aquellas situaciones generadoras de eventos de riesgo operativo al interior de la organización solidaria relacionados con: el recurso humano, los procesos, la tecnología y la infraestructura física.</div><div>3.6.1.1. Recurso humano</div><div>Es el conjunto de personas vinculadas directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la organización.</div><div><ul style="list-style-type: none">Se entiende por vinculación directa, aquella basada en un contrato de trabajo en los términos de la legislación vigente.La vinculación indirecta hace referencia a aquellas personas que tienen con la organización una relación jurídica de prestación de servicios, diferente a aquella que se origina en un contrato de trabajo.</div><div>3.6.1.2. Procesos</div><div>Es el conjunto de acciones o actividades sistemáticas y repetitivas por las que unas entradas (inputs) se convierten en un producto o servicio final (outputs).</div><div>3.6.1.3. Tecnología</div><div>Es el conjunto de herramientas empleadas para soportar los procesos de la organización solidaria, que incluye: hardware, software y telecomunicaciones.</div><div>3.6.1.4. Infraestructura Física</div><div>Es el conjunto de elementos de apoyo para el funcionamiento de una organización que incluye entre otros los siguientes: edificios, espacios de trabajo, almacenamiento y transporte.</div><div>3.6.2. Factores externos</div><div>Son situaciones asociadas a la fuerza de la naturaleza, u ocasionadas por proveedores o terceros, que escapan en cuanto a su causa y origen al control de la organización.</div><div>3.7. CLASIFICACIÓN DE LOS EVENTOS DE RIESGOS OPERATIVOS</div><div>Para los efectos del presente capítulo los riesgos operativos se clasifican de la siguiente manera:</div><div>3.7.1. Fraude Interno</div><div>Hace referencia a actos que de forma intencionada buscan defraudar o apropiarse</div><div>184</div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>indebidamente de activos de la organización, o incumplir normas o leyes, en los que está implicado, al menos, un empleado, tercero contratado o administrador de la organización.</p><p>3.7.2. Fraude Externo</p><p>Corresponde a actos realizados por un externo a la organización, que busca defraudar, apropiarse indebidamente de activos de la misma o incumplir normas o leyes.</p><p>3.7.3. Relaciones laborales incompatibles</p><p>Hace referencia a actos que son incompatibles con la legislación laboral y con los acuerdos internos de trabajo.</p><p>3.7.4. Asociados o clientes</p><p>Se relaciona con fallas negligentes o involuntarias de las obligaciones de la organización frente a los asociados o clientes, que impiden cumplir una obligación contraída con estos, o fallas de la naturaleza o diseño de un producto o servicio.</p><p>3.7.5. Daños a activos físicos</p><p>Hace referencia a pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos físicos de la organización.</p><p>3.7.6. Fallas tecnológicas</p><p>Se relaciona con pérdidas derivadas de incidentes por fallas tecnológicas.</p><p>3.7.7. Ejecución y administración de procesos</p><p>Tiene que ver con las pérdidas derivadas de errores en la ejecución y administración de los procesos.</p><p>3.8. CADENA DE VALOR DE UNA ORGANIZACIÓN SOLIDARIA</p><p>La cadena de valor es un concepto que hace referencia al conjunto de procesos encadenados que estratégicamente son fundamentales para entender y gestionar las ventajas competitivas de una organización solidaria. Se dividen en tres conjuntos de procesos: estratégicos, misionales, y de apoyo y control.</p><p>3.8.1. Procesos estratégicos</p><p>Son los que permiten definir y desplegar las estrategias y objetivos de la organización. Es decir, aquellos procesos que definen el direccionamiento del "negocio" de la organización; como, por ejemplo: marketing estratégico y estudios de mercado, planificación y seguimiento de objetivos, revisión del sistema, evaluación de la satisfacción de los</p></div><div>185</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>asociados, etc.</p><p>3.8.2. Procesos misionales</p><p>Son aquellos procesos que añaden valor al asociado o inciden directamente en su satisfacción o insatisfacción. Son procesos claves que intervienen en la misión de la organización y en el cumplimiento del objeto social.</p><p>3.8.3. Procesos de apoyo y control</p><p>Los procesos de apoyo son los que suministran los recursos necesarios para el buen desempeño de las operaciones del negocio, como son: financieros, humanos, tecnológicos, jurídicos, físicos e intangibles, entre otros y en los procesos de control se tiene la gestión de riesgos, control interno, etc.</p><p>3.9. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO - SARO</p><p>Corresponde al conjunto de etapas y elementos tales como políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, registro de eventos de riesgo, órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación, mediante los cuales las organizaciones solidarias vigiladas identifican, miden, controlan y monitorean el riesgo operativo.</p><p>3.10. RIESGO INHERENTE</p><p>Nivel de riesgo propio de la actividad, sin tener en cuenta el efecto de los controles.</p><p>3.11. RIESGO RESIDUAL</p><p>Nivel resultante del riesgo después de aplicar los controles al riesgo inherente.</p><p>3.12. PLAN DE CONTINUIDAD DEL NEGOCIO</p><p>Conjunto detallado de acciones que describen los procedimientos, los sistemas y los recursos necesarios para retornar y continuar la operación, en caso de interrupción.</p><p>3.13. PLAN DE CONTINGENCIA</p><p>Es el conjunto de acciones y recursos para responder a las fallas e interrupciones específicas de un sistema o proceso.</p><p>4. ETAPAS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO</p><p>Es deber de las organizaciones revisar periódicamente las etapas y elementos del SARO a fin de realizar los ajustes que consideren necesarios para su efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento, de forma tal que atiendan en todo momento las condiciones particulares</p></div><div>186</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>de la organización y las del sector en general. En la administración del riesgo operativo se deben desarrollar las siguientes etapas: identificación, medición, control y monitoreo.</p><p>4.1. IDENTIFICACIÓN</p><p>En desarrollo del SARO se deben identificar los riesgos operativos y las causas a que se ven expuestas, teniendo en cuenta los factores de riesgo definidos en el presente capítulo, como etapa base para la gestión de este riesgo.</p><p>Por ello, la administración debe darle a esta etapa la importancia, tiempo y recursos que sean necesarios. La etapa de identificación debe realizarse de manera previa a la implementación o modificación de cualquier proceso, así como en los casos de fusión, incorporación, cesión de activos y pasivos, entre otros.</p><p>Para identificar los riesgos operativos y sus causas, la organización solidaria debe, como mínimo, tener en cuenta los siguientes aspectos:</p><p>4.1.1. Identificar y documentar la totalidad de los procesos.</p><p>La organización debe mantener actualizado el manual de los procesos definidos en su cadena de valor: estratégicos, misionales, y de apoyo y control.</p><p>Para asegurar la adecuada actualización de cada uno de los procesos se debe tener en cuenta como mínimo lo siguiente:</p><div><div>a. La responsabilidad de la actualización debe estar en cabeza del líder o gestor del proceso.</div><div>b. Que participen funcionarios expertos y/o claves para el proceso, o si la organización los considera pertinente, se podrá apoyar con personal externo.</div><div>c. Que el área de auditoría, control interno, o quién haga sus veces, realice pruebas de auditoría sobre el cumplimiento o no del manual del proceso.</div></div><p>4.1.2. Establecer una metodología para identificar el riesgo operativo</p><p>Se debe establecer una metodología formal para identificar los riesgos operativos y sus causas, que se puedan materializar en los procesos definidos en su cadena de valor. Para tal efecto, la organización solidaria podrá considerar los siguientes aspectos:</p><p>4.1.2.1. Designar un grupo de funcionarios para el proceso</p><p>De acuerdo con el tamaño de la organización, su estructura y características particulares conformar un equipo de trabajo del cual hagan parte como mínimo el líder o gestor de</p></div><div>187</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>proceso, el responsable de riesgos y demás personas que por su conocimiento y experiencia puedan aportar en esta etapa.</p><p>4.1.2.2. Actividades previas a las reuniones de trabajo</p><p>El responsable del área de riesgo o quien haga sus veces, debe coordinar la consecución, análisis y resumen de toda la información que sea útil al grupo de trabajo para identificar los riesgos operativos de cada proceso, tales como:</p><div><div>a. Un resumen del proceso, que contenga la descripción de: las entradas (inputs) y sus proveedores, procedimientos principales, descripción de las salidas (outputs) y sus clientes internos y/o externos.</div><div>b. Un resumen de los eventos de riesgo operativo que se hayan documentado en la organización o en el sector.</div><div>c. La matriz de riesgo operativo del proceso, en el caso que la organización solidaria ya cuenta con ella.</div><div>d. Informes de entes de control, internos o externos, relacionados con fallas o debilidades evidenciadas en el proceso en cuestión, o informes derivados de las peticiones, quejas y reclamos recibidos.</div><div>e. Cualquier otro tipo de información que se considere relevante.</div></div><p>4.1.3. Definir la matriz consolidada de riesgo operativo</p><p>Para los procesos de la cadena de valor, se debe establecer una matriz consolidada de riesgo operativo. El procedimiento para realizar este trabajo será el que defina la organización; en todo caso, el procedimiento deberá tratar como mínimo lo siguiente:</p><div><div>a. Las actividades a desarrollar para actualizar (si ya existe) o definir la matriz de riesgo operativo de cada uno de los procesos de la cadena de valor.</div><div>b. Documentar la forma cómo se definieron los riesgos operativos del proceso. Lo anterior por medio de acta(s) o resumen(es) escrito(s) y validado(s) o firmado(s) por el líder o gestor del proceso y el funcionario responsable de riesgos o quien haga sus veces.</div><div>c. Las matrices de riesgo operativo identificadas de cada uno de los procesos, se deben consolidar en una sola matriz.</div><div>d. La validación de la matriz de riesgo consolidada por parte del área o funcionario responsable.</div><div>e. Una vez consolidada la matriz de riesgos deberán generar el perfil de riesgo inherente y residual.</div></div></div><div>188</div></div>

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

La matriz de riesgo operativo consolidada de la organización solidaria debe contener, como mínimo, la información que se define a continuación:

4.1.3.1. Referencia del riesgo operativo

Se debe codificar cada uno de los riesgos operativos identificados según el proceso al que pertenece.

4.1.3.2. Nombre del riesgo operativo

Se debe dar un nombre “preciso” al riesgo operativo. De acuerdo con la definición de riesgo operativo, dada en el numeral 3.1 del presente capítulo, se debe especificar la deficiencia, falla o inadecuación de un factor de riesgo de entradas y/o procedimientos del proceso que lleve a no cumplir con la calidad, cantidad o tiempo de entrega de una de las salidas (outputs) definidas.

4.1.3.3. Descripción del riesgo operativo

Se debe describir, lo más completo posible, la forma en que se considera podría presentarse un evento derivado del riesgo operativo.

Como ejemplos de estos eventos se pueden citar normas o políticas que se puedan incumplir, o cualquier otra información que contribuya a especificar la importancia del riesgo operativo para el(los) proceso(s) de la organización solidaria.

4.1.3.4. Causas del riesgo operativo

Se deben establecer cuáles son las causas que incrementan la posibilidad de ocurrencia del riesgo operativo y que impliquen la implementación de controles con el fin de disminuir su probabilidad de ocurrencia.

Con el propósito de identificar las causas principales de un riesgo operativo, los integrantes del grupo de expertos deben orientar el análisis especialmente sobre las causas que lo originan al interior o al exterior de la organización y que pueden controlarse. Por ello, es esencial realizar una descripción completa de la causa.

La causa identificada debe tener asociado e implementado su(s) control(es) de mitigación.

4.1.3.5. Consecuencias de riesgo operativo

Para cada riesgo operativo identificado, se debe establecer las principales consecuencias, en que puede verse inmersa la organización solidaria si llega a materializarse el riesgo en cuestión.

Los efectos de la materialización de un riesgo operativo suelen estar asociados, en su gran

189

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

mayoría, en el corto plazo, con pérdidas económicas e impacto en la imagen o riesgo reputacional. También existen consecuencias de otro tipo, como pérdida de mercado, pérdida de activos físicos, pérdida de información (de acuerdo con los lineamientos presentados en el numeral 4.3.4 del presente capítulo), reprocesos, demandas legales, glosas o multas, entre otras, que en el mediano o largo plazo también pueden causar pérdidas económicas.

La organización solidaria, debe implementar controles a los posibles impactos, los cuales deben ser eficientes y eficaces.

4.1.3.6. Clasificación

La organización solidaria debe clasificar cada riesgo operativo por factor de riesgo, atendiendo los niveles de clasificación definidos en el **Anexo 1** del presente capítulo.

4.1.3.7. Procesos

La organización debe listar los procesos en los cuales el riesgo operativo se puede materializar.

4.1.3.8. Productos o servicios

Se requiere listar los productos o servicios de la organización solidaria que se pueden ver afectados directamente si se materializa el riesgo. Esta columna puede estar vacía, en razón a que no todo riesgo operativo tiene que estar asociado directamente a un producto o servicio.

4.2. MEDICIÓN

Una vez concluida la etapa de identificación, se debe medir la probabilidad de ocurrencia de los riesgos operativos y su impacto en caso de materializarse. Esta medición podrá ser cualitativa y, cuando se cuente con datos históricos, cuantitativa. Para la determinación de la probabilidad se debe considerar un horizonte de tiempo de un año.

La metodología de medición o valoración propuesta para los riesgos operativos, permite determinar:

a. La probabilidad de ocurrencia, que se refiere a la probabilidad de que fuentes potenciales de riesgos lleguen realmente a manifestarse, y

b. El impacto que pueda generar sobre la organización solidaria, la materialización del riesgo operativo analizado. Esta variable hace referencia a los efectos adversos sobre la organización, es decir, lo que ésta podría perder y/o lo que podría salir mal.

Para tal efecto se deben tener en cuenta las siguientes escalas para la medición del riesgo:

4.2.1. Nivel de calificación de la variable “Probabilidad de Ocurrencia”

190

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

Nivel	Descriptor	Definición	Criterios (a definir por la Organización Solidaria)
1	Inusual	Puede ocurrir sólo en circunstancias excepcionales	
2	Improbable	Es difícil que ocurra	
3	Posible	Podría ocurrir en algún momento	
4	Probable	Probablemente ocurrirá en la mayoría de las circunstancias	
5	Casi Certeza	Se espera que ocurra en la mayoría de las circunstancias	

Las organizaciones deben definir en la columna “criterio”, el porcentaje de probabilidad de ocurrencia para cada uno de los cinco niveles establecidos, teniendo como referencia el número de veces que ejecuta la actividad en el año.

4.2.2. Nivel de calificación de la variable “Impacto”

Nivel	Descriptor	Definición	Criterios (a definir por la Organización Solidaria)
1	Bajo	No genera perjuicios	
2	Menor	Pocos perjuicios que se controlan, local e inmediatamente	
3	Moderado	Perjuicios que se controlan localmente y/o con asistencia externa y que pueden generar riesgos asociados	
4	Mayor	Perjuicios extensivos que generan pérdida en la capacidad de producción y que generan riesgos asociados importantes	
5	Catastrófico	Perjuicios que generan importantes problemas de funcionamiento, pérdidas financieras, legales y de reputación	

191

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

La Organización Solidaria podrá complementar las definiciones para cada uno de los cinco niveles de calificación, para lo cual puede tomar información cualitativa (experta) o cuantitativa. A continuación, se presenta, a manera de ejemplo, una lista de variables o aspectos que se puede tomar como referencia para la definición de cada uno de los niveles:

a. Tamaño (en valor o porcentaje) de pérdidas en relación con el presupuesto anual de ingresos.

b. Incremento del riesgo reputacional, asociado a un aumento en el porcentaje de las quejas o reclamos.

c. Incremento de riesgo legal asociado al tipo o cantidad de glosas o de sanciones del supervisor u otros entes de control.

d. Nivel de pérdidas de información propia o de sus asociados.

e. Porcentaje de pérdida del mercado objetivo, o asociados.

f. Tiempo de interrupción o retraso en la operación.

g. Tamaño del incremento del riesgo integral de la organización.

h. Otras

Las organizaciones deberán calcular los rangos de pérdida económica para cada uno de los niveles de impacto en la columna “criterios” cuyos valores deberán ser expresados en salarios mínimos legales vigentes SMLV.

4.2.3. Medir el riesgo Inherente

El grupo de funcionarios, definido de acuerdo con lo establecido en el numeral 4.1.2.1. del presente capítulo, calificará la probabilidad de ocurrencia y el impacto inherente de cada uno de los riesgos operativos que fueron identificados en la etapa anterior.

4.3. CONTROL

La organización debe tomar medidas para controlar los riesgos operativos inherentes a los que se ve expuesta, con el fin de disminuir la probabilidad de ocurrencia y el impacto en caso de que se materialicen. Durante esta etapa, la organización solidaria debe, como mínimo, tener en cuenta los siguientes aspectos:

4.3.1. Identificar los controles que pueden mitigar el riesgo operativo

Para establecer el riesgo residual es necesario que la metodología reconozca los controles que se pueden llevar a cabo para mitigar el riesgo en cuestión. La mayor parte de los

192

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>controles se establecen a partir del análisis de las actividades que conforman los procesos diseñados. Por lo tanto, es importante que el experto conozca los procesos.</p><p>Otros controles no necesariamente hacen parte de los procesos. Por ejemplo: auditorías, seguros, planes de contingencia, plan de continuidad, plan de emergencia, código de conducta y/o ética, entre otros.</p><p>4.3.1.1. Determinar de qué tipo de control se trata</p><p>Se debe clasificar el control identificado, para establecer si está mitigando la probabilidad de ocurrencia o el impacto del riesgo operativo, teniendo en cuenta lo siguiente:</p><div><div>a. Control Preventivo: Es el que actúa sobre las causas del riesgo, con el fin de disminuir la probabilidad de ocurrencia de este.</div><div>b. Control Detectivo: Es una “alarma” que se acciona cuando se descubre una situación anómala o no buscada.</div><div>c. Control Correctivo: Permite corregir la desviación de los resultados en un proceso y prevenir de nuevo su ocurrencia. Este tipo de control toma las acciones necesarias una vez materializado el riesgo y busca mejorar los demás controles, si se determina que su funcionamiento no corresponde a las expectativas por las cuales fueron diseñados.</div></div><p>Los controles preventivos y detectivos, sirven para disminuir la probabilidad de ocurrencia del riesgo, mientras los controles correctivos se utilizan para disminuir su impacto. Es importante adoptar medidas de autocontrol en cada una de las actividades de los procesos.</p><p>4.3.1.2. Medir la efectividad del control</p><p>Para establecer la efectividad de un control, se deben medir dos variables:</p><div><div>a. Eficacia. Un control es eficaz, si permite detectar el riesgo y disminuir su probabilidad de ocurrencia o impacto. El control debe actuar de tal forma, que disminuya la calificación del riesgo operativo; si no lo hace, se considera ineficaz.</div><div>b. Eficiencia. Un control es eficiente si hace un uso adecuado de los recursos involucrados en su aplicación, tales como: personal, tecnología, tiempo, dinero, infraestructura, etc.</div></div><p>Un control es efectivo si es eficaz y eficiente. La metodología debe definir una escala para establecer la efectividad de los controles.</p><p>4.3.2. Implementar medidas de control</p><p>Una vez estimado el riesgo residual la organización debe establecer si acepta o no ese nivel</p><p>193</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>de riesgo:</p><div><div>a. Si se acepta el riesgo residual, no se implementan nuevas medidas de control.</div><div>b. Si no se acepta el nivel del riesgo residual, se evaluará la posibilidad de mejorar la efectividad del(los) control(es) actual(es) y/o la adopción de nuevas medidas de control.</div></div><p>Para aceptar o no el riesgo residual, es necesario que previamente se haya definido el nivel máximo de aceptación del riesgo residual.</p><p>Las organizaciones podrán decidir si transfieren, aceptan o evitan el riesgo en los casos en que esto sea posible. Se debe tener en cuenta que la utilización de ciertas medidas, como la contratación de un seguro o tercerización (outsourcing), puede ser fuente generadora de otros riesgos operativos, los cuales también deben ser administrados por la organización.</p><p>4.3.3. Administración de la continuidad del negocio</p><p>De acuerdo con su estructura, tamaño, objeto social y actividades de apoyo, las organizaciones solidarias deberán definir un equipo interdisciplinario para administrar el Plan de Continuidad de Negocio, que se encargará de definir, implementar, probar y mantener las acciones necesarias para garantizar la continuidad de las operaciones de la Organización. Dicho plan deberá incluir como mínimo los siguientes elementos:</p><div><div>a. Definir política de continuidad del negocio.</div><div>b. Desarrollar el análisis de impacto del negocio.</div><div>c. Identificar riesgos de continuidad del negocio.</div><div>d. Definir estrategias de mitigación del riesgo de continuidad.</div><div>e. Evaluar la efectividad (eficacia y eficiencia) de las estrategias de mitigación.</div><div>f. Definir alternativas de operación y regreso a la actividad normal.</div></div><p>Los planes de continuidad del negocio deben cumplir, como mínimo, con los siguientes requisitos:</p><div><div>a. Cubrir por lo menos, los siguientes aspectos: identificación de los riesgos que pueden afectar la operación, actividades a realizar cuando se presenten fallas, alternativas de operación y para el regreso al funcionamiento normal de la organización.</div><div>b. Haber superado las pruebas necesarias para confirmar su efectividad.</div><div>c. Ser conocidos por todos los interesados.</div></div><p>194</p></div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>4.3.4. Administración de la seguridad de la información</p><p>De acuerdo con su estructura tecnológica, tamaño y manejo de información, se debe definir, implementar, probar y mantener un proceso para administrar la seguridad de la información del negocio que incluya elementos como:</p><div><div>a. Definir la política de seguridad de la información.</div><div>b. Identificar los activos de información.</div><div>c. Identificar los riesgos de seguridad de la información.</div><div>d. Definir, implementar y probar un plan de gestión de riesgos de seguridad de la información.</div></div><p>4.4. MONITOREO</p><p>La organización debe realizar un monitoreo periódico, mínimo en forma semestral, del perfil de riesgo operativo y de la exposición a pérdidas. Para tal efecto, se deben cumplir, como mínimo, con los siguientes requisitos:</p><div><div>a. Asegurar que las acciones planeadas para administrar el SARO se ejecuten.</div><div>b. Evaluar la eficiencia de la implementación del SARO, que facilite la rápida detección y corrección de sus deficiencias.</div><div>c. Hacer revisiones sobre la marcha para asegurar que los controles estén funcionando en forma efectiva.</div><div>d. Identificar los riesgos operativos que puedan surgir, o que no fueron detectados antes, mediante la definición de indicadores descriptivos o prospectivos.</div><div>e. Asegurar que el riesgo residual de cada riesgo operativo se encuentre en los niveles de aceptación establecidos por la organización.</div><div>f. La actualización de las etapas de identificación, medición y control, definidas en este capítulo, deben tener una periodicidad acorde con los riesgos operativos potenciales y ocurridos, así como con la frecuencia y naturaleza de los cambios en el entorno operativo de la organización.</div></div><p>5. ELEMENTOS DEL SARO</p><p>5.1. POLÍTICAS</p><p>Cada una de las etapas y elementos del SARO deben contar con unas políticas claras y</p><p>195</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>efectivamente aplicables, las cuales deben permitir un adecuado funcionamiento del sistema y traducirse en reglas de conducta y procedimientos que orienten la actuación de la organización. Las políticas que se adopten deben cumplir con los siguientes requisitos mínimos:</p><div><div>a. La política de gestión de riesgo operativo es responsabilidad del Consejo de Administración y su aplicación de la Gerencia General.</div><div>b. El Consejo de Administración debe definir el nivel máximo de riesgo residual aceptable para cada riesgo identificado.</div><div>c. Toda la organización es responsable de la gestión de los riesgos operativos.</div><div>d. Promover la integración del riesgo operativo a la cultura organizacional, a partir de la divulgación y capacitación en los temas que componen su gestión, y en las herramientas que se emplean para su administración y control.</div><div>e. Establecer el deber de los órganos de administración, de control y de los demás funcionarios, de asegurar el cumplimiento de las normas internas y externas relacionadas con la administración del riesgo operativo.</div><div>f. Permitir la prevención y resolución de conflictos de interés en la recolección de información en las diferentes etapas del sistema, especialmente para el registro de eventos de riesgo operativo.</div><div>g. Desarrollar e implementar el plan de continuidad del negocio.</div><div>h. Desarrollar e implementar el plan de seguridad de la información.</div></div><p>5.2. PROCEDIMIENTOS</p><p>La organización debe establecer los procedimientos que se deben aplicar para la adecuada implementación y funcionamiento de las etapas y elementos del SARO, los cuales deben contemplar, como mínimo, los siguientes requisitos:</p><div><div>a. Instrumentar las diferentes etapas y elementos.</div><div>b. Identificar los cambios y la evolución de los controles, así como del perfil de riesgo.</div><div>c. Implementar las actividades para asegurar el registro de los eventos por riesgos operativos.</div><div>d. Adoptar medidas por el incumplimiento del SARO.</div></div><p>5.3. DOCUMENTACIÓN</p><p>196</p></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Las etapas y los elementos del SARO implementados deben constar en documentos y registros, garantizando la integridad, oportunidad, confiabilidad y disponibilidad de la información allí contenida. La documentación debe incluir como mínimo:</p><div><div>a. El manual de riesgo operativo.</div><div>b. Los documentos y registros que evidencien la operación efectiva del SARO</div><div>c. Los informes del Consejo de Administración, del Representante legal y de los Órganos de control relacionados con este riesgo.</div></div><p>5.3.1. Manual de Riesgo Operativo</p><p>El Manual de riesgo operativo debe contener, como mínimo, la siguiente información:</p><div><div>a. Las políticas para la administración del riesgo operativo.</div><div>b. La estructura organizacional del SARO.</div><div>c. Los roles y responsabilidades de quienes participan en la administración del riesgo operativo.</div><div>d. Las medidas necesarias para asegurar el cumplimiento de las políticas y objetivos del SARO.</div><div>e. Los procedimientos y metodologías para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos operativos y su nivel de aceptación.</div><div>f. Los procedimientos y metodologías para implementar y mantener el registro de eventos.</div><div>g. Los procedimientos que deben implementar los órganos de control frente al SARO.</div><div>h. Las estrategias de capacitación y divulgación del SARO</div></div><p>5.4. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL</p><p>La organización debe establecer y asignar como mínimo las siguientes funciones, en relación con las distintas etapas y elementos del SARO, a cargo de los órganos de dirección, administración y demás áreas de la organización:</p><p>5.4.1. Consejo de Administración</p><p>Las siguientes son las funciones mínimas a cargo del Consejo de Administración, en relación con el SARO:</p><p>197</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>a. Establecer las políticas para la administración del SARO.</div><div>b. Aprobar el Manual de riesgo operativo y sus actualizaciones.</div><div>c. Hacer seguimiento y pronunciarse sobre el perfil de riesgo operativo de la organización.</div><div>d. Establecer las medidas relativas al perfil de riesgo operativo, teniendo en cuenta el nivel de tolerancia al riesgo, el cual debe ser determinado por el mismo Consejo de Administración.</div><div>e. Pronunciarse y hacer seguimiento a los informes periódicos que presente el Representante Legal, dejando constancia en las actas de las reuniones respectivas.</div><div>f. Pronunciarse sobre la evaluación periódica del SARO, que realicen los órganos de control, dejando constancia en las actas de las reuniones respectivas.</div><div>g. Proveer los recursos necesarios para implementar y mantener en funcionamiento, de forma efectiva y eficiente el SARO.</div><div>h. Aprobar los planes de contingencia, de continuidad del negocio y de seguridad de la información.</div><div>i. Designar el área o persona que actuará como responsable de la implementación y seguimiento del SARO.</div></div><p>5.4.2. Representante Legal</p><p>Sin perjuicio de las funciones asignadas en otras disposiciones, son funciones mínimas del Representante Legal frente al SARO:</p><div><div>a. Diseñar y someter a aprobación del Consejo de Administración, el Manual de riesgo operativo y sus actualizaciones.</div><div>b. Velar por el cumplimiento efectivo de las políticas establecidas por el Consejo de Administración.</div><div>c. Adelantar un seguimiento permanente de las etapas y elementos constitutivos del SARO.</div><div>d. Desarrollar y velar porque se implementen las estrategias con el fin de establecer el cambio cultural que la administración de este riesgo implica para la organización.</div><div>e. Adoptar las medidas relativas al perfil de riesgo, teniendo en cuenta el nivel de tolerancia al riesgo operativo, fijado por el Consejo de Administración.</div></div><p>198</p></div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>f. Velar por la correcta aplicación de los controles del riesgo inherente.</div><div>g. Recibir y evaluar los informes presentados por el área o funcionario encargado del riesgo operativo.</div><div>h. Velar porque las etapas y elementos del SARO cumplan, como mínimo, con las disposiciones señaladas en el presente capítulo.</div><div>i. Velar porque se implementen los procedimientos para la adecuada administración del riesgo operativo a que se vea expuesta la organización, en desarrollo de su actividad.</div><div>j. Presentar un informe periódico, al Consejo de Administración sobre la evolución y aspectos relevantes del SARO, incluyendo, entre otros, las acciones preventivas y correctivas implementadas o por implementar y el área o funcionario responsable.</div><div>k. Establecer un procedimiento para realizar el registro de eventos de riesgo operativo.</div><div>l. Velar porque el registro de eventos de riesgo operativo cumpla con los criterios de integridad, confiabilidad, disponibilidad, cumplimiento, eficiencia y confidencialidad de la información allí contenida.</div></div><p>5.4.3. Área o funcionario encargado del riesgo operativo</p><p>El área o funcionario encargado del riesgo operativo debe cumplir como mínimo con las siguientes condiciones:</p><div><div>a. El personal del área o funcionario responsable debe tener conocimientos y experiencia en administración de riesgo operativo.</div><div>b. No tener dependencia de los órganos de control, ni de las áreas de operaciones o de tecnología, ni relaciones que originen conflictos de interés.</div><div>c. Contar con los recursos suficientes para desarrollar sus funciones.</div></div><p>El área o el funcionario responsable de la administración del riesgo operativo tendrá, como mínimo, las siguientes funciones:</p><div><div>a. Definir los instrumentos, metodologías y procedimientos tendientes a que la organización administre efectivamente sus riesgos operativos, en concordancia con los lineamientos, etapas y elementos mínimos previstos en este capítulo.</div><div>b. Desarrollar e implementar el sistema de reportes, internos y externos de riesgo operativo de la organización.</div><div>c. Administrar la base de datos de eventos de riesgo operativo.</div></div><p>199</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>d. Coordinar la recolección de la información para alimentar el registro de eventos de riesgo operativo.</div><div>e. Evaluar la efectividad de las medidas de control para los riesgos operativos medidos.</div><div>f. Establecer y monitorear el perfil de riesgo operativo de la organización e informarlo al órgano correspondiente, en los términos del presente Capítulo.</div><div>g. Realizar el seguimiento permanente de los procedimientos y planes de acción relacionados con el SARO y proponer sus correspondientes actualizaciones y modificaciones.</div><div>h. Coordinar y desarrollar las metodologías definidas para gestionar las etapas de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo operativo.</div><div>i. Coordinar con el representante legal, el desarrollo de los programas de capacitación de la organización relacionados con el SARO.</div><div>j. Realizar seguimiento a las medidas de control adoptadas para mitigar el riesgo operativo inherente, con el propósito de evaluar su efectividad.</div><div>k. Presentar mensualmente al Representante Legal y al comité de riesgos, un informe sobre la evolución del riesgo operativo, los controles implementados y el monitoreo que se realice sobre el mismo, en los términos del presente capítulo.</div></div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas podrán contratar a un experto externo a la organización que lleve a cabo funciones o actividades operativas que apoyen el área o al funcionario responsable de la administración de las etapas y elementos del SARO. El experto deberá contar con conocimientos y experiencia demostrable en la administración de riesgos operativos.</p><p>5.5. REGISTRO DE EVENTOS DE RIESGO OPERATIVO</p><p>Para la administración del riesgo operativo, la organización debe construir un registro de eventos de riesgo y mantenerlo actualizado. Este registro debe contener todos los eventos de riesgo operativo ocurridos y que:</p><div><div>a. Generen pérdidas y que afecten el estado de resultados.</div><div>b. No generen pérdidas y por lo tanto no afectan el estado de resultados de la organización.</div></div><p>Estos eventos deben revelarse en los términos señalados en el numeral 5.5.2 del presente capítulo, teniendo en cuenta que en los casos del literal b) del presente numeral, la medición será de carácter cualitativo.</p><p>5.5.1. Procedimiento para registrar los eventos de riesgo operativo</p><p>200</p></div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>Los eventos de pérdida por riesgo operativo y su registro en una base de datos, parte de un enfoque sistémico del entendimiento de los sucesos derivados de los riesgos operativos, entendiendo la interrelación entre la identificación de los riesgos operativos, sus causas, consecuencias y controles, de manera que se pueda priorizar en aquellos riesgos que tengan mayor severidad en su operación.</p><p>De acuerdo con lo anterior, es necesario contar con un procedimiento que asegure el correcto levantamiento de eventos por riesgo operativo importantes. Esto se cumple con información completa, valorada y validada del evento. Para ello, el procedimiento debe contemplar al menos los siguientes aspectos:</p><div><div>a. Un procedimiento claro, no complejo, que permita a los funcionarios identificar que está sucediendo un "potencial evento o pérdida" por riesgo operativo. Se debe definir un formulario, con información mínima, para ser diligenciada por el funcionario que identifica el problema, para luego ser enviado al área o funcionario responsable del SARO.</div><div>b. El funcionario responsable es quien debe finalmente recibir y analizar la información del potencial evento o pérdida, y tomar la decisión de su relevancia o no para iniciar la documentación y registro de un nuevo evento de pérdida por riesgo operativo.</div><div>c. Para asegurar la integridad de la información de la base de datos de eventos por riesgo operativo, el procedimiento debe contener unas actividades de revisión y certificación de la calidad de la información registrada.</div></div><p>5.5.2. Información del registro de eventos de riesgo operativo</p><p>El registro de un evento por riesgo operativo debe contener, como mínimo, los siguientes campos:</p><div><div>a. Referencia: un código interno que relacione el evento en forma secuencial.</div><div>b. Fecha de inicio del evento: Fecha en que se inició el evento, indicando día, mes año, hora</div><div>c. Fecha de finalización del evento: Fecha en que se finalizó el evento, indicando día, mes, año, hora.</div><div>d. Fecha del descubrimiento: Fecha en que se descubre el evento, indicando día, mes año, hora.</div><div>e. Fecha de contabilización: Fecha en que se registra contablemente la pérdida tipo a) por el evento, según lo señalado en el numeral 5.5 del presente capítulo.</div><div>f. Cuantía: El monto de dinero al que asciende la pérdida según la descripción contenida</div></div><p>201</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>en el numeral 5.5, del presente capítulo.</p><div><div>g. Cuantía total recuperada: El monto de dinero recuperado por acción directa de la organización solidaria.</div><div>h. Cuantía recuperada por seguros: Corresponde al monto de dinero recuperado por el cubrimiento a través de un seguro.</div><div>i. Clase de riesgo operativo: Se establece la clasificación por factor de riesgo operativo asociada al evento registrado, según la clasificación definida en el Anexo 1 del presente Capítulo.</div><div>j. Cuenta Contable afectada: Identifica la cuenta del Plan Único de Información Financiera con fines de supervisión afectada, donde se registra contablemente la pérdida por el evento, si aplica.</div><div>k. Producto/servicio afectado: Identifica el principal producto o servicio afectado, si aplica.</div><div>l. Proceso: Identifica el proceso principal afectado.</div><div>m. Descripción del evento: Descripción detallada del evento.</div><div>n. Canal de servicio o atención al cliente donde se evidencio el evento, si aplica.</div><div>o. Ciudad o zona geográfica donde se materializó el evento, si aplica.</div></div><p>Para la construcción de la base de datos de registro de eventos de riesgo operativo, la organización puede utilizar, además de los campos descritos en este numeral, otros que considere relevantes.</p><p>5.6. ÓRGANOS DE CONTROL</p><p>La organización solidaria debe establecer instancias responsables de efectuar una evaluación del SARO, las cuales deberán informar, de forma oportuna, los resultados obtenidos, a los órganos competentes y en ningún caso cumplirán las funciones asignadas al área o funcionario responsable del riesgo operativo.</p><p>Los órganos de control serán por lo menos los siguientes: Revisoría Fiscal y Auditoría Interna o quien ejerza el control interno, los cuales tendrán las funciones que se relacionan a continuación:</p><p>5.6.1. Revisoría Fiscal</p><p>Sin perjuicio de las funciones asignadas en otras disposiciones al Revisor Fiscal, éste debe cumplir como mínimo, con las siguientes funciones frente al SARO:</p><p>202</p></div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><div><div>a. Poner en conocimiento del Representante Legal, comité de riesgo y consejo de administración, los incumplimientos del SARO que evidencie en el desarrollo de sus auditorías, incluyendo el seguimiento a las recomendaciones. sin perjuicio de la obligación de informar sobre ellos al Consejo de Administración.</div><div>b. Informar de manera oportuna y permanente a la Superintendencia de Economía Solidaria, las irregularidades materiales que advierta en la aplicación de lo dispuesto en el presente capítulo, en desarrollo de lo dispuesto en el numeral 3) del artículo 207, del Código de Comercio.</div><div>c. Elaborar un informe al cierre de cada ejercicio contable, dirigido al consejo de administración, representante legal y comité de riesgos acerca de las conclusiones obtenidas en el proceso de evaluación del cumplimiento de las normas e instructivos sobre el SARO y la efectividad del sistema adoptado por la organización solidaria.</div><div>d. Incluir un pronunciamiento expreso sobre el SARO en el dictamen sobre los estados financieros.</div></div><p>5.6.2. Auditoría Interna o quien ejerza el control interno</p><p>Sin perjuicio de las funciones asignadas en otras disposiciones a la Auditoría Interna, o quien ejerza el control interno, ésta debe:</p><div><div>a. Evaluar semestralmente la efectividad y cumplimiento de todas y cada una de las etapas y los elementos del SARO, con el fin de determinar las deficiencias y sus posibles soluciones.</div><div>b. Informar los resultados de la evaluación al área o funcionario encargado del riesgo operativo y al Representante Legal.</div><div>c. Realizar una revisión periódica del registro de eventos de riesgo operativo e informar al Representante Legal sobre el cumplimiento de las condiciones señaladas en el numeral 5.5 del presente capítulo.</div></div><p>5.7. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN</p><p>Las organizaciones vigiladas deben contar con la tecnología y los sistemas necesarios para garantizar el funcionamiento eficiente, eficaz y oportuno del SARO.</p><p>Para ello deben contar con un soporte tecnológico acorde con su tamaño, naturaleza, complejidad y volumen de sus operaciones.</p><p>5.8. DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN</p><p>La divulgación de la información debe hacerse en forma periódica y estar disponible,</p><p>203</p></div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>cuando así se requiera, para hacer un seguimiento continuo del nivel de exposición al riesgo operativo, al igual que de los avances y mejoras realizadas al SARO.</p><p>5.8.1. Interna</p><p>Las organizaciones deben diseñar un sistema adecuado de reportes internos, que garantice el funcionamiento de sus propios procedimientos y el cumplimiento de los requerimientos normativos.</p><p>Como resultado del monitoreo, se deben elaborar reportes semestrales que permitan establecer el perfil de riesgo residual de la organización solidaria, en concordancia con lo previsto en el literal k) del numeral 5.4.3 del presente capítulo.</p><p>5.8.2. Externa</p><p>En su informe de gestión, al cierre de cada ejercicio contable, los administradores deben incluir información sobre la gestión adelantada en materia de administración del riesgo operativo.</p><p>Así mismo, en las revelaciones que acompañan los estados financieros de cierre de ejercicio, se debe presentar un detalle de la situación en materia de riesgo operativo, señalando las causas que originaron los eventos de riesgo operativo.</p><p>5.8.3. Revelación de información</p><div><div>a. Las pérdidas causadas por un evento operativo, cuando afecten el estado de resultados, deben registrarse en cuentas de gastos en el período en el que se materializó la pérdida.</div><div>b. Las recuperaciones por concepto de riesgo operativo cuando afecten el estado de resultados deben registrarse en cuentas de ingreso en el período en el que se materializó la recuperación.</div></div><p>Las cuentas de gastos e ingresos requeridas serán definidas por la Superintendencia de Economía Solidaria, en el Catálogo Único de Información con fines de supervisión.</p><p>5.9. CAPACITACIÓN</p><p>La organización solidaria debe diseñar, programar y coordinar planes de capacitación sobre el SARO dirigidos a todas las áreas, funcionarios e integrantes de los órganos de administración y control. Tales programas deben cumplir mínimo, con las siguientes condiciones:</p><div><div>a. Periodicidad anual.</div><div>b. Ser impartidos durante el proceso de inducción de los nuevos funcionarios.</div></div><p>204</p></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>c.</div><div>Ser impartidos a los terceros siempre que exista una relación contractual con éstos y desempeñen funciones de la organización.</div></div><div><div>d.</div><div>Ser constantemente revisados y actualizados.</div></div><div><div>e.</div><div>Contar con los mecanismos de evaluación de los resultados obtenidos con el fin de determinar la eficacia de dichos programas y el alcance de los objetivos propuestos.</div></div></div><div>205</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>CAPITULO V</div><div>SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE MERCADO – SARM</div><div><div>1.</div><div>CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>Este capítulo contiene las reglas y parámetros mínimos a seguir para gestionar el Sistema de Administración del Riesgo de Mercado -SARM- que deben implementar las organizaciones solidarias vigiladas señaladas en el ámbito de aplicación, que les permita identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo de mercado al cual se exponen por las posiciones administradas en sus diferentes portafolios de inversión.</p><p>Dicho sistema deberá permitir a las organizaciones solidarias vigiladas la adopción de decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo de mercado de acuerdo con los niveles de riesgo de cada organización.</p><p>El Consejo de Administración deberá implementar las reglas y parámetros para gestionar su SARM teniendo en cuenta sus características tamaño de la organización, el volumen y la complejidad de sus operaciones, dentro del marco de las inversiones permitidas, considerando que con ellas no se desvirtúe el propósito de su objeto social.</p></div><div><div>2.</div><div>AMBITO DE APLICACIÓN</div><div><p>Las instrucciones contenidas en el presente capítulo deben ser aplicadas por las cooperativas de ahorro y crédito, las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito en las cuales la participación de las inversiones⁴⁵ en el total de los activos exceda el 10%, al corte del mes de octubre de 2020. En las cooperativas que tengan una participación inferior a dicho porcentaje deberán aplicar lo previsto en los numerales 4.1 (identificación) y 5 (elementos) de este capítulo.</p><p>Las organizaciones solidarias que, con posterioridad a esta fecha, superen este límite durante tres (3) meses consecutivos, deberán también adoptar el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado.</p><p>La Superintendencia podrá extender la obligación de aplicar lo dispuesto en este capítulo a otras organizaciones solidarias vigiladas en razón a su tamaño, composición de su portafolio de inversiones e impacto en el sector solidario. Para tal efecto definirá a estas organizaciones un cronograma para la implementación gradual de la norma.</p></div><div><div>3.</div><div>DEFINICIONES</div><div><p>Las siguientes definiciones se tendrán en cuenta para los fines del presente capítulo y su</p><div><div><div><div></div><div></div></div><div><div>45</div><div>Para el computo de la proporción entre inversiones y los activos deben contemplarse todas las inversiones contenidas en las cuentas 11 y 12 del Catálogo Único de Información con fines de supervisión.</div></div></div></div></div></div></div></div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>anexo:</div><div><div><div>3.1</div><div>OPERACIONES DE TESORERÍA</div><div><p>Se definen como aquellas negociaciones realizadas a nombre de la organización solidaria y que serán tomadas como una inversión. Estas operaciones pueden ser realizadas en pesos (COP), en divisas (por ejemplo: USD, EUR, entre otras) o en otra denominación (por ejemplo, UVR).</p><div>3.2 FRONT OFFICE</div><p>Es el área encargada o persona responsable de la negociación y contratación de las operaciones de tesorería. Adicionalmente, se encarga del relacionamiento con el intermediario de valores y se encarga de los aspectos comerciales de la tesorería.</p><div>3.3 MIDDLE OFFICE</div><p>Es el área encargada o persona responsable de la medición, análisis y control de los riesgos de mercado y de la revisión y evaluación periódica de las metodologías de valoración de las posiciones de las operaciones de tesorería contratadas por la organización solidaria.</p><div>3.4 BACK OFFICE</div><p>Es el área encargada o persona responsable de realizar las actividades operativas relacionadas con el cumplimiento y registro de las operaciones de tesorería, tales como el cierre y registro en los sistemas de negociación, cierre y registro contable y autorización final de operaciones</p><p>Se requiere que las áreas o personas responsables de cada una de estas instancias (Front, Middle y Back Office) sean independientes, con el fin de que haya un adecuado control y evitar conflictos de interés.</p><div>3.5 PORTAFOLIOS O POSICIONES DE TESORERÍA</div><p>Son el conjunto de operaciones de tesorería que la organización solidaria mantiene con el objetivo de cumplir con los requerimientos legales, como el portafolio del fondo de liquidez, o aquellas otras inversiones realizadas con los recursos que no son colocados en cartera de crédito.</p><div>3.6 CONFLICTOS DE INTERÉS</div><p>Para efectos de lo previsto en el presente capítulo será aplicable la definición de conflicto de interés descrita en el Artículo 2.11.11.8.2 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 962 de 2018 el cual señala lo siguiente <i>“entiéndase por conflictos de interés la situación en virtud de la cual una persona en razón de su actividad se enfrenta a distintas alternativas de conducta con relación a intereses incompatibles, ninguno de los cuales puede privilegiar en atención a sus obligaciones legales o contractuales”</i>.</p></div></div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>3.7</div><div>RIESGO DE MERCADO</div><div><p>Para los efectos del presente capítulo se entenderá por riesgo de mercado la posibilidad de que las organizaciones solidarias incurran en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios de tesorería, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del estado de situación financiera.</p><div>3.8 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS</div><p>Este riesgo se refiere a la incertidumbre del valor mercado futuro de las posiciones en operaciones de tesorería, y de los rendimientos futuros a recibir, causado por las fluctuaciones del nivel general de tasas de interés en los mercados monetarios y de capitales.</p><p>El cambio en las tasas de interés tiene un efecto directo sobre el precio de los bonos o títulos de renta fija y un efecto indirecto sobre el precio de las acciones.</p><div>3.9 RIESGO DE TASA DE CAMBIO</div><p>Es la contingencia de pérdidas financieras por variaciones inesperadas en las tasas de cambio de las divisas en las cuales la organización solidaria mantiene posiciones en moneda extranjera.</p><div>3.10 RIESGO DE CONTRAPARTE</div><p>El Riesgo de contraparte se refiere a la posibilidad de que una organización solidaria incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento de una contraparte, eventos en los cuales deberá atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance.</p><div>3.11 VALOR EN RIESGO</div><p>El Valor en Riesgo corresponde a la máxima pérdida que puede tener una organización solidaria por variaciones en la tasa de interés, la tasa de cambio, las carteras colectivas y acciones en un horizonte de tiempo y con un nivel de confianza determinado.</p><div>4. ETAPAS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE MERCADO</div><p>El SARM se instrumenta a través de las etapas y elementos en los términos que se establecen en el presente capítulo.</p><p>Es deber de las organizaciones solidarias vigiladas revisar periódicamente las etapas y elementos del SARM a fin de realizar los ajustes que consideren necesarios para su efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento, de forma tal que atiendan en todo momento las condiciones particulares de la organización solidaria y las del mercado en general.</p></div></div></div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>En la administración del riesgo de mercado las organizaciones solidarias deben desarrollar las siguientes etapas:</p><div>4.1 IDENTIFICACIÓN</div><p>El SARM debe permitir a las organizaciones solidarias vigiladas identificar el riesgo de mercado al que están expuestas, en función del tipo de posiciones o portafolios asumidas por éstas, teniendo en cuenta las operaciones autorizadas. Para tal efecto y cuando resulten aplicables, se deben considerar los siguientes factores de riesgos de mercado:</p><div><div>a. Tasa de interés en moneda legal, moneda extranjera, o en operaciones pactadas en UVR</div><div>b. Tipo de cambio</div><div>c. Precio de Acciones</div><div>d. Inversiones realizadas en Carteras colectivas</div></div><p>Esta etapa debe realizarse previamente a la participación en nuevos mercados o instrumentos de inversión y a la negociación de nuevas operaciones de tesorería, determinando su perfil de riesgo de mercado y cuantificando el impacto que éstos tienen sobre el nivel de exposición al riesgo de la organización solidaria y los excedentes de esta.</p><div>4.2 MEDICIÓN</div><p>El SARM debe permitir a las organizaciones solidarias medir y cuantificar las pérdidas esperadas derivadas de la exposición al riesgo de mercado.</p><p>La medición estándar del riesgo de mercado, para los factores de tasa de interés, tasa de cambio, carteras colectivas y acciones, de las posiciones en operaciones de tesorería se debe realizar aplicando el Modelo Estándar Valor en Riesgo (MEV), definido en el Anexo 1 del presente Capítulo. Esta metodología será aplicable a las inversiones medidas a valor razonable, incluidas las inversiones del Fondo de Liquidez.</p><div>4.3 CONTROL</div><p>El SARM debe permitir a las organizaciones solidarias tomar las medidas que les permita controlar el riesgo de mercado al que se ven expuestas en el desarrollo de sus operaciones de tesorería, atendiendo los siguientes requisitos mínimos:</p><div><div>a. Ser proporcional con el volumen y complejidad de las operaciones desarrolladas, de forma tal que se guarde correspondencia entre el modelo y las operaciones realizadas.</div></div></div><div>209</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>b. Permitir el control de los niveles de exposición al riesgo de mercado y los límites generales establecidos por la organización solidaria vigilada, teniendo en cuenta su estructura, características y operaciones autorizadas.</div><div>c. Controlar que las operaciones de tesorería vigentes sean las permitidas y en las condiciones establecidas por el Consejo de Administración.</div><div>d. Permitir el control del cumplimiento de normas legales, políticas, límites y niveles de exposición al riesgo de mercado consolidado por factor de riesgo.</div><div>e. Permitir la cuantificación del riesgo de mercado, y su incorporación dentro de la estructura de control y gestión de riesgo integral de la organización solidaria.</div><div>f. Considerar la estrategia de la organización solidaria, las prácticas generales de transacción y las condiciones del mercado.</div></div><p>Las actividades o mecanismos de control sobre el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado deben ser llevadas a cabo por el área del Middle Office, de contar con ella, o por un área funcional o funcionario encargado diferente al Front Office y al Back Office de la tesorería.</p><div>4.4 MONITOREO</div><p>El SARM debe permitir a las organizaciones solidarias vigiladas llevar a cabo un seguimiento permanente de la evolución de su exposición al riesgo de mercado. El Monitoreo y revisión de los aspectos generales que hacen parte del SARM deberá realizarse mínimo con una periodicidad semestral</p><p>El monitoreo debe cumplir con los siguientes requisitos mínimos:</p><div><div>a. Guardar correspondencia con el volumen y complejidad de las operaciones desarrolladas.</div><div>b. Permitir el seguimiento de los niveles de exposición al riesgo de mercado y los límites generales establecidos por la organización solidaria; así como los especiales determinados a nivel de tipo de operación de tesorería, portafolios o posiciones de tesorería, según la estructura, características y operaciones autorizadas.</div><div>c. Permitir el seguimiento de los límites y niveles de exposición al riesgo de mercado consolidado por factor de riesgo.</div><div>d. Permitir la elaboración de reportes gerenciales y de monitoreo de riesgo de mercado que evalúen los resultados de las estrategias e incluyan el resumen de las posiciones del portafolio de operaciones de tesorería, factor de riesgo de mercado, tipo de operación de tesorería, contraparte/emisor, plazos o duraciones, entre otras.</div></div></div> <div>210</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>5. ELEMENTOS DEL SARM</div><p>El SARM que implementen las organizaciones solidarias, debe tener como mínimo los siguientes elementos:</p><div>5.1 POLÍTICAS</div><p>Las organizaciones solidarias deben adoptar, las políticas o lineamientos generales que permitan el eficiente funcionamiento del SARM. Cada una de las etapas y elementos del sistema debe contar con políticas claras y efectivamente aplicables. Estas políticas deben ser revisadas mínimo una vez cada semestre, por el Consejo de Administración, para que se ajusten en todo momento a las condiciones particulares de la organización solidaria y del mercado.</p><p>Las políticas que adopten las organizaciones solidarias deben tener en cuenta los siguientes lineamientos generales, de acuerdo con la estructura, tamaño y complejidad de sus operaciones:</p><div>5.1.1. Políticas relacionadas con límites al riesgo de mercado</div><div><div>a. Establecer claramente la directriz institucional en materia de exposición al riesgo de mercado, reflejando su nivel de tolerancia.</div><div>b. Establecer criterios para la definición de límites frente a pérdidas y a niveles máximos de exposición al riesgo de mercado.</div><div>c. Señalar los límites de las posiciones en riesgo de acuerdo con el factor de riesgo, portafolio, contraparte o tipo de operación de tesorería.</div><div>d. Establecer los mecanismos para que los límites sean conocidos en forma oportuna por los funcionarios encargados de las negociaciones de manera que se facilite su control. Estos límites deben darse a conocer en el momento en que presenten modificaciones y su periodicidad dependerá de los niveles de riesgo establecidos por cada organización solidaria.</div><div>e. Establecer mecanismos para que el control del cumplimiento de los límites sea llevado a cabo por áreas funcionales diferentes a las encargadas de las negociaciones.</div></div><div>5.1.2. Políticas frente a la administración del SARM</div><div><div>a. Establecer los mercados en los cuales puede actuar la organización.</div><div>b. Establecer los negocios estratégicos en los que podrá actuar la tesorería.</div><div>c. Prever la posición institucional sobre la forma como, en función de los niveles de exposición, se planea cubrir o mitigar el riesgo de mercado.</div></div></div><div>211</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>d. Establecer lineamientos de conducta y ética que orienten la actuación de los funcionarios de la organización solidaria para el efectivo y oportuno funcionamiento del SARM. Estas políticas deben constar por escrito e incorporarse en el código de ética, que debe incluir disposiciones sobre la confidencialidad de la información, manejo de información privilegiada y conflictos de interés.</div><div>e. Establecer los lineamientos del sistema de control interno y monitoreo del SARM.</div><div>f. Definir los criterios y los tipos de reportes gerenciales y contables internos y externos, así como la forma y frecuencia de su presentación.</div></div><div>5.1.3. Políticas frente a los recursos asignados al SARM</div><div><div>a. Garantizar que el personal vinculado en las labores de negociación, control, cumplimiento, contabilidad y auditoría de las operaciones de tesorería tenga un conocimiento y experiencia de los productos transados y de los procedimientos administrativos y operativos asociados al SARM.</div><div>b. La organización solidaria debe implementar políticas de capacitación, entrenamiento y permanente actualización en temas relacionados con la administración del riesgo de mercado en las áreas de Front, Middle, Back Office y de la Auditoria interna de la organización solidaria.</div><div>c. Definir los parámetros de la plataforma tecnológica y el equipo técnico requerido para el desarrollo de las operaciones de tesorería.</div></div><div>5.2 PROCEDIMIENTOS</div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deben establecer los procedimientos aplicables para la adecuada implementación y funcionamiento del SARM, los cuales deben cumplir, como mínimo, con los siguientes requisitos:</p><div><div>a. Detallar la implementación de las diferentes etapas y elementos del SARM.</div><div>b. Garantizar el eficiente y oportuno funcionamiento del SARM, de modo que se puedan adoptar oportunamente los correctivos necesarios.</div><div>c. Garantizar que en las actividades de tesorería exista una separación clara, organizacional y funcional, entre las actividades de negociación, monitoreo y control, de procesamiento y contabilidad, de manera que se garantice que estas sean independientes entre sí y dependan de áreas funcionales diferentes.</div><div>d. Para ello, la organización solidaria debe conformar unidades, áreas o funcionarios responsables del Back office, Middle office y Front office que estén de acuerdo con su tamaño y la naturaleza de sus actividades.</div></div></div> <div>212</div>

<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>e. Considerar las acciones a seguir en caso de incumplimiento en los límites fijados y los casos en los cuales se deban solicitar autorizaciones especiales.</p><p>f. Implementar mecanismos que permitan realizar el registro de las operaciones de tesorería efectuadas vía telefónica o mediante cualquier otro sistema de comunicación o electrónico de negociación existente.</p><p>g. Implementar el registro adecuado e individual de las operaciones de tesorería realizadas por la organización solidaria con la constancia de las condiciones y términos del negocio, incluyendo aspectos como la hora de la negociación, la contraparte, tipo de operación de tesorería, el monto de giro, la tasa pactada y el plazo, entre otros. La organización solidaria debe contar con la información que soporte la negociación realizada y su verificación a través de diferentes medios.</p><p>Los procedimientos se deben registrar en manuales, en los cuales deben quedar claramente definidas las funciones y responsabilidades específicas para cada uno de los funcionarios de los diferentes órganos de dirección, administración y control involucrados en la gestión del riesgo de mercado.</p><p>5.3 DOCUMENTACIÓN</p><p>5.3.1. Características</p><p>Las etapas y los elementos del SARM deben constar en documentos y registros, garantizando la integridad, oportunidad, trazabilidad, confiabilidad y disponibilidad de la información allí contenida. La documentación deberá cumplir como mínimo lo siguiente:</p><p>a. Contar con un respaldo físico y/o cualquier otro tipo de dispositivo tecnológico de almacenamiento de información.</p><p>b. Contar con requisitos de seguridad de forma tal que se permita su consulta sólo por los funcionarios autorizados. Que se cuente con los controles adecuados para salvaguardar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información.</p><p>c. Contar con los criterios y procesos de manejo, guarda y conservación de esta.</p><p>5.3.2. Tipo de documentación</p><p>La documentación deberá comprender por lo menos la siguiente información:</p><p>a. El manual de procedimientos del SARM.</p><p>b. El código de ética de la organización vigilada.</p><p>c. Los documentos, actas y registros que evidencien el funcionamiento oportuno, efectivo y eficiente del SARM.</p></div> <div>213</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>d. Los informes al Consejo de Administración, presentados por el representante legal, los órganos de control, el comité de riesgos, el área o funcionario encargado de la administración de riesgo de mercado, según sea el caso.</p><p>e. Las copias de las actas del Consejo de Administración y del Comité de Riesgos cuando exista.</p><p>f. Registro, ticket o contrato de todas las operaciones de tesorería que generen registro contable.</p><p>g. Los reportes periódicos elaborados por el área de riesgos de mercado, o funcionario encargado, sobre el cumplimiento de los límites y del nivel de exposición del riesgo de mercado y de los riesgos asociados y demás aspectos relacionados con el SARM.</p><p>5.4 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL</p><p>Las organizaciones solidarias deben contar con una estructura organizacional acorde con sus características, su tamaño y la complejidad de sus operaciones que le permitan realizar una efectiva gestión del riesgo de mercado, definiendo claramente las funciones y responsabilidades que tienen los diferentes órganos y áreas que participan en la gestión de dicho riesgo.</p><p>Sin perjuicio de lo establecido en otras disposiciones, los órganos de administración deben cumplir con las siguientes funciones frente al SARM:</p><p>5.4.1. Consejo de Administración</p><p>El SARM debe contemplar como mínimo las siguientes funciones o responsabilidades a cargo del Consejo de Administración:</p><p>a. Definir y aprobar las políticas de la organización solidaria en materia de administración de riesgo de mercado.</p><p>b. Aprobar los reglamentos, manuales de procedimientos y funciones de las áreas pertenecientes a la organización solidaria vigilada, así como sus respectivas actualizaciones.</p><p>c. Aprobar la estructura organizacional y tecnológica del SARM.</p><p>d. Aprobar las actuaciones en caso de sobrepasar o exceder los límites de exposición frente al riesgo de mercado o cualquier excepción de las reglas, así como los planes de contingencia a adoptar respecto de cada escenario extremo.</p><p>e. Definir las funciones del área o funcionario responsable y aprobar su reglamento, en relación con el seguimiento, control y monitoreo del SARM.</p></div> <div>214</div>
<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>f. Pronunciarse sobre los informes periódicos que elabora el área o funcionario encargado de la administración de riesgo de mercado o del Comité de Riesgos respecto del nivel de riesgo de mercado de la organización solidaria.</p><p>g. Hacer seguimiento sobre los reportes periódicos que le presente el representante legal sobre las medidas correctivas aplicadas para que se cumplan los límites establecidos para el riesgo de mercado.</p><p>h. Aprobar la metodología que debe elaborar el área o funcionario responsable, para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado.</p><p>i. Efectuar un monitoreo periódico al cumplimiento de los lineamientos del SARM y comportamiento del riesgo de mercado.</p><p>j. Garantizar los recursos humanos, económicos, tecnológicos, entre otros para que la organización solidaria gestione el riesgo de mercado de manera adecuada.</p><p>5.4.2. Representante legal</p><p>El SARM debe contemplar como mínimo las siguientes funciones o responsabilidades a cargo del Representante Legal:</p><p>a. Establecer y garantizar el efectivo cumplimiento de las políticas definidas por el Consejo de Administración.</p><p>b. Adelantar un seguimiento permanente del cumplimiento de las funciones del área o funcionario responsable de la gestión de riesgo de mercado y mantener informado al Consejo de Administración.</p><p>c. Definir los procedimientos a seguir en caso de sobrepasar o exceder los límites de exposición frente al riesgo de mercado, así como los planes de contingencia a adoptar respecto de cada escenario extremo.</p><p>d. Hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los informes periódicos que presente el área o responsable de la gestión sobre las posiciones en riesgo y los resultados de las negociaciones.</p><p>e. Realizar monitoreo y revisión de las funciones del auditor interno, o quien haga sus veces.</p><p>f. Hacer seguimiento y pronunciarse respecto de los informes que presente el revisor fiscal.</p><p>g. Vigilar cuidadosamente las relaciones de los empleados de la tesorería con los clientes o intermediarios, controlando de manera eficiente los conflictos de interés que puedan presentarse.</p></div> <div>215</div>	<div><p>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>h. Velar por la calidad y consistencia de la información usada en todos los modelos y reportes del sistema.</p><p>5.4.3. Área o funcionario responsable de la administración del riesgo de mercado</p><p>Sin perjuicio del cumplimiento de otras disposiciones, las organizaciones solidarias vigiladas deben contar con un área o funcionario responsable de la administración del riesgo de mercado, independiente, funcional y organizacionalmente, de las áreas encargadas de las negociaciones y cumplimiento de operaciones de tesorería.</p><p>El director de esta área, o el funcionario responsable, deberá pertenecer a un nivel jerárquico con poder de decisión que le permita cumplir de manera adecuada con sus funciones, atendiendo la naturaleza y estructura propia de cada organización solidaria.</p><p>La función de esta área o del funcionario responsable, consiste en administrar el riesgo de mercado a través de la identificación, medición, control y monitoreo de dicho riesgo, y tendrá, como mínimo, las siguientes funciones:</p><p>a. Diseñar la metodología para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado a que se expone la organización solidaria.</p><p>b. Evaluar los límites por tipo de portafolio de tesorería, factor de riesgo, operación de tesorería y/o funcionarios, y presentar al Comité de Riesgo y al Consejo de Administración, las observaciones o recomendaciones que considere pertinentes.</p><p>c. Objetar la realización de aquellas operaciones de tesorería que no cumplan con las políticas y/o límites de riesgo establecidas por la organización solidaria.</p><p>d. Informar mensualmente al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre los siguientes aspectos:</p><p>i. La exposición al riesgo de mercado de la organización solidaria, así como la exposición específica de cada tipo de portafolio de tesorería, factor de riesgo u operación de tesorería. Los informes sobre la exposición de riesgo de mercado deben incluir un análisis de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas. Se aclara respecto a los escenarios de estrés, que las condiciones de los mismos deben ser establecidas por las organizaciones solidarias, de acuerdo con las características propias de su negocio, conformación de portafolio y nivel de riesgo aceptado.</p><p>ii. Las desviaciones presentadas con respecto a los límites establecidos para la exposición de riesgo de mercado.</p><p>iii. Las operaciones objetadas teniendo en cuenta lo establecido en el punto iii) del presente numeral.</p><p>e. Informar semanalmente al representante legal y al responsable de las operaciones de tesorería, sobre cumplimientos sobre los límites, las operaciones poco</p></div> <div>216</div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>convencionales o por fuera de las condiciones de mercado, y las operaciones de tesorería objetadas o con vinculados que se hayan presentado en el periodo. El enfoque en la valoración de las inversiones puede ser presentado en los casos que la organización lo requiera.</div><div>5.5 ÓRGANOS DE CONTROL</div><div>Las instancias responsables de efectuar una revisión y evaluación eficiente del SARM Serán la Revisoría Fiscal, y Auditoría Interna o quien ejerza el control interno en la organización solidaria.</div><div>En el contexto del SARM, los órganos de control deben:</div><div><div>a. Realizar auditorías mínimo de manera semestral que garanticen el cumplimiento de la totalidad de las disposiciones establecidas en este capítulo.</div><div>b. Presentar un informe detallado del resultado de estas auditorías, al Gerente o Representante Legal, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración, junto con el seguimiento a las recomendaciones, y al plan de mejora establecido, cuando haya lugar.</div><div>c. Verificar el cumplimiento de los límites y políticas establecidas frente a las operaciones de tesorería con empresas o personas vinculadas a la organización solidaria y mantener a disposición de la Superintendencia los resultados de las verificaciones realizadas.</div><div>d. El Revisor Fiscal, sin perjuicio de las funciones asignadas en otras disposiciones, deberá informar de manera inmediata a la Superintendencia de la Economía Solidaria sobre cualquier situación irregular que advierta se presente o prevea que pueda presentarse en el ámbito de la administración del riesgo de mercado, en desarrollo de lo dispuesto en el artículo 207, Numeral 3, del Código de Comercio. Igualmente, El Revisor Fiscal deberá incluir un pronunciamiento expreso sobre el SARM en el dictamen sobre los estados financieros.</div></div><div>5.6 INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN</div><div>Las organizaciones solidarias vigiladas deben contar con la tecnología y los sistemas necesarios para garantizar el funcionamiento eficiente, eficaz y oportuno del SARM.</div><div>Para ello deben contar con un soporte tecnológico acorde con su tamaño, naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones de tesorería.</div><div>Adicionalmente, los parámetros utilizados en las aplicaciones informáticas del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado deben ser revisados periódicamente.</div><div>5.7 DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN</div><div>217</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Las organizaciones solidarias vigiladas deben diseñar un sistema efectivo, eficiente y oportuno de reportes, tanto internos como externos, con el propósito de facilitar el funcionamiento de sus procedimientos y el cumplimiento de los requerimientos normativos.</div><div>5.7.1 Información Interna</div><div>Como resultado del monitoreo, el área o funcionario responsable de administración de riesgo de mercado debe elaborar reportes semestrales dirigidos a la Administración y Consejo de Administración, que permitan establecer el perfil de riesgo de mercado de la organización solidaria.</div><div>5.7.2 Información Externa</div><div>Las organizaciones solidarias deben suministrar información necesaria a sus asociados, y el público en general, puedan evaluar las estrategias de gestión del riesgo de mercado adoptadas.</div><div>Las características de la información divulgada estarán relacionadas con el volumen, la complejidad y el perfil de riesgo de sus operaciones.</div><div>Dicha información debe contener de manera general los objetivos de negocio, estrategias y filosofía en la toma de riesgos.</div><div>Los administradores de la organización solidaria vigilada, en su informe de gestión, al cierre de cada ejercicio contable, deben pronunciarse sobre la gestión adelantada frente al riesgo de mercado.</div><div>5.7.2.1 Reportes sobre la medición de riesgo de mercado</div><div>Los resultados de la medición de riesgo de mercado deben reportarse a la Superintendencia de Economía Solidaria con la periodicidad establecida en el formato que se defina para este propósito. Esta Superintendencia informará oportunamente la estructura de dicho formato, así como su periodicidad y medio de envío.</div><div>5.7.2.2 Reportes sobre conformación de portafolios</div><div>Las organizaciones solidarias deben reportar mensualmente a la Superintendencia de Economía Solidaria la información sobre sus portafolios de inversión, y operaciones de tesorería, en el formato dispuesto para el efecto.</div><div>5.7.3 Revelación contable</div><div>Las organizaciones solidarias vigiladas deben incluir en las notas a los estados financieros o revelaciones, lo siguiente:</div><div>218</div></div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>a. Información cualitativa: Relacionada con sus objetivos de negocio, estrategias y filosofía en la toma de riesgos e ilustrar cómo las operaciones de tesorería se acoplan a los objetivos de negocios de la organización.</div><div>b. Información cuantitativa: Relacionada con la composición de los portafolios de tesorería y el nivel de exposición por riesgo de los instrumentos financieros más importantes dentro de los portafolios de tesorería, incluyendo el Fondo de Liquidez.</div></div><div>219</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>TITULO V INDICADORES FINANCIEROS PARA LAS ORGANIZACIONES SOLIDARIAS VIGILADAS</div><div>CAPÍTULO I INDICADORES FINANCIEROS</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div>El modelo de supervisión basada en riesgos desarrollado por esta Superintendencia, prospectivo, participativo y efectivo, busca advertir los riesgos a los que se encuentran expuestas las organizaciones vigiladas en el desarrollo de su objeto social, para lo cual ha diseñado un esquema de indicadores financieros, con base en los principales riesgos financieros y en metodologías de alerta temprana, ampliamente conocidas a nivel mundial, que permiten evaluar su desempeño financiero y operacional.</div><div>El análisis financiero realizado a partir de los indicadores presentados en el presente capítulo será una de las herramientas de esta Superintendencia para aportar, desde su función misional de supervisión, al fortalecimiento de las organizaciones solidarias y el desarrollo sostenible del sector.</div><div>Así mismo, atendiendo a los principios de autonomía, autogestión y autodeterminación, se considera que la compilación de información, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros de las organizaciones solidarias a través de la aplicación de indicadores para diferentes segmentos dentro de la organización, les facilitará a los administradores la toma de decisiones, optimizar el funcionamiento de la organización, controlar o mitigar situaciones de riesgo que expongan su estabilidad y sostenibilidad, de conformidad con la responsabilidad que les ha sido atribuida en los estatutos y la normatividad aplicable.</div><div>Los indicadores que se presentan en el presente capítulo y los que considere implementar en el futuro, le permitirán a esta Superintendencia adelantar estudios, investigaciones y llevar estadísticas que permitan el conocimiento de la realidad y el entorno de las organizaciones de la economía solidaria.</div><div>Las organizaciones podrán evaluar el desempeño de su gestión por medio de los indicadores propuestos en el presente capítulo, no obstante, podrán desarrollar indicadores adicionales acordes con su naturaleza, objeto social y mercado objetivo.</div><div>2. ALCANCE</div><div>220</div></div></div>

<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>El esquema de indicadores financieros se construyó con base riesgos financieros de crédito, liquidez y operativo, así como en la metodología de evaluación CAMEL⁴⁶, los cuales evalúan de forma complementaria la situación financiera de las organizaciones vigiladas.</p><p>La evaluación del riesgo a través de estos indicadores financieros se realizará a las organizaciones vigiladas en todos los niveles de supervisión.</p><div>3. INDICADORES DE RIESGO⁴⁷</div><div>3.1. RIESGO DE CRÉDITO</div><div><div><div>Indicador de calidad por riesgo:</div><div>Mide la relación entre el saldo de las obligaciones del total de la cartera, calificadas en categorías B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.</div></div><div><div>Indicador de cartera por riesgo en consumo sin libranza:</div><div>Mide la relación entre el saldo de las obligaciones de la cartera de consumo, calificadas en B,C,D,E, cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.</div></div><div><div>Indicador de cartera por riesgo en consumo con libranza:</div><div>Mide la relación entre el saldo de las obligaciones de la cartera de consumo, calificadas en B,C,D,E, cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.</div></div><div><div>Indicador de cartera por riesgo en comercial:</div><div>Mide la relación entre el saldo de las obligaciones de la cartera comercial, calificadas en B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.</div></div><div><div>Indicador de cartera por riesgo en microcrédito:</div><div>Mide la relación entre el saldo de las obligaciones de la cartera microcrédito, calificadas en B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.</div></div><div><div>Indicador de cartera por riesgo en vivienda:</div><div>Mide la relación entre el saldo de las obligaciones de la cartera vivienda, calificadas en B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.</div></div><div><div>Indicador de cartera vencida⁴⁸ en consumo sin libranza:</div><div>Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera de consumo cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza.</div></div></div></div><div>221</div></div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>Indicador de cartera vencida en consumo con libranza:</div><div>Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera de consumo cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza.</div></div><div><div>Indicador de cartera vencida en la modalidad comercial:</div><div>Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera comercial.</div></div><div><div>Indicador de cartera vencida en la modalidad microcrédito empresarial:</div><div>Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera microcrédito.</div></div><div><div>Indicador de cartera vencida en la modalidad vivienda:</div><div>Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera vivienda.</div></div><div><div>Indicador de cobertura de la cartera de consumo en riesgo:</div><div>Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera de consumo calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.</div></div><div><div>Indicador de cobertura de la cartera comercial en riesgo:</div><div>Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera comercial calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.</div></div><div><div>Indicador de cobertura de la cartera microcrédito empresarial en riesgo:</div><div>Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera microcrédito calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.</div></div><div><div>Indicador de cobertura de la cartera de vivienda en riesgo:</div><div>Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera de vivienda calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento cartera bruta total:</div><div>Mide la variación de la cartera bruta total del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera bruta de consumo sin libranza:</div><div>Mide la variación de la cartera bruta de consumo, cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div></div></div> <div>222</div>
<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera bruta de consumo con libranza:</div><div>Mide la variación de la cartera bruta de consumo, cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera bruta comercial:</div><div>Mide la variación de la cartera comercial bruta, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera bruta microcrédito empresarial:</div><div>Mide la variación de la cartera microcrédito bruta, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera bruta vivienda:</div><div>Mide la variación de la cartera de vivienda bruta, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera total por riesgo:</div><div>Mide la variación de la cartera calificada en categorías de riesgo B, C, D y E del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera consumo sin libranza por riesgo:</div><div>Mide la variación de la cartera de consumo calificada en categorías B,C,D,E, cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera consumo con libranza por riesgo:</div><div>Mide la variación de la cartera de consumo calificada en categorías B,C,D,E, cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera comercial por riesgo:</div><div>Mide la variación de la cartera comercial calificada en categorías B,C,D,E, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera microcrédito por riesgo:</div><div>Mide la variación de la cartera microcrédito calificada en categorías B,C,D,E, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de crecimiento de cartera de vivienda por riesgo:</div><div>Mide la variación de la cartera de vivienda calificada en categorías B,C,D,E, del periodo actual frente al periodo anterior.</div></div><div><div>Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de consumo sin libranza:</div><div>Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera de consumo cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.</div></div><div><div>Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de consumo con libranza:</div><div>Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera de consumo cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.</div></div></div></div> <div>223</div>	<div><div>CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.</p><div><div>Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad comercial:</div><div>Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera comercial, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.</div></div><div><div>Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad microcrédito empresarial:</div><div>Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera microcrédito, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.</div></div><div><div>Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad de vivienda:</div><div>Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera de vivienda, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.</div></div><div>3.2. RIESGO DE LIQUIDEZ</div><div><div><div>Indicador de relación entre activos líquidos netos a depósitos de corto plazo:</div><div>Mide la disponibilidad de los Activos Líquidos Netos (ALN) frente a los depósitos a corto plazo.</div></div><div><div>Indicador de relación entre la brecha de liquidez y los activos líquidos netos:</div><div>Mide la proporción de la brecha de liquidez de 2 a 3 meses respecto al total de Activos Líquidos Netos.</div></div><div><div>Indicador de concentración de depósitos:</div><div>Mide el nivel de Concentración de Asociados con mayor saldo de ahorros en relación con el total de los Depósitos.</div></div><div><div>Indicador de concentración de Cartera:</div><div>Mide el nivel de Concentración de Asociados con mayor saldo de cartera en relación con el total de cartera de créditos.</div></div><div>3.3. RIESGO OPERATIVO</div><div><div><div>Indicador de relación entre el gasto administrativo y los ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones:</div><div>Mide la proporción del nivel de gastos administrativos respecto al total de ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios y de recuperaciones.</div></div><div>4. INDICADORES METODOLOGÍA DE EVALUACIÓN CAMEL⁴⁹</div><div>4.1. CAPITAL</div><div><div><div>Indicador de quebranto patrimonial:</div><div>La razón de quebranto patrimonial se constituye en una medida de la valorización de los aportes de los asociados. También mide la capacidad de la cooperativa para generar valor a partir de los aportes, creando por ende</div></div></div></div><div>224</div></div></div></div>

⁴⁶ Capital, Activos, Gerencia, Rentabilidad y Liquidez
⁴⁷ La formulación de los indicadores se encuentra en el Anexo Técnico - Indicadores Financieros
⁴⁸ La cartera vencida se refiere a aquellos créditos que se encuentran con días de mora superiores a los niveles normales como consecuencia del incumplimiento en el pago.

⁴⁹ La formulación de los indicadores se encuentra en el Anexo Técnico - Indicadores de Riesgo

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

capital institucional. Una situación de quebranto se da por debajo de 1 y valores por debajo del 0.7 ya son señal de alerta para la cooperativa.

- **Relación de solvencia:** La relación de solvencia se define como el valor del patrimonio técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.
- **Indicador de relación entre el capital mínimo irreducible y el capital social:** Mide la proporción del capital mínimo no reducible establecido en el estatuto respecto al capital social de la organización.
- **Indicador de relación entre el capital institucional y el activo total:** Mide el porcentaje del activo total financiado con capital institucional

4.2. ACTIVO

- **Indicador de calidad por riesgo:** Mide la relación entre el saldo de las obligaciones del total de la cartera, calificadas en categorías B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.
- **Indicador de calidad por riesgo con castigos:** Mide la relación entre el saldo de las obligaciones del total de la cartera, calificadas en categorías B,C,D,E, sumados los castigos de cartera, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.
- **Indicador de cobertura de la cartera total en riesgo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre la cartera total, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.
- **Activo Productivo:** Mide el nivel del activo productivo respecto al total del activo.
- **Indicador de cobertura individual de la cartera improductiva para la cartera en riesgo de consumo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera total calificados en categorías de riesgo C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.

4.3. ADMINISTRACIÓN

- **Indicador de margen financiero de operación:** Corresponde a la capacidad del negocio de generar recursos en la operación que desarrolla organización.
- **Indicador de margen operacional:** Es la capacidad del negocio de generar recursos en la operación descontados los gastos de administración.

225

CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA

- **Indicador de relación entre las obligaciones financieras y el pasivo total:** Analiza la composición del pasivo, determina el peso de las obligaciones financieras sobre el total del pasivo.
- **Estructura de Balance:** Representa el porcentaje de apalancamiento del activo productivo con otras fuentes de financiación pasivas, tales como Depósitos y Obligaciones Financieras.

4.4. RENTABILIDAD

- **Indicador de rentabilidad sobre recursos propios- ROE:** Mide la relación entre el beneficio neto de una organización y el monto de sus fondos propios.
- **Indicador de margen neto:** Mide la rentabilidad y eficiencia final de la organización.
- **Indicador de rentabilidad sobre el capital invertido - ROIC:** Mide la rentabilidad de la organización sobre el capital invertido.

4.5. LIQUIDEZ

- **Indicador de Riesgo de Liquidez:** Mide la capacidad de los activos líquidos y los ingresos esperados de una organización, para cubrir las salidas estimadas en un periodo determinado.

226

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

ANEXOS TECNICOS DEL TÍTULO III
REGIMEN PRUDENCIAL

ANEXO 1

1. PONDERACIÓN DE LOS ACTIVOS POR SU NIVEL DE RIESGO CREDITICIO

1.1. ACTIVOS QUE PONDERAN POR RIESGO CREDITICIO AL CERO POR CIENTO (0%)

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS
110505	CAJA GENERAL	0%	0%
110510	CAJA MAYOR	0%	0%
111005	BANCOS COMERCIALES	0%	0%
111010	BANCOS COOPERATIVOS	0%	0%
111015	ENTIDADES SECTOR SOLIDARIO	0%	0%
111020	ENTIDADES DEL EXTERIOR	0%	0%
111025	OTRAS ENTIDADES	0%	0%
111505	DÉPOSITOS A CORTO PLAZO, CLASIFICADOS COMO EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0%	0%
111510	INVERSIONES A CORTO PLAZO, CLASIFICADOS COMO EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0%	0%
111515	FONDOS FIDUCIARIOS A LA VISTA	0%	0%
112001	FONDO DE LIQUIDEZ – CUENTAS CORRIENTES	0%	0%
112003	FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	0%	0%
112005	FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS DE AHORRO	0%	0%
112006	FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	0%	0%
112007	FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADO DE DEPÓSITO A TÉRMINO	0%	0%
112008	FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE AHORRO A TÉRMINO	0%	0%

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS
112010	FONDOS FIDUCIARIOS	0%	0%
112015	FONDOS ESPECIALES - FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	0%	0%
112020	FIDEICOMISO FONDO DE REPOSICIÓN	0%	0%
112025	FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN	0%	0%
112030	OTROS FONDOS ESPECIALES	0%	0%
112035	FONDOS DE CAMBIO	0%	0%
112040	DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	0%	0%
122801	TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%	0%
122802	TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%	0%
122806	TÍTULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPUBLICA	0%	0%
123016	PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTOS SIN PACTO DE PERMANENCIA	0%	0%
193505	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	0%	0%
194005	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	0%	0%
194505	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	0%	0%

1.2. ACTIVOS QUE PONDERAN POR RIESGO CREDITICIO AL VEINTE POR CIENTO (20%)

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
120305	FONDO DE LIQUIDEZ – CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO- CDT	20%	20%	
120310	FONDO DE LIQUIDEZ – CERTIFICADOS DE AHORRO A TÉRMINO – CDAT	20%	20%	
120315	FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	(*)	(*)	(*) El porcentaje de ponderación estará sujeto al grado de liquidez pactado en los contratos con los fondos de inversión administrados por Sociedades Fiduciarias o Sociedades Comisionistas de Bolsa
120320	FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	(*)	(*)	
122803	OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA	20%	20%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
122804	TÍTULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%	20%	
122805	TÍTULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP	20%	20%	
122807	BONOS HIPOTECARIOS	20%	20%	
122808	TÍTULOS HIPOTECARIOS	20%	20%	
122811	TÍTULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES	20%(*)	20%(*)	(*) Los títulos que correspondan a Bonos NO convertibles en acciones ponderarán como APNR. Los títulos que correspondan a Bonos Convertibles en Acciones harán parte de las deducciones al patrimonio básico
122815	TÍTULOS EMITIDOS AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS EXTRANJEROS	20%	20%	
122816	TÍTULOS EMITIDOS AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	20%	20%	
122818	TÍTULOS EMITIDOS AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	20%	20%	
123005	PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ORDINARIOS	(*)	(*)	(*) El porcentaje de ponderación estará sujeto al grado de liquidez pactado en los contratos con los fondos de inversión
123006	PARTICIPACIONES EN FONDOS COMUNES ESPECIALES	(*)	(*)	
123007	PARTICIPACIONES EN FONDO DE VALORES	(*)	(*)	
123010	PARTICIPACIONES EN FONDOS MUTUOS DE INVERSIÓN INTERNACIONALES QUE INVIERTan EXCLUSIVAMENTE EN TÍTULOS	(*)	(*)	(*) El porcentaje de ponderación estará sujeto al grado de liquidez pactado en los contratos con los fondos de inversión
123011	PARTICIPACIONES EN FONDOS INDICE	(*)	(*)	
123012	PARTICIPACIONES EN FONDOS MUTUOS DE INVERSIÓN INTERNACIONALES QUE INVIERTan EXCLUSIVAMENTE EN RENTA	(*)	(*)	
123013	PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN	(*)	(*)	
123014	PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE PENSIONES Y CESANTIAS	(*)	(*)	
123015	EN TÍTULOS DE DEUDA	(*)	(*)	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

1.3. ACTIVOS QUE PONDERAN POR RIESGO CREDITICIO AL CINCUENTA POR CIENTO (50%)

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
120330	FONDO DE LIQUIDEZ - BONOS ORDINARIOS	50%	50%	
122809	TÍTULOS DEL CONTENIDO CREDITICIO DERIVADOS DE PROCESO DE TITULARIZACION DE CARTERA HIPOTECARIA	50%	50%	
122810	TÍTULOS DEL CONTENIDO CREDITICIO DERIVADOS DE PROCESO DE TITULARIZACION SUBYACENTES DISTINTOS DE CARTERA HIPOTECARIA	50%	50%	
140405	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	50%(*)	50%(**)	(*)En las cooperativas de ahorro y crédito, los créditos de vivienda ponderan al 50%, excepto los créditos de vivienda reestructurados los cuales ponderarán al 100%, según lo señalado en el artículo 2.11.10.1.8 del D.1068/2015
140410	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	50%(*)	50%(**)	
140415	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	50%(*)	50%(**)	
140420	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	50%(*)	50%(**)	
140425	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	50%(*)	50%(**)	
140505	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	50%(*)	50%(**)	(**) Para los fondos de empleados, los créditos de vivienda ponderan al 50%, excepto los créditos de vivienda reestructurados los cuales ponderarán al 100%, según lo señalado en el artículo 2.11.5.2.1.8 del D.1068/2015.
140510	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	50%(*)	50%(**)	
140515	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	50%(*)	50%(**)	
140520	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	50%(*)	50%(**)	
140525	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	50%(*)	50%(**)	
140605	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	50%(*)	50%(**)	En los fondos de empleados, el valor a ponderar corresponderá al valor de cada uno de los créditos que componen la cartera, el cual se computará neto de los aportes sociales y ahorro permanente del respectivo asociado, teniendo en cuenta que tanto los aportes como el ahorro permanente quedan afectados desde su origen a favor del fondo de empleados.
140610	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	50%(*)	50%(**)	
140615	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	50%(*)	50%(**)	
140620	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	50%(*)	50%(**)	
140625	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	50%(*)	50%(**)	
140705	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	50%(*)	50%(**)	
140710	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	50%(*)	50%(**)	
140715	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	50%(*)	50%(**)	
140720	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	50%(*)	50%(**)	
140725	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	50%(*)	50%(**)	
146905	CATEGORIA A RIESGO NORMAL, VIVIENDA	50%	50%	
146910	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE, VIVIENDA	50%	50%	
146915	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE, VIVIENDA	50%	50%	
146920	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO, VIVIENDA	50%	50%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
146925	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD, VIVIENDA	50%	50%	
147005	CATEGORIA A RIESGO NORMAL, VIVIENDA	50%	50%	
147010	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE, VIVIENDA	50%	50%	
147015	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE, VIVIENDA	50%	50%	
147020	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO, VIVIENDA	50%	50%	
147025	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD, VIVIENDA	50%	50%	

1.4. ACTIVOS QUE PONDERAN POR RIESGO CREDITICIO AL CIEN POR CIENTO (100%)

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
112045	REMESAS EN TRÁNSITO	100%	100%	
120399	DETERIORO INVERSIONES FONDO DE LIQUIDEZ (CR)	100%	100%	
121801	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO	100%(*)	100%(*)	(*) Sólo ponderan como APNR (activos ponderados por nivel de riesgo) las inversiones de capital en entidades NO sujetas a la vigilancia de Superfinanciera o Supersolidaria.
121802	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE	100%(*)	100%(*)	
121803	INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	100%(*)	100%(*)	
121899	DETERIORO INVERSIONES EN ENTIDADES SUBSIDIARIAS (CR)	100%(*)	100%(*)	En las cooperativas de ahorro y crédito, se deducen del patrimonio básico las inversiones de capital en entidades vigiladas por Superfinanciera y Supersolidaria, según lo dispuesto en el literal b) del artículo 2.11.10.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018, con sujeción a lo previsto en el numeral 1 y el parágrafo 2 del artículo 50 de la Ley 454 de 1998, sin
122001	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO	100%(*)	100%(*)	
122002	INVERSIONES CONTABILIZADAS A VALOR RAZONABLE	100%(*)	100%(*)	
122003	INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL	100%(*)	100%(*)	
122099	DERETIORO INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS (CR)	100%(*)	100%(*)	
122201	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO (OPERADORES SIN CONTROL CONJUNTO)	100%(*)	100%(*)	
122202	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL RESULTADO (OPERADORES SIN CONTROL CONJUNTO)	100%(*)	100%(*)	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
122203	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI (OPERADORES SIN CONTROL CONJUNTO)	100%(*)	100%(*)	Incluir sus valorizaciones. En los fondos de empleados, las inversiones de capital se deducen del patrimonio básico según lo dispuesto en el literal b), Artículo 2.11.5.2.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 344 de 2017, sin incluir sus valorizaciones.
122299	DETERIORO EN INVERSIONES EN OPERACIONES CONJUNTAS (CR)	100%(*)	100%(*)	
122401	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO (PARTICIPANTES SIN CONTROL CONJUNTO)	100%(*)	100%(*)	
122402	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL RESULTADO (PARTICIPANTES SIN CONTROL CONJUNTO)	100%(*)	100%(*)	
122403	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI (PARTICIPANTES SIN CONTROL CONJUNTO)	100%(*)	100%(*)	
122404	INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL (PARTÍCIPES CON CONTROL CONJUNTO)	100%(*)	100%(*)	
122499	DETERIORO EN INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS (CR)	100%(*)	100%(*)	
122601	PARTICIPACIONES SOCIALES	100%(*)	100%(*)	
122602	APORTES SOCIALES EN ENTIDADES ECONOMÍA SOLIDARIA	100%(*)	100%(*)	
122603	APORTES EN ASOCIACIONES O AGREMIACIONES	100%(*)	100%(*)	
122604	APORTES EN OTRAS ENTIDADES	100%(*)	100%(*)	
122699	DETERIORO INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (CR)	100%(*)	100%(*)	
122814	TÍTULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES)	100%	100%	
122817	TÍTULOS EMITIDOS AVALADOS O GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%	100%	
122842	TÍTULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%	100%	
122895	OTROS TÍTULOS	100%	100%	
122899	DETERIORO INVERSIONES CONTABILIZADAS A COSTO AMORTIZADO (CR)	100%	100%	
123001	ACCIONES CON ALTA LIQUIDEZ BURSATIL	100%(*)	100%(*)	(*) Sólo ponderan como APNR (activos ponderados

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA				
CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
123002	ACCIONES CON MEDIA LIQUIDEZ BURSATIL	100%(*)	100%(*)	por nivel de riesgo) las inversiones de capital en entidades NO sujetas a la vigilancia de Superfinanciera o Supersolidaria.
123003	ACCIONES CON BAJA Y MINIMA LIQUIDEZ BURSATIL O SIN COTIZACION EN BOLSA	100%(*)	100%(*)	Las inversiones de capital en entidades vigiladas por Superfinanciera o Supersolidaria harán parte de las deducciones al patrimonio básico según lo dispuesto literal b, Art 2.11.5.2.1.5 del Decreto 344 de 2017 para fondos de empleados y literal b del Artículo 2.11.10.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018.
123008	TITULOS PARTICIPATIVOS DERIVADOS EN PROCESOS DE TITULARIZACIÓN	100%	100%	
123009	TITULOS MIXTOS DERIVADOS EN PROCESOS DE TITULARIZACIÓN	100%	100%	
123099	DETERIORO INVERSIONES CONTABILIZADAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL RESULTADO (CR)	100%	100%	
123201	ACCIONES CON ALTA LIQUIDEZ BURSATIL	100%(*)	100%(*)	(*) Sólo ponderan como APNR (activos ponderados por nivel de riesgo) las inversiones de capital en entidades NO sujetas a la vigilancia de Superfinanciera o Supersolidaria.
123202	ACCIONES CON MEDIA LIQUIDEZ BURSATIL	100%(*)	100%(*)	
123204	ACCIONES CON BAJA Y MINIMA LIQUIDEZ BURSATIL O SIN COTIZACION EN BOLSA	100%(*)	100%(*)	
123295	OTRAS INVERSIONNES CONTABILIZADAS A VALOR RAZONABLE	100%(*)	100%(*)	
123299	DETERIORO INVERSIONES CONTABILIZADAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI (CR)	100%	100%	Las inversiones de capital en entidades vigiladas por Superfinanciera y Supersolidaria harán parte de las deducciones al patrimonio básico según lo dispuesto literal b, Art 2.11.5.2.1.5 del Decreto 344 de 2017 para fondos de empleados y literal b del Artículo 2.11.10.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA				
CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
123400	INVERSIONES A VALOR DE MERCADO CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ORI	100%(*)	100%(*)	(*) Sólo ponderan como APNR (activos ponderados por nivel de riesgo) las inversiones de capital en entidades NO sujetas a la vigilancia de Superfinanciera o Supersolidaria. Las inversiones de capital en entidades vigiladas por Superfinanciera o Supersolidaria harán parte de las deducciones al patrimonio básico según lo dispuesto literal b, Art 2.11.5.2.1.5 del Decreto 344 de 2017 para fondos de empleados y literal b del Artículo 2.11.10.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018.
123601	DERECHOS EN CONTRATOS FORWARD	100%	100%	
123602	OBLIGACIONES EN CONTRATOS FORWARD (CR)	100%	100%	
123603	DERECHOS EN CONTRATOS FUTUROS	100%	100%	
123604	OBLIGACIONES EN CONTRATOS FUTUROS (CR)	100%	100%	
123605	DERECHOS EN CONTRATOS SWAPS	100%	100%	
123606	OBLIGACIONES EN CONTRATOS SWAPS (CR)	100%	100%	
123607	DERECHOS EN OTROS DERIVADOS	100%	100%	
123608	OBLIGACCIONES EN OTROS DERIVADOS (CR)	100%	100%	
123609	PRIMA PAGADA EN OPCIONES	100%	100%	
123610	GANANCIA EN VALORACIÓN DE OPCIONES COMPRADAS	100%	100%	
123801	DERECHOS EN CONTRATOS FORWARD	100%	100%	
123802	OBLIGACIONES EN CONTRATOS FORWARD (CR)	100%	100%	
123803	DERECHOS EN CONTRATOS FUTUROS	100%	100%	
123804	OBLIGACIONES EN CONTRATOS FUTUROS (CR)	100%	100%	
123805	DERECHOS EN CONTRATOS SWAPS	100%	100%	
123806	OBLIGACIONES EN CONTRATOS SWAPS (CR)	100%	100%	
123807	DERECHOS EN OTROS DERIVADOS	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA				
CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
123808	OBLIGACCIONES EN OTROS DERIVADOS (CR)	100%	100%	
123809	PRIMA PAGADA EN OPCIONES	100%	100%	
123810	GANANCIA EN VALORACIÓN DE OPCIONES COMPRADAS	100%	100%	
124001	DERECHOS EN CONTRATOS FORWARD	100%	100%	
124002	OBLIGACIONES EN CONTRATOS FORWARD (CR)	100%	100%	
124003	DERECHOS EN CONTRATOS FUTUROS	100%	100%	
124004	OBLIGACIONES EN CONTRATOS FUTUROS (CR)	100%	100%	
124005	DERECHOS EN CONTRATOS SWAPS	100%	100%	
124006	OBLIGACIONES EN CONTRATOS SWAPS (CR)	100%	100%	
124007	DERECHOS EN OTROS DERIVADOS	100%	100%	
124008	OBLIGACCIONES EN OTROS DERIVADOS (CR)	100%	100%	
124009	PRIMA PAGADA EN OPCIONES	100%	100%	
124010	GANANCIA EN VALORACIÓN DE OPCIONES COMPRADAS	100%	100%	
130510	INVENTARIO EN TRANSITO	100%	100%	
130515	INVENTARIO EN CONSIGNACION	100%	100%	
130520	MERCANCIAS	100%	100%	
130525	ENVASES Y EMPAQUES	100%	100%	
130530	BIENES RAICES PARA LA VENTA	100%	100%	
130535	MAUSOLEOS	100%	100%	
130540	INVENTARIOS QUE SURGEN DE ACTIVIDADES DE EXTRACCION	100%	100%	
130599	DETERIORO Y/O REBAJAS EN BIENES NO TRANSFORMADOS POR LA ENTIDAD (CR)	100%	100%	
131005	MATERIAS PRIMAS	100%	100%	
131010	PRODUCTOS EN PROCESO	100%	100%	
131015	PRODUCTOS TERMINADOS	100%	100%	
131020	PRODUCTOS AGRÍCOLAS	100%	100%	
131025	PRODUCTOS PECUARIOS	100%	100%	
131030	OBRAS DE CONSTRUCCION EN CURSO	100%	100%	
131040	OTROS INVENTARIOS	100%	100%	
131099	DETERIORO - BIENES TRANSFORMADOS POR LA ENTIDAD (CR)	100%	100%	
131501	SERVICIOS DE CONSULTORIA	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA				
CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
131502	SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION	100%	100%	
131503	OTROS INVENTARIOS DE PRESTADORES DE SERVICIOS	100%	100%	
131599	DETERIORO PRESTADORES DE SERVICIOS (CR)	100%	100%	
140805	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
140810	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
140815	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
140820	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
140825	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
140905	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
140910	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
140915	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
140920	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
140925	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
140930	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
141005	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
141010	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
141015	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
141020	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
141025	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
141030	OTROS CONCEPOTS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
141105	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	(*) Para los fondos de empleados, los créditos de consumo y microcrédito ponderarán al 100%, según lo señalado en el artículo 2.11.5.2.1.8 del D.1068/2015.
141110	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
141115	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
141120	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
141125	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	El valor a ponderar corresponderá al valor de cada uno de los créditos que componen la cartera, el cual se computará neto de los aportes sociales y ahorro permanente del respectivo asociado, teniendo en cuenta que tanto los aportes como el ahorro permanente quedan afectados desde su
141205	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
141210	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
141215	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
141220	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
141225	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
144105	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
144110	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
144115	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
144120	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	origen a favor del fondo de empleados.
144125	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
144205	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
144210	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
144215	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
144220	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
144225	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
144305	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
144310	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
144315	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
144320	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
144325	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
144330	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%(*)	
144405	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
144410	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
144415	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
144420	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
144425	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
144430	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%(*)	
144505	CATEGORIA A RIESGO NORMAL GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
144510	CATEGORIA A RIESGO NORMAL OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
144515	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
144520	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
144525	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE GARANTA ADMISIBLE	100%	100%	
144530	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
144535	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
144540	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
144545	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
144550	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
144605	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
144610	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
144615	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
144620	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
144625	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
144630	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
144705	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
144710	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
144715	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
144720	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
144725	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
144730	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	(*) Para los fondos de empleados, los créditos de consumo y microcrédito ponderarán al 100%, según lo señalado en el artículo 2.11.5.2.1.8 del D.1068/2015. El valor a ponderar corresponderá al valor de cada uno de los créditos que componen la cartera, el cual se computará neto de los aportes sociales y ahorro permanente del respectivo asociado, teniendo en cuenta que tanto los aportes como el ahorro permanente quedan afectados desde su origen a favor del fondo de empleados.
144805	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
144810	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
144815	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
144820	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
144825	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
144905	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
144910	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
144915	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
144920	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
144925	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
144930	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%(*)	
145005	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
145010	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
145015	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
145020	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
145025	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
145030	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%(*)	
145105	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
145110	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
145115	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
145120	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
145125	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
145205	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
145210	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
145215	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
145220	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
145225	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
145230	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
145305	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
145310	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
145315	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
145320	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
145325	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
145330	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
145405	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
145410	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
145415	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
145420	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
145425	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
145505	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
145510	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
145515	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
145520	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	(*) Para los fondos de empleados, los créditos de consumo y microcrédito ponderarán al 100%, según lo señalado en el artículo 2.11.5.2.1.8 del D.1068/2015. El valor a ponderar corresponderá al valor de cada uno de los créditos que componen la cartera, el cual se computará neto de los aportes sociales y ahorro permanente del respectivo asociado, teniendo en cuenta que tanto los aportes como el ahorro permanente quedan afectados desde su origen a favor del fondo de empleados.
145525	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
145605	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
145610	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
145615	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
145620	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
145625	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	
145630	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%(*)	
145705	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%(*)	
145710	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%(*)	
145715	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%(*)	
145720	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%(*)	
145725	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%(*)	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
145730	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%(*)	
145805	CATEGORIA A RIESGO NORMAL GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
145810	CATEGORIA A RIESGO NORMAL OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
145815	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
145820	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
145825	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE GARANTA ADMISIBLE	100%	100%	
145830	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
145835	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
145840	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
145845	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
145850	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
145905	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
145910	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
145915	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
145920	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
145925	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
145930	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
146005	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
146010	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
146015	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
146020	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
146025	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
146030	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
146105	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
146110	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
146115	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
146120	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
146125	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
146205	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
146210	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
146215	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
146220	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
146225	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
146305	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
146310	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
146315	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
146320	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
146325	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
146330	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
146405	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
146410	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
146415	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
146420	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
146425	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
146430	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
146505	CATEGORIA A RIESGO NORMAL GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
146510	CATEGORIA A RIESGO NORMAL OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
146515	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
146520	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
146525	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE GARANTA ADMISIBLE	100%	100%	
146530	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
146535	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
146540	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
146545	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD GARANTIA ADMISIBLE	100%	100%	
146550	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD OTRAS GARANTIAS	100%	100%	
146605	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
146610	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
146615	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
146620	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
146625	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
146630	INTERESES CRÉDITOS CON PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
146705	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
146710	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
146715	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
146720	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
146725	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
146730	OTROS CONCEPTOS CAUSADOS POR PERIODOS DE GRACIA	100%	100%	
146930	CATEGORIA A RIESGO NORMAL, CONSUMO	100%	100%	
146935	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE, CONSUMO	100%	100%	
146940	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE, CONSUMO	100%	100%	
146945	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO, CONSUMO	100%	100%	
146950	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD, CONSUMO	100%	100%	
147030	CATEGORIA A RIESGO NORMAL, CONSUMO	100%	100%	
147035	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE, CONSUMO	100%	100%	
147040	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE, CONSUMO	100%	100%	
147045	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO, CONSUMO	100%	100%	
147050	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD, CONSUMO	100%	100%	
147105	CATEGORIA A RIESGO NORMAL, VIVIENDA	100%	100%	
147110	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE, VIVIENDA	100%	100%	
147115	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE, VIVIENDA	100%	100%	
147120	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO, VIVIENDA	100%	100%	
147125	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD, VIVIENDA	100%	100%	
147130	CATEGORIA A RIESGO NORMAL, CONSUMO	100%	100%	
147135	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE, CONSUMO	100%	100%	
147140	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE, CONSUMO	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
147145	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO, CONSUMO	100%	100%	
147150	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD, CONSUMO	100%	100%	
147205	CATEGORIA A RIESGO NORMAL VIVIENDA	100%	100%	
147210	CATEGORIA A RIESGO NORMAL CONSUMO	100%	100%	
147215	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE VIVIENDA	100%	100%	
147220	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE CONSUMO	100%	100%	
147225	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE VIVIENDA	100%	100%	
147230	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE CONSUMO	100%	100%	
147235	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO VIVIENDA	100%	100%	
147240	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO CONSUMO	100%	100%	
147245	CATEGORIA E RIESGO INCOBRABILIDAD VIVIENDA	100%	100%	
147250	CATEGORIA E RIESGO INCOBRABILIDAD CONSUMO	100%	100%	
147305	SERVICIOS MÉDICOS Y HOSPITALARIOS	100%	100%	
147310	SERVICIOS ODONTOLÓGICOS	100%	100%	
147315	MEDICINA PREPAGADA	100%	100%	
147320	SERVICIOS FUNERARIOS	100%	100%	
147325	SEGURO VOLUNTARIO – VEHÍCULO	100%	100%	
147330	SEGURO OBLIGATORIO – SOAT	100%	100%	
147395	OTROS CONVENIOS	100%	100%	
147399	DETERIORO CONVENIOS POR COBRAR (CR)	100%	100%	
147405	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
147410	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
147415	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
147420	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
147425	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	
147505	CATEGORIA A RIESGO NORMAL	100%	100%	
147510	CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	100%	100%	
147515	CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	100%	100%	
147520	CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	100%	100%	
147525	CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
160505	VIGENTES	100%	100%	
160510	VENCIDOS ENTRE 91 Y 180 DÍAS	100%	100%	
160515	VENCIDOS ENTRE 181 Y 360 DÍAS	100%	100%	
160520	VENCIDOS MÁS DE 360 DÍAS	100%	100%	
160599	DETERIORO DEUDORES POR VENTA DE BIENES (CR)	100%	100%	
161005	VIGENTES	100%	100%	
161010	VENCIDOS ENTRE 91 Y 180 DÍAS	100%	100%	
161015	VENCIDOS ENTRE 181 Y 360 DÍAS	100%	100%	
161020	VENCIDOS MÁS DE 360 DÍAS	100%	100%	
161099	DETERIORO DEUDORES POR VENTA DE BIENES (CR)	100%	100%	
161505	VIGENTES	100%	100%	
161510	VENCIDOS ENTRE 91 Y 180 DÍAS	100%	100%	
161515	VENCIDOS ENTRE 181 Y 360 DÍAS	100%	100%	
161520	VENCIDOS MÁS DE 360 DÍAS	100%	100%	
161599	DETERIORO DEUDORES POR VENTA DE BIENES (CR)	100%	100%	
162005	VIGENTES	100%	100%	
162010	VENCIDOS ENTRE 91 Y 180 DÍAS	100%	100%	
162015	VENCIDOS ENTRE 181 Y 360 DÍAS	100%	100%	
162020	VENCIDOS MÁS DE 360 DÍAS	100%	100%	
162099	DETERIORO DEUDORES POR VENTA DE BIENES (CR)	100%	100%	
162505	DE SOCIEDADES ANÓNIMAS Y/O ASIMILADAS	100%	100%	
162510	DE SOCIEDADES LIMITADAS Y/O ASIMILADAS	100%	100%	
162515	DE ENTIDADES SOLIDARIAS	100%	100%	
162595	OTRAS ENTIDADES	100%	100%	
162599	DETERIORO DIVIDENDOS, PARTICIPACIONES Y RETORNOS (CR)	100%	100%	
163010	LABORALES	100%	100%	
163020	GASTOS DE VIAJE	100%	100%	
163095	OTROS	100%	100%	
163099	DETERIORO ANTICIPOS (CR)	100%	100%	
163505	DE BIENES PROPIOS	100%	100%	
163510	DE BIENES ADJUDICADOS	100%	100%	
163515	SUBARRENDAMIENTO DE ACTIVOS POR DERECHO DE USO	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
163599	DETERIORO ARRENDAMIENTOS (CR)	100%	100%	
164005	RENTA Y COMPLEMENTARIOS	100%	100%	
164010	RETENCIÓN EN LA FUENTE	100%	100%	
164015	IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	100%	100%	
164020	IMPUESTO A LA INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	100%	100%	
164025	SOBRANTES EN LIQUIDACIÓN PRIVADA DE IMPUESTOS	100%	100%	
164030	CONTRIBUCIONES	100%	100%	
164035	IMPUESTOS DESCONTABLES	100%	100%	
164040	IMPUESTOS A LAS VENTAS	100%	100%	
164095	OTROS IMPUESTOS	100%	100%	
164099	DETERIORO ANTICIPOS DE IMPUESTOS (CR)	100%	100%	
165005	DESCUENTO DE NOMINA	100%	100%	
165010	LIQUIDACIONES PRESTACIONES	100%	100%	
165015	APORTES Y CONTRIBUCIÓN EMPRESA	100%	100%	
165095	OTROS	100%	100%	
165099	DETERIORO DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS (CR)	100%	100%	
165505	DIRECTIVOS	100%	100%	
165510	EMPLEADOS	100%	100%	
165515	ASOCIADOS	100%	100%	
165595	OTROS	100%	100%	
165599	DETERIORO RESPONSABILIDADES PENDIENTES (CR)	100%	100%	
166005	HONORARIOS	100%	100%	
166010	COMISIONES	100%	100%	
166015	CUOTAS DE ADMISIÓN	100%	100%	
166020	CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	100%	100%	
166025	RODAMIENTO	100%	100%	
166030	RECLAMOS A COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	100%	100%	
166035	CUENTAS POR COBRAR DE TERCEROS	100%	100%	
166040	DERECHO DE EXPLOTACIÓN	100%	100%	
166045	SUBVENCIONES POR COBRAR	100%	100%	
166050	OTROS	100%	100%	
166099	DERETIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CR)	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
170502	TERRENOS	100%	100%	
170503	CONSTRUCCIONES EN CURSO	100%	100%	
170504	EDIFICACIONES	100%	100%	
170505	MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	100%	100%	
170506	ENSERES Y ACCESORIOS	100%	100%	
170507	ACTIVOS TANGIBLES PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN	100%	100%	
170510	BIENES EN TRANSITO	100%	100%	
170515	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	100%	100%	
170520	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	100%	100%	
170524	SEMOVIENTES	100%	100%	
170525	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	100%	100%	
170526	REDES, LÍNEAS Y CABLES	100%	100%	
170528	PLANTAS PRODUCTORAS	100%	100%	
170529	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	100%	100%	
170530	EQUIPO DE TRASNPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	100%	100%	
170535	ARMAMENTO DE VIGILANCIA	100%	100%	
170540	ENVASES Y EMPAQUES	100%	100%	
170545	MAQUINARIA Y EQUIPO	100%	100%	
170550	MAQUINARIA EN MONTAJE	100%	100%	
170555	MAUSOLEOS	100%	100%	
170560	BIENES DE FONDOS SOCIALES	100%	100%	
170565	REPUESTOS	100%	100%	
170570	MINAS Y CANTERAS	100%	100%	
170575	POZOS ARTESIANOS	100%	100%	
170580	YACIMIENTOS	100%	100%	
170585	GASODUCTOS	100%	100%	
170590	BIENES EN COMODATO DE LARGO PLAZO	100%	100%	
170591	BIENES RECIBIDOS EN PAGO	100%	100%	
170592	MEJORAS A BIENES AJENOS	100%	100%	
170595	DEPRECIACIÓN, AGOTAMIENTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (CR)	100%	100%	
170599	DETERIORO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	100%	100%	
171005	TERRENOS	100%	100%	
171010	EDIFICACIONES	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
171020	PROPIEDADES DE INVERSIÓN EN CONSTRUCCIÓN O DESARROLLO	100%	100%	
171090	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES DE INVERSIÓN AL COSTO (CR)	100%	100%	
171099	DETERIORO PROPIEDADES DE INVERSIÓN AL COSTO (CR)	100%	100%	
171505	TERRENOS	100%	100%	
171510	EDIFICACIONES	100%	100%	
171599	DETERIORO PROPIEDADES MEDIDAS A VALOR RAZONABLE (CR)	100%	100%	
180500	INVERSIONES FINANCIERAS	100%	100%	
181000	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	100%	100%	
181500	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	100%	100%	
182100	BIENES RECIBIDOS EN PAGO	100%	100%	
182500	OTROS NO CORRIENTES MATENIDOS PARA LA VENTA	100%	100%	
189900	DETERIORO ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (CR)	100%	100%	
190405	TRASLADO DE FONDOS	100%	100%	
190410	TRASLADO DE INVENTARIOS	100%	100%	
190415	TRASLADO DE CARTERA DE CRÉDITOS	100%	100%	
190420	TRASLADO DE CRTERA POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	100%	100%	
190425	TRASLADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	100%	100%	
190430	TRASLADO DE GASTOS	100%	100%	
190435	TRASLADO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	100%	100%	
190440	TRASLADO DE OTROS ACTIVOS	100%	100%	
190495	OTROS TRASLADOS	100%	100%	
190505	INTERESES	100%	100%	
190510	SEGUROS	100%	100%	
190515	ARRENDAMIENTOS	100%	100%	
190520	COMISIONES	100%	100%	
190595	AMORTIZACIÓN ACUMULADA (CR)	100%	100%	
191500	PLUSVALIA	100%	100%	
192000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	100%	100%	
193510	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	100%	100%	
193515	INVERSIONES	100%	100%	
193520	ENCARGOS FIDUCIARIOS	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
193525	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	100%	100%	
193530	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	100%	100%	
193535	OTROS ACTIVOS	100%	100%	
194010	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	100%	100%	
194015	INVERSIONES	100%	100%	
194020	ENCARGOS FIDUCIARIOS	100%	100%	
194025	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	100%	100%	
194030	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	100%	100%	
194035	OTROS ACTIVOS	100%	100%	
194510	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	100%	100%	
194515	INVERSIONES	100%	100%	
194520	ENCARGOS FIDUCIARIOS	100%	100%	
194525	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	100%	100%	
194530	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	100%	100%	
194535	OTROS ACTIVOS	100%	100%	
195000	ACTIVOS POR DERECHO DE USO	100%	100%	
195005	ACTIVOS POR DERECHO DE USO MEDIDOS AL COSTO	100%	100%	
195010	ACTIVOS POR DERECHO DE USO MEDIDOS AL MODELO DEL VALOR REVALUADO	100%	100%	
195015	ACTIVOS POR DERECHO DE USO MEDIDOS AL MODELO DEL VALOR RAZONABLE	100%	100%	
195095	DEPRECIACION DE ACTIVOS POR DERECHO DE USO	100%	100%	
195099	DETERIORO ACTIVOS POR DERECHO DE USO	100%	100%	

1.5. CLASIFICACIÓN Y PONDERACIÓN DE LAS CONTINGENCIAS

CUENTA	NOMBRE CUENTA	FACTOR DE CONVERSIÓN		PONDERACIÓN POR RIESGO	
		PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS
911500	CREDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS	20%	20%	100%	100%
913000	APERTURAS DE CREDITO	20%	20%	100%	100%

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

2. PATRIMONIO BÁSICO

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
311005	APORTES ORDINARIOS	100%	100%	
311010	APORTES AMORTIZADOS	100% (*)	100% (*)	(*) Teniendo en cuenta la estructura del Catálogo Único de Información con fines de supervisión, los aportes amortizados hacen parte de los aportes sociales mínimos no reducibles, por lo cual no ponderan en forma independiente; sólo en el evento que los aportes amortizados excedan los aportes sociales mínimos no reducibles previstos en el estatuto, se podrá ponderar el 100% de la parte que exceda este valor.
311505	CUOTAS O CONTRIBUCIONES SOCIALES	0%	0%	
311510	RESULTADO SOCIAL POSITIVO	0%	0%	
312000	PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL FOGACOOP	100%	0%	
320500	RESERVA PROTECCIÓN DE APORTES SOCIALES	100%	100%	
321000	RESERVA DE INVERSIÓN SOCIAL	100%	100%	
321500	RESERVA DE ASAMBLEA	100%	100%	
322000	RESERVA PROTECCIÓN CARTERA	100%	100%	
322500	RESERVAS ESTATUTARIAS	100%	100%	
323000	RESERVA PROTECCIÓN FONDO MUTUAL	0%	0%	
323500	RESERVA POR DISPOSICIONES FISCALES	0%	0%	
328000	OTRAS RESERVAS	100%	100%	
330500	FONDO DE AMORTIZACIÓN DE APORTES SOCIALES	100%	100%	
331000	FONDO PARA REVALORIZACION DE APORTES	100%	100%	
332000	FONDO PARA INFRAESTRUCTURA FISICA	100%	100%	
332500	FONDO ESPECIAL (ART. 10 LEY 79 DE 1988)	100%	100%	
333000	FONDO SOCIALES CAPITALIZADOS	100%	100%	
333500	FONDOS DE INVERSIÓN	100%	100%	
334000	FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIO	0%	100%	
339500	OTROS FONDOS	100%	100%	
340500	DONACIONES	100%	100%	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

3. DEDUCCIONES AL PATRIMONIO BÁSICO

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
121801	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO	100% (*)	100%(**)	(*) En las cooperativas de ahorro y crédito, se deducen del patrimonio básico las inversiones de capital en entidades vigiladas por Superfinanciera y Supersolidaria, según lo dispuesto en el literal b) del artículo 2.11.10.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018, con sujeción a lo previsto en el numeral 1 y el parágrafo 2 del artículo 50 de la Ley 454 de 1998, sin incluir sus valorizaciones. (**) En los fondos de empleados, estas inversiones se deducen del patrimonio básico según lo dispuesto en el literal b), Artículo 2.11.5.2.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 344 de 2017, sin incluir sus valorizaciones.
121802	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE	100% (*)	100%(**)	
121803	INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	100% (*)	100%(**)	
121899	DETERIORO INVERSIONES EN ENTIDADES SUBSIDIARIAS (CR)	100% (*)	100%(**)	
122001	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO	100% (*)	100%(**)	
122002	INVERSIONES CONTABILIZADAS A VALOR RAZONABLE	100% (*)	100%(**)	
122003	INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL	100% (*)	100%(**)	
122099	DETERIORO INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS (CR)	100% (*)	100%(**)	
122201	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO (OPERADORES SIN CONTROL CONJUNTO)	100% (*)	100%(**)	
122202	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL RESULTADO (OPERADORES SIN CONTROL CONJUNTO)	100% (*)	100%(**)	
122203	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI (OPERADORES SIN CONTROL CONJUNTO)	100% (*)	100%(**)	
122299	DETERIORO EN INVERSIONES EN OPERACIONES CONJUNTAS (CR)	100% (*)	100%(**)	
122401	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO (PARTICIPANTES SIN CONTROL CONJUNTO)	100% (*)	100%(**)	
122402	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL RESULTADO (PARTICIPANTES SIN CONTROL CONJUNTO)	100% (*)	100%(**)	
122403	INVERSIONES CONTABILIZADAS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI (PARTICIPANTES SIN CONTROL CONJUNTO)	100% (*)	100%(**)	

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
122604	APORTES EN OTRAS ENTIDADES	100% (*)	100%(**)	
122699	DETERIORO INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (CR)	100% (*)	100%(**)	
122811	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES	100% (*)	100%(*)	(*) Se deducen del patrimonio básico, los títulos que correspondan a Bonos obligatoria u opcionalmente Convertibles en Acciones en entidades vigiladas por Superfinanciera o Supersolidaria, según lo previsto en el literal b) del artículo 2.11.10.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018 para las cooperativas de ahorro y crédito; para los fondos empleados, según lo dispuesto en el literal b), Artículo 2.11.5.2.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 344 de 2017.
123001	ACCIONES CON ALTA LIQUIDEZ BURSATIL	100% (*)	100%(*)	(*) Se deducen del patrimonio básico, las inversiones de capital en entidades vigiladas por Superfinanciera o Supersolidaria, según lo dispuesto literal b) del artículo 2.11.5.2.1.5 del Decreto 344 de 2017 para fondos de empleados y literal b) del Artículo 2.11.10.1.5 del Decreto 1068 de 2015, incorporado por el Decreto 961 de 2018, para las cooperativas de ahorro y crédito.
123002	ACCIONES CON MEDIA LIQUIDEZ BURSATIL	100% (*)	100%(*)	
123003	ACCIONES CON BAJA Y MINIMA LIQUIDEZ BURSATIL O SIN COTIZACION EN BOLSA	100% (*)	100%(*)	
123201	ACCIONES CON ALTA LIQUIDEZ BURSATIL	100% (*)	100%(*)	
123202	ACCIONES CON MEDIA LIQUIDEZ BURSATIL	100% (*)	100%(*)	
123204	ACCIONES CON BAJA Y MINIMA LIQUIDEZ BURSATIL O SIN COTIZACION EN BOLSA	100% (*)	100%(*)	
123295	OTRAS INVERSIONES CONTABILIZADAS A VALOR RAZONABLE	100% (*)	100%(*)	
123400	INVERSIONES A VALOR DE MERCADO CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ORI	100% (*)	100%(*)	
182000	ACTIVOS INTANGIBLES	100%	100%	
191000	ACTIVOS INTANGIBLES ADQUIRIDOS	100%	100%	
350000	EXCEDENTES Y/O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	100% (*)	100%(*)	(*) Si la cuenta 350000 < 0 (es decir, se generaron pérdidas en el ejercicio en curso), la totalidad de este saldo debe descontarse del patrimonio básico.
390000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	100% (*)	100%(*)	(*) Si la cuenta 390000 < 0 (es decir, se generaron pérdidas en el ejercicio anterior), el saldo

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
				registrado en esta cuenta, se deduce en su totalidad del patrimonio básico
	VALOR NO AMORTIZADO DEL CÁLCULO ACTUARIAL DEL PASIVO	100%	100%	

4. PATRIMONIO ADICIONAL

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
350000	EXCEDENTES Y/O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	(*)	(*)	(*) Si la cuenta 350000 > 0 (es decir, se generaron excedentes), el saldo de esta cuenta se multiplica por el porcentaje en que la asamblea se comprometió a destinar para el incremento de la reserva de protección de los aportes sociales, por encima del porcentaje legal obligatorio (20%), previa aprobación del documento de compromiso, por parte de Supersolidaria, según lo previsto en el literal a) del artículo 2.11.10.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para cooperativas de ahorro y crédito, y, en el literal a) del artículo 2.11.5.2.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para fondos de empleados.
390000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(*)	(*)	(*) Si la cuenta 390000 > 0 (es decir, se generaron excedentes en el ejercicio anterior), el saldo registrado en esta cuenta, entre el 1° de enero y la fecha de celebración de la asamblea, se multiplica por el porcentaje en que la asamblea se comprometió a destinar para el incremento de la reserva de protección de los aportes sociales, por encima del porcentaje legal obligatorio (20%), previa aprobación del documento de compromiso, por parte de Supersolidaria, según lo previsto en el literal a) del artículo 2.11.10.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para cooperativas de ahorro y crédito, y, en el literal a) del artículo 2.11.5.2.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para fondos de empleados.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CUENTA	NOMBRE CUENTA	PONDERACIÓN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	PONDERACIÓN FONDOS DE EMPLEADOS	OBSERVACIONES
	VALORIZACIONES O GANANCIAS NO REALIZADAS EN INVERSIONES EN VALORES CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA Y TÍTULOS PARTICIPATIVOS CON ALTA O MEDIA BURSATILIDAD, DESCONTADO EL 100% DE SUS PÉRDIDAS	50%(*)	50%(*)	(*) Dentro de estas valorizaciones, NO se incluyen las valorizaciones de las inversiones de capital que se deducen del patrimonio básico, según lo previsto en el literal b) del artículo 2.11.10.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para cooperativas de ahorro y crédito, y, en el literal c) del artículo 2.11.5.2.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para fondos de empleados.
146800	DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CRÉDITOS	(*)	(*)	Pondera máximo el 1.25% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio, sin exceder el valor de la provisión general regulatoria del 1% según lo previsto en el literal c) del artículo 2.11.10.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para cooperativas de ahorro y crédito, y, en el literal d) del artículo 2.11.5.2.1.6 del Decreto 1068 de 2015 para fondos de empleados.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

ANEXO 2

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, COOPERATIVAS MULTIACTIVAS E INTEGRALES CON SECCIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO

OFICIO REMISORIO DOCUMENTO DE COMPROMISO

Bogotá, DD/MM/AAAA.

Doctor
XXXXXXX
Superintendente Delegado para la Supervisión de la Actividad Financiera del Cooperativismo
Superintendencia de la Economía Solidaria
Carrera 7 N° 31- 10, piso 11
Bogotá D.C.

Asunto: Remisión Documento de Compromiso

Respetado doctor XXXX:

En mi calidad de Representante Legal Principal de (Nombre de la Cooperativa) me permito someter a aprobación de la Superintendencia de la Economía Solidaria, el documento de compromiso que exige el literal a) del artículo 2.11.10.1.6 del Decreto 1068 de 2015, que fue aprobado en la Asamblea General Ordinaria (o extraordinaria de ser el caso) de Asociados (o Delegados), realizada el (DD/MM/AAA), con el fin de ponderar los excedentes del ejercicio en curso como capital regulatorio dentro del patrimonio adicional.

Atentamente,

Nombre _____

C.C _____

REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL

Cooperativa _____

Nit _____

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

DOCUMENTO DE COMPROMISO

INCREMENTO DE RESERVA DE PROTECCIÓN DE APORTES SOCIALES

Líteral a) artículo 2.11.10.1. 6 del Decreto 1068 de 2015

Bogotá, DD/MM/AAAA.

Yo, _____ identificado con C.C _____, en mi calidad de Representante Legal de la Cooperativa _____ y atendiendo lo previsto en el literal a) del artículo 2.11.10.1.6 del Decreto 1068 de 2015, me permito informar que en la reunión de Asamblea celebrada el día ____ del mes de _____ de 20XX, que consta en el acta número _____, se estableció el siguiente compromiso:

Incrementar la reserva para la protección de aportes sociales en el año siguiente (20XX) en un porcentaje adicional, equivalente al (X%) de los excedentes que se generen al cierre del ejercicio del año anterior (20XX).

Manifiesto que el compromiso señalado en el presente documento es irrevocable y por lo tanto se aplicará en la distribución de excedentes en la próxima reunión de Asamblea General.

De la misma forma, manifiesto que la Asamblea General fue informada de la seriedad de este compromiso y que su incumplimiento o modificación puede generar el inicio de un procedimiento administrativo sancionatorio e imposición de sanciones, de conformidad con las facultades contenidas en el artículo 36, numerales 6 y 7 de la Ley 454 de 1998 y lo preceptuado en el artículo 47 de la Ley 1437 de 2011.

Este documento se firma en la ciudad de _____ a los _____ días del mes de _____ de 20XX.

Nombre _____

C.C _____

REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL

Cooperativa _____

Nit _____

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

ANEXO 3

FONDOS DE EMPLEADOS DE CATEGORÍA PLENA

OFICIO REMISORIO DOCUMENTO DE COMPROMISO

Doctor (a)
(NOMBRE DEL SUPERINTENDENTE DELEGADO)
Superintendente Delegado para la Supervisión del Ahorro y la Forma Asociativa Solidaria
Superintendencia de la Economía Solidaria
Carrera 7 N° 31- 10, piso 11
Bogotá D.C.

Asunto: Remisión Documento de Compromiso

Respetado (a) doctor (a):

En mi calidad de Representante Legal Principal del (Nombre del Fondo de Empleados) me permito someter a aprobación de la Superintendencia de la Economía Solidaria, el documento de compromiso que exige el literal a) del artículo 2.11.5.2.1.6 del Decreto 1068 de 2015.

Para el efecto le informamos que, tal y como se establece en el documento que se adjunta, la Asamblea General Ordinaria (o extraordinaria de ser el caso) de Asociados (o Delegados), en reunión realizada el (DD/MM/AAA), decidió efectuar el siguiente compromiso:

%	El incremento de la reserva de protección de los aportes sociales en un porcentaje (adicional al señalado en el numeral 1 del artículo 19 del Decreto 1481 de 1989) de los excedentes que se generen en el ejercicio en curso, durante o al término del mismo.
---	---

*Se debe relacionar el porcentaje aprobado.

Atentamente,

Nombre
c.c.

REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL

Fondos de Empleados _____

Nit _____

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

DOCUMENTO DE COMPROMISO
INCREMENTO DE RESERVA DE PROTECCIÓN DE APORTES SOCIALES

Bogotá, DD/MM/AAAA.

Yo, _____ identificado con C.C. _____, en mi calidad de Representante Legal Principal del Fondo de Empleados _____, identificado con _____ y habiendo sido designado por la Asamblea General (Ordinaria o extraordinaria, de ser el caso) para reportar el compromiso a que se refiere el literal a) del artículo 2.11.5.2.1.6 del Decreto 1068 de 2015, me permito informar que en la reunión realizada por la mencionada Asamblea celebrada el día _____ del mes de _____ de 20XX, que consta en el acta número _____, se estableció el siguiente compromiso:

Incrementar la reserva para la protección de aportes sociales en un porcentaje adicional equivalente al (X%) de los excedentes que se generen en el ejercicio en curso, durante o al término del mismo (Adicional al porcentaje previsto en el numeral 1 del artículo 19 del Decreto 1481 de 1989).

Manifiesto que el compromiso señalado en el presente documento es irrevocable y por lo tanto se aplicará en la distribución de excedentes en la próxima reunión de Asamblea General.

De la misma forma, manifiesto que la Asamblea General fue informada de la seriedad de este compromiso y que su incumplimiento o modificación puede generar el inicio de un procedimiento administrativo sancionatorio, de conformidad con las facultades contenidas en el artículo 36, numerales 6 y 7 de la Ley 454 de 1998 y lo preceptuado en el artículo 47 de la Ley 1437 de 2011.

Este documento se firma en la ciudad de _____ a los _____ días del mes _____ de 20XX.

Nombre _____

C.C. REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL
Fondo de Empleados _____
Nit _____

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

ANEXOS TECNICOS DEL TÍTULO IV
SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

CAPÍTULO II
SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO (SARC)

ANEXO 1
CONSIDERACIONES PARA LA CALIFICACIÓN Y DETERIORO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

1. PARÁMETROS SOBRE LA CALIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS CRÉDITOS

Las operaciones crediticias deben clasificarse en una de las siguientes categorías de riesgo, según corresponda:

- Categoría A o "riesgo normal"
- Categoría B o "riesgo aceptable, superior al normal"
- Categoría C o "riesgo apreciable"
- Categoría D o "riesgo significativo"
- Categoría E o "riesgo de incobrabilidad"

Por lo anterior, la primera calificación asignada a cada crédito estará definida en función de la modalidad de cartera, la altura de mora y el riesgo que tenga el deudor a la fecha de corte de la estimación del deterioro, como se muestra a continuación:

Para las modalidades de consumo y comercial, se deberá aplicar el modelo de referencia al que se refiere el anexo 2 de este capítulo, el cual también arroja una calificación para poder determinar la probabilidad de incumplimiento.

Sin embargo, y entretanto se aplican los modelos de referencia de acuerdo con el cronograma de implementación establecido por esta Superintendencia, las organizaciones exceptuadas de aplicar la Pérdida Esperada y las demás organizaciones solidarias, deberán continuar calculando el deterioro a partir de la calificación por altura de mora o por nivel de riesgo, según el análisis de la organización solidaria.

1.1. Categoría "A": Crédito con riesgo crediticio NORMAL. Los créditos calificados en esta categoría reflejan una estructuración y atención apropiadas. Los estados financieros de los deudores o los flujos de caja del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago adecuada, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

Así mismo, su altura de mora será:

MODALIDAD DE CREDITO	DÍAS EN MORA
Vivienda	Hasta 60 días
Consumo	Hasta 30 días
Microcrédito	Hasta 30 días
Comercial	Hasta 30 días

1.2. Categoría "B": Crédito con riesgo ACEPTABLE. Los créditos calificados en esta categoría están aceptablemente atendidos y protegidos, pero existen debilidades que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor o los flujos de caja del proyecto, en forma tal que, de no ser corregidas oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo del crédito.

Así mismo, su altura de mora será:

MODALIDAD DE CREDITO	DÍAS en mora (Rango)
Vivienda	Más de 60 días hasta 150 días
Consumo	Más de 30 días hasta 60 días
Microcrédito	Más de 30 días hasta 60 días
Comercial	Más de 30 días hasta 90 días

1.3. Categoría "C": Crédito deficiente, con riesgo APRECIABLE. Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.

Así mismo, su altura de mora será:

MODALIDAD DE CREDITO	DÍAS en mora (Rango)
Vivienda	Más de 150 días hasta 360 días
Consumo	Más de 60 días hasta 90 días
Microcrédito	Más de 60 días hasta 90 días
Comercial	Más de 90 días hasta 120 días

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

1.4. Categoría "D": Crédito de difícil cobro, con riesgo SIGNIFICATIVO. Es aquél que tiene cualquiera de las características del deficiente, pero en mayor grado, de tal suerte que la probabilidad de recaudo es altamente dudosa.

Así mismo, su altura de mora será:

MODALIDAD DE CREDITO	DÍAS en mora (Rango)
Vivienda	Más de 360 días hasta 540 días
Consumo	Más de 90 días hasta 180 días
Microcrédito	Más de 90 días hasta 120 días
Comercial	Más de 120 días hasta 150 días

Deberán clasificarse en esta categoría aquellos créditos que incurran en mora superior a siete (7) días y que su amortización sea a una sola cuota, exceptuando las tarjetas de crédito y cupos rotativos diferidos a una cuota.

1.5. Categoría "E": Crédito IRRECUPERABLE. Es aquél que se estima incobrable.

Así mismo, su altura de mora será:

MODALIDAD DE CREDITO	DÍAS en mora (Rango)
Vivienda	Más de 540 días
Consumo	Más de 180 días
Microcrédito	Más de 120 días
Comercial	Más de 150 días

Deberán clasificarse en esta categoría aquellos créditos que superen 90 días de mora y que su amortización sea a una sola cuota, exceptuando las tarjetas de crédito y cupos rotativos diferidos a una cuota.

Las condiciones señaladas en los cuadros anteriores, de edad de vencimiento por modalidad de cartera, son condiciones objetivas para adquirir la calificación respectiva. Sin embargo, las organizaciones vigiladas deben clasificar en categorías de mayor riesgo a los deudores que independientemente que cumplan con las condiciones de altura de mora, presenten mayor riesgo por otros factores descritos en cada una de las categorías.

En los casos de los créditos nuevos, iniciarán su calificación de acuerdo con los parámetros anteriormente establecidos. A partir del segundo mes, para las modalidades de consumo con libranza, consumo sin libranza y comercial-persona natural, la calificación corresponderá a la de mayor riesgo, incluyendo en los casos que aplique, la calculada por el modelo de referencia expuesto en el anexo 2 de este capítulo, tal y como se menciona en el numeral 3 de este

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

anexo, cuando el cronograma de implementación de la pérdida esperada inicie sus fases de aplicación.

Para las otras modalidades como son: vivienda, microcrédito y comercial-persona jurídica, su calificación continuará con los parámetros aquí expuestos, junto con la calificación resultante del proceso de evaluación de cartera establecido en el numeral 5.2.2.2. del capítulo II del título IV de la Circular Básica Contable y Financiera, en donde siempre deberá mantener la calificación de mayor riesgo entre todas las posibles calificaciones que se puedan generar, cumpliendo con lo establecido para el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito.

No se consideran créditos a una sola cuota, los créditos rotativos y las utilizaciones de las tarjetas de crédito. Para estos casos, se deberá dar el tratamiento de calificación previsto para los créditos de consumo o comercial, dependiendo de la clasificación del crédito.

En todos los casos, esta Superintendencia podrá ordenar recalificaciones de la cartera de crédito cuando estime que la probabilidad de recaudo sea dudosa y se pueda comprometer la estabilidad financiera de la organización solidaria.

2. REGLA DE ALINEAMIENTO O ARRASTRE

Para efectos de constituir el respectivo deterioro, mensualmente las organizaciones solidarias deberán realizar el proceso de alineamiento interno (arrastre interno) cuando califique cualquiera de los créditos de un mismo deudor en B, C, D o E, para lo cual llevarán a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad de cartera otorgados a un mismo deudor.

Se exceptúan de la aplicación de la regla de alineamiento o arrastre, las obligaciones a cargo de un mismo deudor cuando la sumatoria de los saldos de los créditos sea igual o inferior al valor de los aportes del deudor-asociado, teniendo en cuenta el porcentaje de ponderación de las garantías admisibles no hipotecarias.

Este tratamiento se podrá realizar, siempre y cuando la organización solidaria no registre pérdidas acumuladas, ni en el ejercicio en curso y esté cumpliendo la relación de solvencia e indicador de solidez exigidos para las cooperativas que ejercen actividad financiera y los fondos de empleados de categoría plena, respectivamente.

En aplicación de la regla de alineamiento o arrastre, las referencias que se hagan al deudor no se entenderán realizadas al codeudor o codeudores que estén vinculados a la respectiva operación de crédito.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

3. CALIFICACIÓN FINAL DE LAS OBLIGACIONES PARA EL CÁLCULO DEL DETERIORO INDIVIDUAL

Para determinar la calificación con la cual se debe calcular el deterioro de las obligaciones, con o sin modelo de referencia, las organizaciones solidarias deberán tener en cuenta la calificación de mayor riesgo del deudor entre todas las posibles como pueden ser:

- a) Por modelo de referencia en los casos que aplique según el anexo 2 del presente capítulo.
- b) Por altura de mora en los casos que aplique
- c) Por el proceso de evaluación de cartera.
- d) Por regla de alineamiento o arrastre.
- e) Por condición de reestructurado o de cualquier otra calificación que pueda tener la operación crediticia cumpliendo con las disposiciones contenidas en el capítulo II, o en cualquiera de sus anexos.

4. DETERIORO INDIVIDUAL

Deterioro de los créditos de consumo y comercial.

El deterioro individual de los créditos bajo las modalidades de consumo y comercial persona natural, se calculará mediante la fórmula de la pérdida esperada, definida en el numeral 5.3 del capítulo II del Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera, según los respectivos Modelos de Referencia contenidos en el Anexo 2 del presente capítulo

Para el caso de los créditos bajo la modalidad de comercial persona jurídica, la calificación corresponderá a su altura mora o la definida por la evaluación de riesgo, para luego aplicar la PI establecida en el Anexo 2 del presente Capítulo y así calcular la pérdida esperada.

La constitución del deterioro individual, por aplicación del modelo de pérdida esperada, se realizará de acuerdo con el cronograma definido por esta Superintendencia. Hasta tanto, se continuará aplicando los porcentajes de deterioro individual relacionados a continuación:

4.1.1. Cálculo del deterioro para las modalidades de consumo y comercial

Las organizaciones solidarias vigiladas de nivel 2 y 3 de supervisión, deben calcular el deterioro según la calificación otorgada por altura de mora o por riesgo, de acuerdo con la evaluación realizada por la organización solidaria y con los parámetros del numeral 1 de este anexo, así:

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

	COMERCIAL	CONSUMO
A	0%	0%
B	1%	1%
C	20%	10%
D	50%	20%
E	100%	50%
E1		100%

En el caso de la cartera de consumo, si la obligación supera los 360 días en mora o cualquier otra condición que la organización solidaria determine, el porcentaje de deterioro se elevará a cien por ciento (100% - E1).

4.1.2. Deterioro para los créditos de vivienda y microcrédito

El deterioro individual para las modalidades de vivienda y microcrédito, se debe calcular según la calificación otorgada por altura de mora o por riesgo, de acuerdo con la evaluación realizada por la organización solidaria, así:

CATEGORIA	VIVIENDA	MICROCRÉDITO
A	0%	4%
B	1%	30%
C	10%	50%
D	20%	90%
E	30%	100%
E1	60%	
E2	100%	

La decisión de constituir un deterioro individual superior al mínimo exigido corresponderá a una política aprobada por el consejo de administración o la junta directiva. Lo anterior, sin perjuicio que esta Superintendencia ordene en cualquier momento y respecto de cualquier organización vigilada, un nivel de deterioro diferente, teniendo en cuenta como criterios de evaluación, entre otros, la real situación de los elementos del SARC de la organización vigilada.

En el caso de la cartera de vivienda, si durante dos (2) años consecutivos el crédito ha permanecido en la categoría "E", el porcentaje de deterioro se elevará a sesenta por ciento (60% - E1). Si transcurre un año adicional en estas condiciones, el porcentaje de deterioro sobre la parte garantizada se elevará a cien por ciento (100% - E2).

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

En el caso de la cartera microcrédito, la constitución del deterioro individual se continuará realizando con los porcentajes actuales, es decir: A 0%, B 1%, C 20%, D 50% y E 100%. Los nuevos porcentajes señalados en la tabla anterior, se comenzarán a aplicar teniendo en cuenta el cronograma definido por esta Superintendencia.

5. TRATAMIENTO DE LAS GARANTÍAS PARA EL CÁLCULO DE LOS DETERIOROS INDIVIDUALES

Para efectos de la constitución del deterioro o provisiones individuales, en las diferentes modalidades de crédito, con o sin modelo de referencia, se deberán tener en cuenta los siguientes parámetros:

- La naturaleza de la garantía y la altura de mora del crédito.
- Para los créditos que no tienen modelo de referencia, se tomarán los porcentajes dependiendo de la garantía y altura de mora relacionados a continuación, para restarlo del valor expuesto del activo. El resultado, será el valor descubierto, sobre el cual se deberá calcular el deterioro.

Los porcentajes a tener en cuenta, según la naturaleza de la garantía y la altura de mora de los créditos son:

Para garantías NO hipotecarias (idóneas o no idóneas):

TIEMPO DE MORA DEL CRÉDITO	PORCENTAJE
0 a 12 meses	70%
Más de 12 meses y hasta 24 meses	50%
Más de 24 meses	0%

Para garantías hipotecarias:

TIEMPO DE MORA DEL CRÉDITO	PORCENTAJE
0 a 18 meses	70%
Más de 18 meses y hasta 24 meses	50%
Más de 24 meses y hasta 30 meses	30%
Más de 30 meses y hasta 36 meses	15%
Más de 36 meses	0%

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">Para los créditos de consumo y comercial que aplican modelos de referencia, se podrá tomar el 100% del valor de la garantía para aplicar el factor correspondiente, y determinar si cubre el valor expuesto de la obligación, de acuerdo con lo establecido para el cálculo de la Pérdida dado el incumplimiento (PDI), según lo señalado en el anexo 2 del presente capítulo.Para los créditos que estén respaldados con una misma garantía, y una de las modalidades aplique modelo de referencia, se podrá tomar el 100% del valor de la garantía para realizar la distribución correspondiente.</div><div>5.1. TRATAMIENTO DE LOS APORTES SOCIALES</div><div><p>Para el reconocimiento del deterioro individual de los créditos, en todas las modalidades de cartera, con o sin modelo de referencia, garantizados con aportes sociales, este valor se podrá restar del valor expuesto del activo en un 70%, siempre y cuando, la organización solidaria no registre pérdidas acumuladas, o en el ejercicio en curso, al corte del mes inmediatamente anterior.</p><p>En el evento que el deudor tenga más de una obligación, los aportes sociales serán descontados en forma proporcional, es decir, de acuerdo con el porcentaje que represente el saldo insoluto de cada uno de los créditos sobre el saldo de la totalidad de los créditos del mismo deudor.</p><p>Para el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito y los fondos de empleados de categoría plena, solo podrán descontar los aportes sociales para el cálculo del deterioro individual, cuando la relación de solvencia o el indicador de solidez, no esté respaldada en más del 80% por capital mínimo no reducible.</p></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>ANEXO 2</div><div>MODELOS DE REFERENCIA PARA LA ESTIMACIÓN DE LAS PÉRDIDAS ESPERADAS</div></div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div><p>El presente anexo contiene los modelos de referencia diseñados por la Superintendencia de la Economía Solidaria, para la estimación de la pérdida esperada de la cartera de consumo con libranza, cartera de consumo sin libranza y la cartera comercial - persona natural. Igualmente se señalan la PI que debe aplicarse para la cartera comercial – persona jurídica.</p><p>Estos modelos se aplicarán a partir de la fecha que la Superintendencia defina. Mientras entran en aplicación, las organizaciones solidarias deberán continuar calificando la cartera y constituyendo los deterioros, según los parámetros establecidos en el anexo 1 del capítulo II, de la Circular Básica Contable y Financiera, Título IV</p></div><div>2. CATEGORÍAS DE RIESGO Y CRITERIOS MÍNIMOS PARA LA CALIFICACIÓN</div><div><p>La cartera de consumo y comercial-persona natural debe clasificarse en una de las categorías de riesgo crediticio, según el puntaje resultante de la aplicación de la fórmula que se describe en el numeral 3 del presente anexo.</p><p>Para la cartera comercial – persona jurídica, la calificación se obtendrá a partir de los parámetros establecidos en el numeral 1 del anexo 1 del capítulo II, Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera.</p></div><div>3. METODOLOGÍA DE CALIFICACIÓN DE LOS MODELOS DE REFERENCIA</div><div><p>Las organizaciones solidarias vigiladas deberán aplicar el modelo para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento que se describe en el presente anexo, según la modalidad de cartera.</p><p>El modelo calcula un puntaje, el cual es producto de las características particulares de cada deudor y está dado por la siguiente ecuación:</p>$Puntaje = \frac{1}{1 + e^{-z}}$</div></div>
<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>El valor de "Z" varía de acuerdo con la modalidad de cartera a la cual pertenece el deudor.</p><p>Con base en el puntaje obtenido, se establecen las calificaciones de riesgo, la cual determinará la PI correspondiente. Los rangos para establecer tales calificaciones se presentan en el numeral 3.4 del presente anexo.</p><p>Esta ecuación deberá aplicarse a las obligaciones que no pertenezcan al segmento considerado como incumplido, descrito en el punto 1 del numeral 5.3 del capítulo II, Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera.</p><p>A continuación, se especifica el valor de Z para cada una de las modalidades de crédito:</p></div><div>3.1. CARTERA DE CONSUMO CON LIBRANZA</div><div><p>Para obtener el puntaje de los deudores de la cartera de consumo con libranza, las organizaciones solidarias deben aplicar la siguiente fórmula, siempre y cuando el descuento por nómina se encuentre activo, de lo contrario, deberá reclasificarse la cartera y aplicar el modelo de referencia para consumo sin libranza:</p>$Z = -2.2504 - 0.8444 * EA - 1.0573 * AP + 1.0715 * TC - 0.0139 * FE + 0.4187 * ESIN + 0.5313 * FAMOR - 0.5536 * VALCUOTA - 0.3662 * VALPRES + 0.0586 * OCOOP - 0.5981 * FONAH0 - 1.3854 * COOCDAT - 0.5893 * FONDPLAZO + 0.7833 * ANTIPRE1 + 0.8526 * MORA15 + 1.4445 * MORA1230 + 1.3892 * MORA1260 + 0.2823 * MORA2430 + 0.7515 * MORA2460 - 0.6632 * SINMORA + 1.2362 * MORTRIM$<p>Donde:</p><p>Las variables toman el valor cero o uno dependiendo si cumplen o no con la condición.</p><p>EA: Corresponde al estado del asociado en el mes de evaluación; toma el valor 1 si el asociado se encuentra "activo", en otro caso toma el valor cero.</p><p>AP: El deudor cuenta con aportes en la organización solidaria; toma el valor 1 si el monto de aportes es mayor que cero, en otro caso toma el valor cero.</p><p>TC: Tipo de cuota del crédito; toma el valor 1 si la cuota diferente a fija, en otro caso toma el valor cero.</p><p>FE: Si el tipo de organización solidaria corresponde a "Fondo de empleados, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.</p><p>ESIN: Corresponde a los tipos de organización solidaria; toma el valor 1, si pertenece a una de las siguientes: "Cooperativa Multiactiva sin sección de ahorro", "Cooperativa especializada sin sección de ahorro", "Cooperativa Integral sin sección de Ahorro", en otro caso toma el valor cero.</p></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>FAMOR: Si el tipo de organización es "Fondo de empleados" y la amortización es mayor o igual a 90 días, toma el valor 1. En otro caso toma el valor cero.</p><p>VALCUOTA: Corresponde al valor de la cuota en el mes de calificación y al tipo de entidad "Fondo de empleados"; toma el valor 1 si el monto es menor o igual a 10% del SMMLV, en otro caso toma el valor cero.</p><p>VALPRES: Si el tipo de entidad corresponde a" Fondo de empleados" y el valor del préstamo es menor a 1 SMMLV toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.</p><p>OCOOP: Si la entidad es una cooperativa distinta a "Cooperativa de ahorro y crédito" y el monto del préstamo es mayor a 7 SMMLV toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.</p><p>FONAH0: Si el tipo de organización es "Fondo de empleados" y el asociado posee una cuenta de ahorro (no ahorro permanente) en el mismo fondo, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.</p><p>COOCDAT: Si el tipo de organización es "Cooperativa de ahorro y crédito" y el asociado posee un CDAT vigente con la Cooperativa, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.</p><p>FONDPLAZO: Si el tipo de organización corresponde a "Fondo de empleados" y el plazo del préstamo es menor o igual a seis meses, toma el valor 1, en otro caso cero.</p><p>ANTIPRE1: Corresponde al tiempo de vinculación que posee el asociado con la organización a la fecha en que solicitó el préstamo; si es menor a o igual a un mes, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero</p><p>MORA15: Si la mora máxima en los últimos 12 meses está entre 15 y 30 días, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.</p><p>MORA1230: Si la mora máxima en los últimos 12 meses está entre 31 y 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero. </p><p>MORA1260: Si la mora máxima en los últimos 12 meses es mayor a 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.</p><p>MORA2430: Si la mora máxima en los últimos 24 meses está entre 31 y 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.</p><p>MORA2460 Si la mora máxima en los últimos 24 meses es mayor a 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.</p><p>SINMORA: Si el deudor no presentó moras en los últimos 36 meses, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.</p></div></div>

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

MORTRIM: Toma el valor 1 si el deudor presentó una o más moras de entre 31 y 60 días en los últimos 3 meses, en otro caso toma el valor cero.

3.2 CARTERA DE CONSUMO SIN LIBRANZA

Para obtener el puntaje de los deudores de la cartera de consumo sin libranza, las organizaciones solidarias deben aplicar la siguiente fórmula:

$$Z = -1.8017 - 0.3758 * EA - 1.1475 * AP + 0.4934 * REEST - 0.387 * CUENAH0 - 1.0786 * CDAT - 0.0167 * PER + 0.3204 * ENTIDAD1 - 0.8419 * SALPRES + 0.1271 * ANTIPRE1 - 0.3912 * ANTIPRE2 - 0.4892 * VIN2 + 0.7877 * MORA1230 + 2.5651 * MORA1260 + 0.696 * MORA2430 + 2.908 * MORA2460 + 0.8114 * MORA3615$$

Donde:

EA: Corresponde al estado del asociado en el mes de evaluación, toma el valor 1 si el asociado se encuentra "activo", en otro caso toma el valor cero.

AP: El deudor cuenta con aportes en la organización solidaria, toma el valor 1 si el monto de aportes es mayor que cero, en otro caso toma el valor cero.

REEST: Si el crédito se encuentra reestructurado, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

CUENAH0: Si el deudor cuenta con el producto "Cuenta de Ahorro" con saldo > 1 y estado activo en la organización solidaria, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

CDAT: Si el deudor cuenta con el producto "CDAT" vigente en la organización solidaria, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

PER: Si el deudor cuenta con "Ahorro permanente" en la organización solidaria, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

ENTIDAD1: Si la organización solidaria es una: "Cooperativa de trabajo asociado", "Cooperativa especializada sin sección de ahorro" toma el valor 1, para los demás tipos de entidades toma el valor cero.
SALPRES: Si la relación saldo/préstamo es menor al 20% toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

ANTIPRE1: Corresponde al tiempo de vinculación que posee el asociado con la organización a la fecha en que solicitó el préstamo; si es menor a o igual a un mes, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

ANTIPRE2: Corresponde al tiempo de vinculación que posee el asociado con la organización a la fecha en que solicitó el préstamo, si es mayor 36 meses toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

VIN2: Corresponde al tiempo de vinculación que posee el asociado con la organización solidaria, si es mayor 120 meses toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

MORA1230: Si la mora máxima en los últimos 12 meses está entre 31 y 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA1260: Si la mora máxima en los últimos 12 meses es mayor a 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA2430: Si la mora máxima en los últimos 24 meses está entre 31 y 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA2460 Si la mora máxima en los últimos 24 meses es mayor a 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA3615: Si la mora máxima en los últimos 36 meses se encuentra entre 1 y 15 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

3.3 CARTERA COMERCIAL – PERSONA NATURAL

Para obtener el puntaje de los deudores de la cartera comercial – persona natural, las organizaciones solidarias deben aplicar la siguiente fórmula:

$$Z = -0.5973 -1.827 * CDAT + 1.562 * REEST - 0.024 * PER + 1.699 * TC + 0.017 * PLAZOL + 0.024 * AMOR - 0.713 * SALPRES + 0.213 * ANTIPRE1 - 4.017 * NODO4 - 2.463 * NODO5 - 0.715 * NODO7 - 1.809 * NODO8 - 1.020 * NODO9 + 0.0 * NODO1$$

Donde:

CDAT: Toma el valor 1 si el deudor cuenta con el producto "CDAT" vigente en la organización solidaria, en otro caso el valor es cero.

REEST: Toma el valor 1 si el préstamo se encuentra reestructurado, en otro caso el valor es cero.

PER: Si el deudor cuenta con "Ahorro permanente" en la organización solidaria, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

ENTIDAD2: Si el tipo de organización solidaria es: "Cooperativa Integral con ahorro y crédito", "Asociaciones mutuales", "Otras organizaciones", "Cooperativa Integral sin sección de ahorro", toma el valor 1, en otro caso el valor es cero

TC: Tipo de cuota del crédito; toma el valor 1 si la cuota es diferente a fija.

PLAZOL: Si el plazo del préstamo es mayor a 36 meses, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

SALPRES: Si la relación saldo/préstamo es menor al 20% toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

ANTIPRE1: Corresponde al tiempo de vinculación que posee el asociado con la organización a la fecha en que solicitó el préstamo, si es menor o igual a un mes, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

1MORA30: Si el préstamo presenta una mora entre 31 y 60 días en los últimos 12 meses, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

2MORA30: Si el préstamo presenta dos o más moras entre 31 y 60 días en los últimos 12 meses, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

1MORA30M3: Si el préstamo presenta una mora entre 31 y 60 días en los últimos 3 meses, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

AMOR: Corresponde al plazo de amortización, si es mayor o igual a 90 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA1230: Si la mora máxima en los últimos 12 meses entre 31 y 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA1260: Si la mora máxima en los últimos 12 meses es mayor a 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA2430: Si la mora máxima en los últimos 24 meses está entre 31 y 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA2460 Si la mora máxima en los últimos 24 meses es mayor a 60 días, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

MORA3660: Si la mora máxima en los últimos 36 meses está entre 31 y 60 días, toma el valor 1, en caso contrario el valor es cero.

NODO4: Si MORA 1260=0 y MORA3660 =0 y 1MORA30 =0, toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

NODO5: Si MORA 1260=0 y MORA3660 =0 y 1MORA30 =1 toma el valor 1, en otro caso el valor es cero.

NODO7: Si MORA1260=0 y MORA3660 =1 y 1MORA30M3= 1, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero.

NODO8: Si MORA1260 =0 y MORA3660=1 y 1MORA30M3 =0 y 2MORA30 =0 toma el valor 1 , en otro caso toma el valor cero.

NODO9: Si MORA1260 =0 y MORA3660=1 y 1MORA30M3 =0 y 2MORA30=1, toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero

NODO1: Si MORA1260 =1 toma el valor 1, en otro caso toma el valor cero

Nota: Una obligación sólo puede pertenecer a uno de los nodos. Es decir, que solo una de las variables del nodo (NODO1, NODO4, NODO5, NODO7, NODO8, NODO9) puede tomar el valor de 1 y todas las otras deben tomar el valor 0.

3.5 RANGOS DE CALIFICACIÓN POR MODELOS DE REFERENCIA

Con base en los puntajes arrojados por cada uno de los modelos, se busca determinar la calificación de cada deudor en la nueva escala establecida. Los puntos de corte (límite superior) de cada calificación en el puntaje producido son los siguientes:

Calificación	Consumo con libranza	Consumo sin libranza	Comercial- Persona natural
A	0,0174	0,0559	0,04552
B	0,0337	0,1066	0,2194
C	0,0479	0,2199	0,4904
D	0,0812	0,3690	0,7323
E	1	1	1

Las organizaciones solidarias deberán calificar a los deudores en categorías de mayor riesgo, cuando cuenten con elementos de riesgos adicionales que sustenten dicho cambio.

Después de calcular el puntaje para establecer la calificación por modelo de referencia de manera individual para cada una de las obligaciones, se deberá aplicar ley de arrastre interna

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

por modalidad de cartera en los casos en que el deudor tenga más de una obligación a la que se le deba aplicar modelo, y definir la calificación de mayor riesgo para esos casos.

4. COMPONENTES DE LA PÉRDIDA ESPERADA

Como se señala en el numeral 5.3 del capítulo II, Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera, la estimación de la pérdida esperada en el marco de los modelos de referencia contenidos en el presente anexo, resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

PÉRDIDA ESPERADA= [Probabilidad de incumplimiento] x [Valor expuesto del activo] x [Pérdida dado el incumplimiento]

Los modelos de referencia establecidos en este anexo, permiten determinar la probabilidad de incumplimiento para el cálculo de la pérdida esperada, teniendo en cuenta los siguientes parámetros:

4.1 LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses, los deudores de un determinado tipo de organización solidaria, según la modalidad de cartera y calificación, incurran en incumplimiento, en los términos señalados en el punto 1 del numeral 5.3 del capítulo II, Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera.

A continuación, se señalan las probabilidades de incumplimiento según la modalidad de cartera (consumo con libranza, consumo sin libranza, comercial – persona natural y comercial - persona jurídica) y tipo de organización.

Para efectos de la asignación de la probabilidad de incumplimiento (PI), las organizaciones solidarias deberán, primero determinar la calificación de acuerdo con el numeral 3 del anexo 1 del capítulo II, Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera y posteriormente sobre la calificación, determinar la probabilidad de incumplimiento correspondiente a cada uno de las modalidades y al tipo de organización solidaria, así:

Los créditos que pertenezcan al segmento considerado como incumplido, serán calificados en la categoría de riesgo correspondiente, establecida en el anexo 1 del capítulo II, Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera y asumirán una PI de 100%.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

4.1.1 Cartera Consumo Con libranza

Calificación	Asociaciones Mutuales	Cooperativas	Especializada	Especializada	Fondos De Empleados	Integral Sin	Multi activa	Multi activa
		De Trabajo Asociado	De Ahorro Y Crédito	Sin Sección De Ahorro		Sección De Ahorro	Con Ahorro Y Crédito	Sin Sección De Ahorro
A	0,67%	0,95%	0,50%	2,29%	0,58%	0,67%	0,40%	1,16%
B	1,99%	2,16%	0,60%	2,54%	2,74%	1,99%	2,17%	2,09%
C	4,62%	10,61%	4,41%	3,37%	6,78%	4,62%	4,06%	4,07%
D	6,24%	25,26%	4,48%	4,12%	11,95%	6,24%	10,27%	7,37%
E	25,66%	38,11%	22,73%	32,81%	27,09%	25,66%	22,63%	20,13%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

4.1.2 Cartera Consumo sin libranza

Calificación	Asociaciones Mutuales	Cooperativas	Especializada	Especializada	Fondos De Empleados	Multi activa	Multi activa
		De Trabajo Asociado	De Ahorro Y Crédito	Sin Sección De Ahorro		Con Ahorro Y Crédito	Sin Sección De Ahorro
A	0,32%	1,72%	1,50%	4,03%	1,95%	1,86%	3,54%
B	1,56%	16,00%	5,95%	8,43%	10,88%	7,89%	8,19%
C	2,94%	26,57%	13,82%	9,59%	23,13%	20,29%	16,50%
D	9,81%	35,82%	32,77%	28,12%	35,89%	40,52%	36,30%
E	41,92%	46,46%	41,71%	39,86%	50,14%	44,51%	42,27%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

4.1.3 Cartera comercial – Persona natural

Calificación	Especializada de Ahorro y Crédito	Especializada sin sección de ahorro	Fondos de empleados	Integral sin sección de ahorro	Multiactiva con ahorro y crédito	Multiactiva sin sección de ahorro
A	1.18%	1.20%	4.93%	1.20%	1.44%	0.62%
B	7.42%	7.57%	7.57%	7.57%	8.59%	7.77%
C	16.89%	16.90%	12.90%	16.90%	21.12%	19.87%
D	41.44%	41.44%	20.99%	41.44%	55.5%	61.05%
E	89.67%	89.67%	89.67%	89.67%	89.67%	89.67%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

4.1.4. Cartera comercial persona jurídica

Calificación	Cartera comercial persona jurídica
A	0,37%
B	6,21%
C	12,43%
D	21,05%
E	58,97%
Incumplimiento	100,00%

4.2. VALOR EXPUESTO DEL ACTIVO (VEA)

Corresponde al saldo de la obligación al momento del cálculo de la pérdida esperada, incluyendo los intereses del crédito y los pagos por cuenta de asociados relacionados con el crédito, descontando el valor de los aportes de acuerdo con lo establecido en el numeral 5.1 del anexo 1, del presente capítulo.

4.3. LA PÉRDIDA DADO EL INCUMPLIMIENTO (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría la organización solidaria en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento señaladas en el punto 1 del numeral 5.3 del presente capítulo. La PDI por tipo de garantía será la siguiente:

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTÍAS IDÓNEAS					
PRENDARIAS (Vehículos, Maquinaria)	50%	270	70%	540	100%
CONTRATOS DE FIDUCIA	50%	270	70%	540	100%
PIGNORACIÓN DE RENTAS	0%				
DEPOSITOS DE DINERO EN GARANTÍA	0%				
CARTAS STAND BY	0%				
TÍTULOS VALORES ENDOSADOS EN GARANTÍA EMITIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS	12%				
GARANTÍA SOBERANA DE LA NACIÓN (LEY 617 DE 2000)	0%				
GARANTÍAS EMITIDAS POR FONDOS DE GARANTÍAS QUE ADMINISTREN RECURSOS PÚBLICOS (FAG- FNG)	12%				
DERECHOS DE COBRO	45%	360	80%	720	100%
OTRAS GARANTÍAS IDÓNEAS*	50%	270	70%	540	100%
HIPOTECARIA	40%	360	70%	720	100%
FIDUCIA SOBRE BIENES INMUEBLES	50%	270	70%	540	100%
GARANTÍA NO IDÓNEA Avalistas, Coadesores y Garantías que no cumplan con Características de Idoneidad.	60%	210	70%	420	100%
SIN GARANTÍA Firma personal	75%	30	85%	90	100%

*De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 1676 de 2013, en las otras garantías idóneas se incluyen las demás garantías idóneas no relacionadas en el presente cuadro.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

Los aportes sociales no se tienen en cuenta para el cálculo de la PDI, dado que se consideran para el cálculo del valor expuesto del activo (VEA).

La PDI para los deudores considerados “incumplidos” tendrá un aumento paulatino, de acuerdo con los días transcurridos después de su incumplimiento, y según el tipo de garantía idónea, como se describe en la tabla anterior.

5. REGLAS DE HOMOLOGACION

Para las modalidades de cartera que utilizan modelos de referencia es necesaria la homologación para realizar los reportes a las centrales de riesgo, los reportes de endeudamiento de crédito y el registro en los estados financieros.

La homologación sólo procede en el caso que la calificación final de la obligación corresponda a la de los modelos de referencia.

Cartera de Consumo con y Sin Libranza:

Calificación Modelo	Calificación Homologada
A	A
B Con mora actual entre 0-30 días	A
B Con mora actual mayor a 30 días	B
C Con mora actual entre 0-30 días	B
C Con mora actual mayor a 30 días	C
D	C
E	C
Incumplimiento con mora entre 90 y 180 días	D
Incumplimiento con mora mayor a 180 días	E

Cartera Comercial PN:

Calificación Modelo	Calificación Homologada
A	A
B Con mora actual entre 0- 30 días	A
B Con mora actual mayor a 30 días	B
C con mora actual entre 0- 30 días	B
C con mora actual mayor a 30 días	C
D	C
E	C
Incumplimiento con mora entre 121 y 150 días	D
Incumplimiento con mora mayor a 150	C

Para efectos de la homologación, la mora actual a la que se refieren las tablas anteriores, debe entenderse como la máxima que registra el deudor en los productos alineados por modalidad de cartera.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CAPITULO III

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ – SARL

ANEXO 1

METODOLOGÍA Y MODELO ESTÁNDAR DE MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ PARA LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, MULTIACTIVAS E INTEGRALES CON SECCIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO.

1. CONSIDERACIONES GENERALES

En el presente Anexo se establece la metodología y los principales parámetros que deben aplicar las cooperativas de ahorro y crédito, cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito vigiladas, con el fin de calcular de manera homogénea su posición de liquidez.

La aplicación de esta metodología, no exime a los órganos de administración y control de estas organizaciones solidarias de su responsabilidad de contar con un marco robusto de gestión de liquidez, ni implica que éstas no deban emplear análisis de su posición de liquidez fundados en parámetros propios, dirigidos a fortalecerla y minimizar los efectos del riesgo de liquidez sobre la estabilidad de la organización.

2. METODOLOGÍA ESTÁNDAR DE MEDICIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ EN EL SECTOR SOLIDARIO

Sin perjuicio de la posible afectación por factores externos, la posición de liquidez de la organización solidaria depende de las decisiones que ésta toma respecto de las características de sus activos, pasivos y posiciones contingentes. El plan estratégico de la organización, su reputación, los nichos de mercado, las condiciones de precio y plazo de sus productos tradicionales y nuevos, entre otros elementos, determinan la dinámica de sus flujos de entrada y salida de recursos.

La metodología de medición de la posición de liquidez que se describe en este anexo está compuesta por los siguientes elementos:

- El horizonte general de tiempo para el cual se realiza el cálculo, las bandas de tiempo en las que se distribuye ese horizonte, y en las que se registran los flujos de entrada y salida de recursos, y la frecuencia con la que se debe realizar el cálculo.
- La determinación de los activos líquidos netos que constituyen el colchón de liquidez.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

- Las variables que generan flujos de entrada y de salida de fondos de la organización en el horizonte y las bandas establecidas, así como los criterios y supuestos que se emplearán para la determinación y posterior registro de los flujos.

2.1 HORIZONTE, FRECUENCIA DE CÁLCULO Y BANDAS

El horizonte de cálculo de la posición de liquidez es de noventa (90) días, los cuales se distribuyen en cuatro bandas de tiempo:

- Primera banda: se debe registrar las operaciones con cumplimiento entre el día 1 hasta el día 15 siguientes a la fecha de corte de la evaluación.
- Segunda banda: se deben registrar las operaciones con cumplimiento entre el día 16 hasta el día 30 siguientes a la fecha de corte de la evaluación.
- Tercera banda: se deben registrar las operaciones con cumplimiento desde el día 31 hasta el día 60, contados desde la fecha de corte de la evaluación.
- Cuarta banda: se deben registrar las operaciones con cumplimiento desde el día 61 hasta el día 90, contados desde la fecha de corte de la evaluación.

Dada la posibilidad de cambios abruptos en la posición de liquidez de la organización, así como la necesidad de adoptar medidas correctivas atendiendo las políticas en materia de límites y políticas en materia de mitigación del riesgo de liquidez señaladas en el presente capítulo, la frecuencia mínima de cálculo de dicha posición, así como de los indicadores de control, debe ser semanal.

Aunque el horizonte de medición es trimestral, los órganos de administración, control y áreas de gestión de riesgos o quien haga sus veces, de las organizaciones solidarias deben tener presente las implicaciones de mediano y largo plazo en materia de liquidez que pueden tener las decisiones que adoptan en términos de las tasas de crecimiento, los riesgos, los precios y los plazos de sus productos y posiciones activas, pasivas y contingentes.

2.2. DETERMINACIÓN DE LOS ACTIVOS LÍQUIDOS NETOS (ALN)

Los Activos Líquidos corresponden a aquellos representados en efectivo o en instrumentos a la vista o convertibles rápidamente en efectivo a precios razonables, con los que cuentan la organización solidaria para cubrir los faltantes netos de recursos que pueden resultar de la interacción entre las entradas y salidas de fondos.

Los Activos Líquidos están conformados entonces por el efectivo, el fondo de liquidez y las inversiones que cumplan con la condición de ser líquidas o rápidamente convertibles en liquidez, tales como las inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda y las inversiones negociables en títulos de deuda.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

En ningún caso se pueden incluir dentro de los Activos Líquidos inversiones clasificadas como hasta el vencimiento, instrumentos poco líquidos, ni títulos sujetos a gravámenes que impidan su libre cesión o transferencia.

Para efectos de su reconocimiento dentro de la categoría de Activos Líquidos, las inversiones a las que se refiere este numeral computarán por su valor razonable en la fecha de la evaluación, es decir por su valor a precios de mercado a la fecha de cálculo, independientemente de su clasificación contable. Cuando por alguna razón no sea posible estimar el valor de mercado de alguna de estas inversiones, éstas computarán en los Activos Líquidos por el 50% de su valor en libros.

Dada la posibilidad de que el precio de mercado de las inversiones que hacen parte de los activos líquidos se vea afectado por eventuales alzas en las tasas de interés o por el riesgo de liquidez de las mismas, su valor a precios de mercado se deberá ajustar con un descuento (también llamado haircut). Tales descuentos son calculados por el Banco de la República para los distintos títulos con los que realiza operaciones repo, y publicados periódicamente en la página web de dicha entidad. Para los títulos cuya referencia no sea considerada por el Banco de la República y para los fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, se debe aplicar un descuento equivalente al 20% sobre el precio de mercado o de la proporción del valor en libros atrás indicada.

El tratamiento descrito, también se aplicará a las inversiones que conforman el fondo de liquidez, que tengan plazo de vencimiento superior a 90 días.

Dado que la condición esencial para que un activo pueda ser registrado en esta categoría es su liquidez inmediata, las organizaciones solidarias deben realizar análisis dirigidos a garantizar que tal condición sea real y no supuesta. Si se trata de recursos colocados en otras organizaciones del sector solidario o financiero, tanto en la forma de inversiones como de depósitos, las organizaciones solidarias deben realizar seguimiento permanente al riesgo de contraparte representado por tales entidades, de acuerdo con los lineamientos establecidos en el presente capítulo.

De acuerdo con lo anterior, los Activos Líquidos estarán conformados por las siguientes subcuentas del efectivo y equivalentes de efectivo, fondo de liquidez e inversiones que cumplen la condición de liquidez inmediata y se maduran en la primera banda:

Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	
CAJA	110500
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES CON ACTIVIDAD FINANCIERA	111000

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

EQUIVALENTES AL EFECTIVO (Compromiso de pago)	111500
FONDO DE LIQUIDEZ	
FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS CORRIENTES	112001
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	112003
FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS DE AHORRO	112005
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	112006
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO	112007
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO	112008
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CDT	120305
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO -CDAT	120310
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	120315
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	120320
FONDO DE LIQUIDEZ - PATRIMONIO AUTONOMO ADMINISTRADO POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS (Temporal)	120325
FONDO DE LIQUIDEZ - BONOS ORDINARIOS	120330
INVERSIONES	
PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTOS SIN PACTO DE PERMANENCIA	123016

2.3. DETERMINACIÓN DE LOS FLUJOS DE ENTRADAS Y SALIDAS DE RECURSOS POR BANDAS

Con el fin de identificar, valorar y registrar en cada banda los flujos de entrada y salida de recursos durante el horizonte de cálculo, las organizaciones solidarias deben atender las siguientes reglas:

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><ul style="list-style-type: none">Sólo se deben incluir en las bandas, flujos de activos, pasivos o contingencias que obedezcan a derechos u obligaciones de la organización solidaria al momento del cálculo. Esto quiere decir que, por ejemplo, en el caso de la cartera sólo se deben contemplar las entradas de recursos por concepto de amortización de la misma, o créditos previamente aprobados en proceso de desembolso, y que no pueden contabilizarse los desembolsos que, siguiendo el giro ordinario de la actividad, se planean realizar durante el trimestre. En el caso de las captaciones, sólo se reconocerán para el cálculo aquellas que corresponden a una obligación exigible a la organización solidaria al momento del cálculo, de modo que no se deben tener en cuenta las nuevas captaciones que la organización ha planeado realizar durante dicho periodo.Se debe diferenciar entre aquellos flujos cuya fecha de ocurrencia está establecida contractualmente, de los que no. En el primer caso los flujos se registrarán de acuerdo con las fechas previstas en los respectivos contratos. En el segundo caso, se deben realizar estimaciones conservadoras que permitan establecer razonablemente sus montos. En uno y otro caso se deben tener en cuenta los parámetros establecidos en el presente anexo.La información base para los cálculos debe coincidir con la reportada a estas Superintendencia en los formatos que se relacionan a continuación, que forman parte del Formulario Oficial de Rendición de Cuentas que se reporta a través del SICSES:<ul style="list-style-type: none">Catálogo Único de Información con fines de supervisiónReporte individual de carteraInforme individual de captacionesInforme individual de aportes o contribucionesRelación de inversiones)Informe deudoras patronales y empresasCréditos de bancos y otras obligaciones financierasSaldos diarios de ahorro ordinario<div>2.3.1. Ingresos esperados de flujos de recursos en el horizonte de cálculo (IE)</div><div>Las organizaciones solidarias deben identificar las variables que generan flujos de entrada de recursos y asignar dichos flujos en cada una de las bandas establecidas en el numeral 2.1 del presente Anexo (Horizonte, frecuencia y cálculo de bandas).</div><div>En el caso de los flujos de entrada con fecha cierta, se registrarán en cada banda los valores esperados de los flujos según los parámetros de los contratos, afectados en algunos casos por un indicador de recaudo, como se precisa a continuación.</div><div>2.3.1.1. Recaudo de la cartera de créditos:</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Para calcular los flujos de recursos provenientes del recaudo de la cartera de crédito, se debe realizar el siguiente procedimiento:</p><ul style="list-style-type: none">Se consideran exclusivamente los créditos calificados en categoría "A".Se calculan los flujos esperados de cada crédito a partir de la información actualizada de cada obligación (monto desembolsado, fecha de desembolso y de vencimiento, plazo, tasa de interés, forma de amortización del capital y de los intereses).El valor de los flujos debe ser afectado por el índice promedio de morosidad (cartera vencida superior a 30 días) de la cartera de la organización solidaria y se clasifica en la banda de tiempo respectiva. El índice promedio se calculará con los doce meses anteriores a la fecha de evaluación. A partir de la fecha de aplicación de la norma se iniciará la construcción de este indicador promedio.<p>Sin perjuicio de los niveles de agregación establecidos para la cartera de crédito, los cálculos que realice la organización solidaria deben diferenciar el recaudo de capital del de intereses y separada por portafolio (comercial, consumo, vivienda y microcrédito) y según se trate de créditos recaudados por ventanilla o mediante la modalidad de libranza.</p><div>2.3.1.2 Recaudo de aportes.</div><div>Se debe establecer el comportamiento esperado del flujo de entrada de aportes, realizados por los asociados de la organización solidaria. Para este cálculo se puede utilizar una de las siguientes metodologías:</div><div>2.3.1.2.1 Valor de aportes ajustado por índice de recaudo</div><div>El valor esperado de recaudo de aportes (VRA) corresponde a la sumatoria del valor mensual de aporte ordinario ajustado por el índice de recaudo promedio de aportes y se clasifica en la banda de tiempo respectiva. Para realizar este cálculo se debe tener en cuenta:</div><div><ul style="list-style-type: none">El valor mensual de aporte ordinario reportado en el formato individual de aportes sociales (Formato 21).Se realiza la sumatoria del valor de aporte mensual reportado en el formato de aportes de los asociados existentes en el período de corte.Para este cálculo no se debe tener en cuenta los valores de aportes adicionales que puede realizar el asociado.El valor estimado de cada uno de los flujos de recaudo de aportes (VRA) se debe multiplicar por (1 – Ir), donde Ir es el índice de recaudo¹ promedio de los 12 meses</div><div>¹ El índice de recaudo (Ir) se obtiene de la relación entre el monto real recaudado de aportes (período t) y el monto que se esperaba recaudar (período t-1), así: Ir= (1-(Rr/Re))*100 Donde: Rr: Recaudo real</div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>anteriores al período de cálculo (VRC*Ir). El índice promedio se calculará con los doce meses anteriores al período de evaluación. A partir de la fecha de aplicación de la norma se iniciará la construcción de este índice promedio.</p><div>2.3.1.2.2 Variación periódica durante el último año.</div><div>Para determinar el valor esperado de recaudo de aportes (VRA) se requiere calcular las siguientes variables:</div><div>a. Crecimiento mensual esperado inicial de aportes (CMI_APO).</div><div>Para cada fecha de corte y para cada asociado vigente, se calcula el crecimiento mensual del saldo individual de aportes y luego se totaliza. Este cálculo se debe realizar para los 12 meses anteriores al período de evaluación o los que se puedan calcular dependiendo de la cantidad de periodos de información disponibles a la fecha de evaluación.</div><div>b. Nivel de pronóstico (BTPAÑO_APO). (máximo del 100%)</div><div>Corresponde al promedio aritmético de las pruebas de desempeño (backtesting) realizadas a las predicciones de cada uno de los 12 crecimientos estimados en el punto anterior.</div><div>Para el cálculo del indicador de backtesting de cada transición, se compara el saldo estimado "CMI_APO" de cada corte con el saldo real.</div><div>c) Recaudo mensual de aportes R_APO.</div><div>R_APO = CMI_APO X SALDO TOTAL DE APORTES X BTPAÑO_APO; máximo el 100%.</div><div>2.3.1.3 Recaudos de ahorro contractual</div><div>La estimación de los recaudos por concepto de ahorro contractual se realiza aplicando la misma metodología descrita en el numeral 2.3.1.2.2 para el cálculo de los aportes sociales., es decir, el crecimiento mensual esperado, nivel de pronóstico y el recaudo mensual de ahorro contractual.</div><div>2.3.1.4 Recaudos de ahorro permanente</div><div>La estimación de los recaudos por concepto de ahorro permanente se realiza aplicando la misma metodología descrita en el numeral 2.3.1.2.2 para el cálculo de los aportes sociales.</div></div><div>Re: Recaudo esperado</div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>2.3.1.5 Cuentas por cobrar - deudoras patronales</div><div>Para estimar el valor de recaudo de las deudoras patronales, se toma el saldo de la cuenta de deudores patronales con morosidad entre 0 y 30 días, afectado por el índice de recaudo promedio de las deudoras patronales², el cual se debe registrar en las dos primeras bandas, distribuido en partes iguales.</div><div>2.3.2 Salidas de flujos de recursos en el horizonte de cálculo</div><div>De manera similar al procedimiento descrito para los flujos de entrada, se deben separar los flujos de salida cuya fecha y monto están preestablecidos en los contratos respectivos, de aquellos que no lo tienen.</div><div>En el caso de los rubros con condiciones definidas en los contratos, los flujos se deben calcular y asignar por bandas en concordancia con tales condiciones, es decir, su fecha de maduración, monto, intereses, etc. En esta categoría se deben capturar los flujos de salida derivados de rubros como los certificados de depósito de ahorro a término, los depósitos de ahorro contractual, las obligaciones financieras a cargo de la organización solidaria, las cuentas por pagar y los gastos administrativos ciertos del periodo, como se detalla a continuación:</div><div>2.3.2.1 Salidas Esperadas Contractuales (SEC)</div><div>2.3.2.1.1 Certificados de ahorro a término - CDAT</div><div>Los flujos esperados de salidas se deben calcular de acuerdo con la maduración contractual de cada uno de los CDAT. Se debe tomar el saldo a la fecha de corte, tanto capital como los intereses ya causados, y se calculan los intereses pendientes hasta la fecha de maduración y redención; los valores estimados se registran en la banda correspondiente.</div><div>En el evento que las organizaciones solidarias prevean, en su estatuto o reglamentos internos, cláusulas de redención anticipada para los CDAT, tales depósitos serán considerados como depósitos a la vista y se les deberá aplicar el cálculo de volatilidad, siguiendo la metodología descrita para estimar las salidas de depósitos de ahorro ordinario, contenida en el numeral 2.3.2.2.1 del presente anexo.</div><div>2.3.2.1.2. Ahorro Contractual</div><div>Las salidas se deben calcular de acuerdo con la maduración contractual de cada producto. Se debe tomar el saldo a la fecha de corte de la evaluación, y adicionar los intereses hasta su vencimiento; los valores estimados, se registran en la banda correspondiente.</div></div><div>² El índice de recaudo promedio (Ir) se calcula aplicando la misma metodología descrita en el numeral 2.3.1.2.1 de este anexo.</div></div>

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

En el evento que las organizaciones solidarias prevean, en su estatuto o reglamentos internos, cláusulas de redención anticipada para el ahorro contractual, tales depósitos serán considerados como depósitos a la vista y se les deberá aplicar el cálculo de volatilidad, siguiendo la metodología descrita para estimar las salidas de depósitos de ahorro ordinario, contenida en el numeral 2.3.2.2.1 del presente anexo.

2.3.2.1.3. Obligaciones Financieras

Las salidas se deben calcular de acuerdo con las condiciones financieras de la obligación y registrarse en la banda correspondiente, siguiendo el mismo procedimiento señalado en el numeral 2.3.2.1.1 del presente anexo.

2.3.2.1.4. Créditos aprobados y no desembolsados

Los créditos aprobados no desembolsados, registrados en la cuenta 911500 del Catálogo Único de Información con fines de supervisión, se distribuirán en las dos bandas iniciales, por partes iguales.

2.3.2.1.5. Gastos administrativos

Corresponde al promedio mensual, de los 12 meses anteriores a la fecha de evaluación, de la suma de los siguientes conceptos que implican salida de efectivo, registrados en el Catálogo Único de Información con fines de supervisión:

- ❖ gastos por beneficios a empleados (cuenta catálogo 510500)
- ❖ gastos generales (cuenta catálogo 511000).

2.3.2.1.6. Servicios de Recaudo y remanentes por pagar

El saldo registrado a la fecha de evaluación, por concepto de exigibilidades por servicios de recaudo (código catálogo 246000) y remanentes por pagar (código catálogo 246500) se clasificarán como salida en las dos bandas iniciales, por partes iguales.

2.3.2.1.7. Cuentas por pagar

Los flujos de salidas esperadas de las cuentas por pagar (cuenta catálogo 240000) diferentes a las anteriormente señaladas, se registrarán en la banda correspondiente, según las fechas de vencimiento.

2.3.2.2. Salidas Esperadas No Contractuales (SENC)

Para el caso de las obligaciones que no tienen una fecha y monto preestablecidos para su pago y pueden exigirse en cualquier momento por parte del asociado, como los depósitos de ahorro, o aquellos que pueden generar retiros de recursos en el periodo, a pesar de estar

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

sujetas al cumplimiento de algunas restricciones legales o estatutarias, tales como los aportes y los llamados ahorros permanentes, se deben seguir las siguientes reglas:

2.3.2.2.1. Salidas depósitos de ahorro ordinario

La salida estimada de depósitos de ahorro ordinario se calculará con base en la información de los saldos diarios de estos depósitos, aplicando la técnica estadística del VaR ³, como se describe a continuación:

- a. Volatilidad de los saldos diarios de ahorro ordinario: La información de los saldos diarios de ahorro ordinario debe estar ordenada en forma cronológica, iniciando con el dato más antiguo. El saldo del último día, debe coincidir con el saldo reportado al corte del mes correspondiente en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión.

Con esta información, se calcula la tasa de variación diaria de todos los datos de la serie de tiempo y se determina la volatilidad de los depósitos de ahorro ordinario, expresados en la siguiente fórmula:

Volatilidad diaria de depósitos = Vold_{Depo}

$$Vold_{Depo} = \sqrt{\frac{\sum_{t=1}^n (ln_t - ln_{prom})^2}{n - 1}}$$

Donde:

$$ln_t = \frac{Saldo\ en\ el\ día\ d}{Saldo\ en\ el\ día\ d - 1}$$

y

$$ln_{prom} = Promedio\ de\ los\ ln_t$$

Adicionalmente, se requiere establecer el valor de la curva normal correspondiente a un nivel de confianza del 95% ⁴ o superior.

³ El Valor en riesgo de liquidez (Value at Risk Liquidity) o VaR permite estimar el monto máximo de retiro que tendría una organización por concepto de sus exigibilidades que no tienen fecha cierta de vencimiento, en un horizonte de tiempo y con un nivel de confianza determinado.

⁴ Un nivel de confianza del 95% (1.645) significa que, en construcciones repetidas resultantes de un muestreo, se acertará en 95 de cada 100 casos.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

Una vez realizado el cálculo de la volatilidad diaria y definido el nivel de confianza se procede a calcularla salida probable diaria o VAR:

VARd= St* VoldDepo *x

Donde

VARd= salida probable diaria
St= saldo de ahorro ordinario a la fecha de la evaluación
VoldDepo= volatilidad diaria de los depósitos
X= valor de la curva normal al 95% de nivel de confianza (1.645)

Para determinar el valor de las salidas probables a un mes, es necesario multiplicar el resultado anterior por la raíz cuadrada del tiempo. La fórmula sería la siguiente:

VARm= St* VoldDepo *x * √t

Donde

VARm= retiro probable de ahorro ordinario en 1 mes
St= saldo de ahorro ordinario a la fecha de la evaluación
VoldDepo= volatilidad diaria de los depósitos de ahorro ordinario
X= valor de la curva normal al 95% de nivel de confianza (1.645)
√t= raíz cuadrada del número de días calendario del mes (30)

El valor obtenido se ubica en la primera banda.

2.3.2.2.2. Salidas de aportes sociales

La metodología usada corresponde a una estimación del retiro anual de asociados y de aportes medio por año. Para realizar el cálculo, se deben tomar la información registrada en el formato de aportes del corte vigente y del año anterior, se establece el número de asociados retirados y el monto promedio, este cálculo se hace para los últimos 13 meses y luego se promedia:

- a. Número de asociados retirados por año: A partir del comparativo de los dos periodos señalados del formato de aportes se determina el número de asociados que se retiraron durante el año.
- b. Monto promedio de aportes retirado por asociado por año.

A partir de la información obtenida del formato de aportes en los dos cortes señalados, y sobre los asociados vigentes en ambos cortes, que no hayan experimentado reducción de aportes se calcula el monto promedio de aportes retirado durante el año.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

- c. Retiro promedio mensual de aportes.

Para calcular el monto de retiro esperado de aportes a utilizar en la brecha, se calcula un nuevo promedio sobre los cálculos individuales de las 13 transiciones mensuales anteriores del número y monto retirados.

En la brecha se toma el promedio quincenal o mensual (según la banda) del producto resultante entre el número y monto promedio anual de retiro.

2.3.2.2.3. Salidas de ahorro permanente.

La metodología usada corresponde a una estimación del retiro anual de asociados y de ahorro permanente medio por año, según la metodología descrita en el punto anterior.

2.3.2.2.4. Salidas fondos sociales pasivos

En los casos de los Fondos sociales pasivos, se tomará un supuesto de salida lineal entre los meses de abril a diciembre; en los demás casos, el cálculo será realizado por la organización solidaria.

3. RESULTADOS

3.1 Brecha mensual

Corresponde a la diferencia entre los ingresos esperados y las salidas esperadas contractuales y no contractuales de cada una de las bandas definidas.

BBb = (IEb - SECb - SENCb)

Donde,

BBb= brecha en la banda de tiempo
IEb = Ingresos esperados para la banda respectiva
SECb = Salidas esperadas contractuales en la banda respectiva
SENCb = Salidas esperadas no contractuales en la banda respectiva
b = Banda de tiempo, desde b=1 hasta b=4

3.2 Brecha acumulada

La brecha de liquidez acumulada para cada período corresponde a la suma de la brecha de liquidez del respectivo período y la brecha acumulada obtenida en la banda de tiempo inmediatamente anterior.

Brecha acumulada de liquidez = Brecha de liquidez b + Brecha acumulada de liquidez b-1

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>3.3 IRL acumulado - IRLr (razón)</div><p>Pretende reflejar el grado en que los activos líquidos netos y los ingresos esperados cubren las salidas proyectadas por la organización solidaria, y corresponde al cociente entre la sumatoria de los activos líquidos netos y los ingresos esperados y la sumatoria del valor de las salidas contractuales y no contractuales acumuladas hasta la respectiva banda de tiempo.</p>$IRL_{ct} = \frac{ALN_{ct} + IE_{ct}}{(SEC_{ct} + SENC_{ct})}$<p>Donde,</p><p>ALNct = Activos Líquidos Netos IE ct = Ingresos esperados: SECct = Salidas esperadas contractuales SENCct = Salidas esperadas no contractuales.</p><div>4. LÍMITES DEL IRL</div><p>Las organizaciones solidarias deben mantener un IRL acumulado mayor o igual al 100% .</p><div>5. EXPOSICIÓN SIGNIFICATIVA AL RIESGO DE LIQUIDEZ</div><p>Se considera que la organización solidaria presenta una exposición significativa al riesgo de liquidez cuando el IRL es inferior al 100% en la primera o segunda banda de tiempo.</p><p>Si la organización solidaria presenta esta situación y mientras subsista la exposición significativa al riesgo de liquidez, deberá remitir semanalmente a la Superintendencia, la medición estándar del riesgo de liquidez, con el detalle de sus componentes y el cálculo del IRL para los diferentes horizontes de tiempo.</p><p>La Superintendencia informará por escrito a la organización solidaria, cuando debe suspender la remisión semanal de este informe.</p><div>5.1 PLAN DE AJUSTE PARA CONTRARRESTAR LA EXPOSICIÓN SIGNIFICATIVA AL RIESGO DE LIQUIDEZ</div><p>Cuando la organización solidaria presente una exposición significativa al riesgo de liquidez, su representante legal deberá presentar por escrito de manera inmediata a la Superintendencia de la Economía Solidaria, un Plan de Ajuste que contenga los siguientes aspectos:</p><div><div>a) Las razones que originaron la caída del IRL en la primera o segunda banda de tiempo, por debajo del límite establecido.</div><div>b) El carácter coyuntural o permanente de tal situación y su correspondiente justificación.</div></div></div></div> <div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>c) Las medidas que la organización solidaria adoptará para afrontar dicha situación y restablecer el IRL a un valor superior al 110%, en un plazo no mayor al próximo corte de la información.</div><div>5.2 MEDIDAS CORRECTIVAS PARA CONTRARRESTAR LA EXPOSICIÓN SIGNIFICATIVA AL RIESGO DE LIQUIDEZ</div><p>Si la organización solidaria presenta alguna de las siguientes situaciones:</p><div><div>a. No presentó un plan de ajuste en los términos establecidos en el numeral anterior o el plan de ajuste fue objetado por la Superintendencia.</div><div>b. Las medidas prudenciales enunciadas en dicho plan se incumplieron o la implementación del plan de ajuste no permitió restablecer el IRLr a 110%.</div><div>c. Presentación de más de un plan de ajuste en un periodo de 30 días calendario.</div></div><p>Si se presenta alguna de las situaciones descritas, la organización solidaria no podrá realizar las siguientes operaciones:</p><div><div>a. Colocaciones y desembolsos de cartera y operaciones de leasing.</div><div>b. Compra de inversiones y en general de nuevas adquisiciones.</div></div><p>Por lo anterior, la realización de alguna de estas operaciones, en las condiciones señaladas en el presente numeral, será considera como una práctica insegura.</p></div></div>																											
<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>ANEXO 2</div><div>METODOLOGÍA PARA LA MEDICIÓN Y MODELO ESTÁNDAR Y AJUSTADO DE RIESGO DE LIQUIDEZ PARA FONDOS DE EMPLEADOS DE CATEGORÍA PLENA Y PRIMER NIVEL DE SUPERVISIÓN Y ASOCIACIONES MUTUALES</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><p>El presente anexo establece la metodología estándar y ajustada a adoptar por parte de las organizaciones solidarias vigiladas, que se indican en el numeral 2. Ámbito de Aplicación, del presente anexo, con el objetivo de contar con una metodología para la medición del nivel de exposición al riesgo de liquidez en un escenario pesimista, para un horizonte de tiempo de corto plazo.</p><p>Para ello, la Superintendencia de la Economía Solidaria, plantea el modelo de IRL- Indicador de riesgo de liquidez, el cual permite estimar el colchón de activos líquidos requerido por las organizaciones solidarias para cubrir los requerimientos de flujo de caja en diferentes horizontes de tiempo, generados por la materialización de eventos de riesgo de crédito, mercado, operativos, ente otros, que pueden afectar las entradas como las salidas de efectivo de las organizaciones solidarias.</p><p>Dentro de los eventos de riesgo que afectan el flujo de caja se contemplan los siguientes:</p><div><div>- Aumento de la volatilidad del precio de los activos que constituyen las inversiones negociables y los activos que constituyen el fondo de liquidez.</div><div>- Morosidad en el pago de las cuotas por parte de los asociados, que afecta tanto el aporte en capital, el ahorro contractual como el ahorro permanente.</div><div>- Deterioro de la cartera para todas las clasificaciones y/o modalidades.</div><div>- Morosidad en el pago del ahorro contractual.</div><div>- Retiro de cuentas de depósitos a la vista</div><div>- Caída en la tasa de renovación de los CDATs.</div></div><p>De esta manera, la Superintendencia de la Economía Solidaria planteó los escenarios pesimistas que se van a adoptar para la aplicación del modelo por parte de las organizaciones solidarias, los cuales fueron contruidos con base en la información histórica disponible y reportada por las mismas organizaciones.</p><div>2. ÁMBITO DE APLICACIÓN</div><p>El presente anexo deberá ser implementado por los Fondos de Empleados de Categoría Plena de acuerdo con las definiciones establecidas en el artículo 2.11.5.1.2., del Capítulo I, del Título 5 del Decreto 1068 de 2015 y los Fondos de Empleados que sin ser de Categoría Plena están</p></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>clasificados dentro del primer (1°) nivel de supervisión de acuerdo con las facultades conferidas por el Decreto 2159 de 1999 y, las asociaciones mutuales que tienen depósitos de ahorro ordinario.</p><div>3. METODOLOGÍA DE MEDICIÓN</div><p>El indicador de riesgo de liquidez (IRL), tiene dos (2) componentes:</p><div><div>3.1. Activos líquidos ajustados por riesgo de mercado (ALN⁵).</div><div>3.2. Flujo de caja neto con y sin vencimiento contractual.</div></div><p>A continuación, se explica en detalle los cada uno de los componentes de la metodología a través de la cual se hará la respectiva estimación del IRL.</p><div>3.1. ACTIVOS LÍQUIDOS AJUSTADOS POR RIESGO DE MERCADO (ALN)</div><p>Es el conjunto de activos líquidos de fácil convertibilidad en efectivo que las organizaciones solidarias deben disponer, en todo momento, que permita la venta o pignoración de los mismos en periodos de tensión para garantizar un periodo de supervivencia mínimo, mientras la organización solidaria adopta medidas correctivas necesarias para recuperar sus niveles de liquidez operativa.</p><p>El colchón de activos líquidos lo componen:</p><table><tr><th>Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión</th><th>Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión</th></tr><tr><td>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</td><td></td></tr><tr><td>CAJA</td><td>110500</td></tr><tr><td>BANCOS Y OTRAS ENTIDADES CON ACTIVIDAD FINANCIERA</td><td>111000</td></tr><tr><td>EQUIVALENTES AL EFECTIVO (compromiso de pago)</td><td>111500</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ</td><td></td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS CORRIENTES</td><td>112001</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS</td><td>112003</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS DE AHORRO</td><td>112005</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA</td><td>112006</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO</td><td>112007</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO</td><td>112008</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CDT</td><td>120305</td></tr></table></div><div><div>⁵ALN: Activos Líquidos Netos.</div></div></div>	Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		CAJA	110500	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES CON ACTIVIDAD FINANCIERA	111000	EQUIVALENTES AL EFECTIVO (compromiso de pago)	111500	FONDO DE LIQUIDEZ		FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS CORRIENTES	112001	FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	112003	FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS DE AHORRO	112005	FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	112006	FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO	112007	FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO	112008	FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CDT	120305
Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión																										
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO																											
CAJA	110500																										
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES CON ACTIVIDAD FINANCIERA	111000																										
EQUIVALENTES AL EFECTIVO (compromiso de pago)	111500																										
FONDO DE LIQUIDEZ																											
FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS CORRIENTES	112001																										
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	112003																										
FONDO DE LIQUIDEZ - CUENTAS DE AHORRO	112005																										
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	112006																										
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO	112007																										
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO	112008																										
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CDT	120305																										

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión
FONDO DE LIQUIDEZ - CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO -CDAT	120310
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	120315
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	120320
BONOS ORDINARIOS	120330
INVERSIONES	
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA	120400
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA	121300
PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTOS SIN PACTO DE PERMANENCIA	123016

Para las inversiones en Certificados de Depósito a Término – CDT, Certificado de Ahorro a Término –CDAT, Bonos Ordinarios y demás títulos de renta fija bien sean negociables o disponibles para la venta, se les aplicará un factor de riesgo de mercado del 6% del valor de la inversión, el precio del título sujeto al factor de riesgo de mercado corresponderá al precio registrado contablemente al mes de corte de la estimación del IRL. De esta forma el precio a registrar se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Precio ajustado por riesgo} = \text{Precio del título} \times 94\%$$

3.2. FLUJO DE CAJA NETO CON Y SIN VENCIMIENTO CONTRACTUAL.

Las organizaciones solidarias deberán proyectar las entradas y salidas de efectivo con y sin vencimiento contractual generadas de posiciones activas, pasivas y cuentas fuera de balance para las siguientes bandas de tiempo:

- **Primera banda:** Comprende del día uno (1) hasta el día quince (15) de cada mes.
- **Segunda banda:** Comprende desde el día dieciséis (16) hasta el último día del mes correspondiente.
- **Tercera banda:** Comprende el segundo mes.
- **Cuarta banda:** Comprende el tercer mes.

Las organizaciones solidarias deberán reportar el Indicador de Riesgo de Liquidez -IRL, junto con sus respectivos componentes en el formato dispuesto para este propósito con una periodicidad mensual (1°) a la Superintendencia de la Economía Solidaria de acuerdo con las siguientes fechas:

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

3.2.1.2. Recaudo de ahorro contractual

El recaudo de ahorro contractual corresponderá a la sumatoria de las cuotas pactadas por parte de los asociados activos, siempre que estos no presenten ningún tipo de mora en el pago. Se entenderá por mora para efectos de la presente metodología la que presenta un asociado mayor a 30 días.

3.2.1.3. Recaudo de cartera

Para la estimación del recaudo de cartera en un escenario pesimista, se proyectará únicamente la cartera “A” calificada como vigente con mora de 0 a 30 días y la cartera calificada como “B”, en ambos casos estimada por cada clasificación y/o modalidad.

Frente a la cartera clasificada en “A” se reconocerá el 100% del recaudo esperado, proyectado de acuerdo al vencimiento contractual ajustado por el indicador de cartera vencida de la respectiva clasificación y/o modalidad en el mes inmediatamente anterior.

El indicador de la cartera vencida se calculará de la siguiente forma:

$$\text{Indicador de Cartera Vencida}_{\text{modalidad } i} = \frac{\text{Cartera Mora Mayor a 30 días}}{\text{Total Cartera}}$$

Mientras que para la cartera clasificada en “B”, al recaudo esperado se le castigara por un factor del 50%. Es decir, solo se reconocerá la mitad del recaudo esperado de las cuotas del crédito.

3.2.1.4. Deudores patronales

Para la proyección de recaudo de deudores patronales solo se tendrá en cuenta la cartera con mora entre 0 y 30 días. La cartera con mora mayor a 30 días el recaudo se tomará como cero (0).

3.2.2. Salidas netas de efectivo

3.2.2.1. CDATs

La proyección de los Certificados de Ahorro a Término –CDAT’s, corresponderá al pago de capital e intereses, registrado en la banda correspondiente al vencimiento contractual de este.

3.2.2.2. Retiro de aportes

Para estimar el retiro de los aportes (constitución de patrimonio), se deberán estimar dos (2) componentes

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

Formato	Primer Nivel de Supervisión	Segundo y Tercer Nivel de Supervisión
Indicador de Riesgo de Liquidez -IRL	Los primeros veinte (20) días calendario siguientes al cierre de cada mes	Los primeros treinta (30) días calendario siguientes al cierre de cada mes

Para dar cumplimiento al reporte, las organizaciones deberán proyectar el flujo de caja únicamente sobre las posiciones que actualmente se tienen en activos y pasivos. En consecuencia, no se podrá incorporar en el modelo, proyecciones de futuras captaciones o colocaciones ni otro flujo de ingreso o egreso futuro del cual se tenga una expectativa futura.

De esta manera el reporte del Indicador de Riesgo de Liquidez- IRL, no deberá contener ajuste alguno por factores de comportamiento histórico o proyectado ni ningún otro tipo de factor que pretendan reflejar determinada evolución prevista de los flujos, vale decir, fenómenos estacionales, índices de prepagos, retrasos, renovación de depósitos, renovaciones de CDATs, entre otros.

Las organizaciones solidarias deberán realizar las proyecciones con base únicamente en lo definido en el presente anexo y bajo los supuestos dados por la Superintendencia de la Economía Solidaria aplicable para cada cuenta que genera entrada o salida de efectivo.

3.2.1 Entradas netas de efectivo

A continuación, se describe la metodología de proyección de las entradas netas de efectivo.

3.2.1.1. Recaudo de aportes

El recaudo de aportes mensual corresponderá al recaudo esperado ajustado por la tasa de morosidad estimada en la fecha de corte:

$$\text{Recaudo de Aportes Mensual} = \text{Recaudo Esperado} * (1 - \text{Tasa de Morosidad})$$

El recaudo esperado corresponderá a la sumatoria de las cuotas de aporte (Cuenta- 310505) de los asociados activos.

La tasa de morosidad se calculará de la siguiente manera:

$$\text{Tasa de Morosidad Activos} = 1 - \frac{\text{Saldo Aportes}_{\text{mes } t} - \text{Saldo Aportes}_{\text{mes } t-1}}{\sum \text{Cuotas Asociados Activos}}$$

Dónde:

Mes t: corresponde al mes de la fecha de corte del reporte (mes actual)
Mes t-1: corresponde al mes inmediatamente anterior al mes de corte del reporte
∑ Cuotas Asociados Activos: es la sumatoria de las cuotas de aportes de los asociados activos que se encuentran registrados tanto en el Mes t y Mes t-1.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

- a. Número promedio de asociados retirados mensualmente.
- b. Monto promedio de retiro mensual.

Las organizaciones solidarias deberán estimar de forma mensual para los últimos tres (3) años, el número de asociados retirados mensualmente, y sobre este resultado estimar el promedio, de igual forma se deberá hacer para el monto promedio de retiro mensual. De la multiplicación de ambos componentes se estimará el retiro mensual de aportes.

Por lo tanto:

$$\text{Retiro de aportes}_{\text{mensual } t} = Q_t \times M_t$$

Dónde:

Q_t = Número promedio de asociados retirados mensualmente
 M_t = Monto promedio de retiro mensual

Para la primera y segunda banda se distribuirá el retiro mensual en partes iguales.

3.2.2.3. Retiro de ahorro permanente

Para estimar el retiro de ahorro permanente mensual se deberá seguir la misma metodología señalada en el subnumeral 3.2.2.2. Retiro de aportes.

3.2.2.4. Salida de depósito de ahorro ordinario

Para la estimación de la salida de depósito de ahorro ordinario mensual se tomara el saldo de la cuenta de ahorros del corte de mes y se multiplicara por un factor de retiro neto de 10%. Mensual.

Para la primera y segunda banda se distribuirá el monto de retiro en partes iguales.

3.2.2.5. Salida de depósito de ahorro contractual.

La proyección corresponderá al pago de capital e intereses, registrado en la banda correspondiente al vencimiento contractual de este.

3.2.2.6. Créditos aprobados no desembolsados.

Los créditos aprobados no desembolsados clasificados como vivienda serán proyectados en la primera y segunda banda. Las demás clasificaciones y/o modalidades de créditos se deberán proyectar en la primera banda.

3.2.2.7. Gastos Administrativos

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Corresponde al promedio mensual de la suma de los gastos administrativos; suma de las principales cuentas de gastos de personal y de gastos generales que implican salida de efectivo. El promedio se debe estimar con base en los valores de la fecha de corte de cada mes, para un horizonte de los últimos dos (2) años frente a la fecha de corte o de reporte.</div><div>3.2.2.8. Cuentas por pagar y otros pasivos.</div><div>Las cuentas por pagar a proveedores y/o terceros se proyectarán de acuerdo a su vencimiento contractual.</div><div>3.2.2.9. Obligaciones financieras</div><div>Las cuotas de pago de las obligaciones financieras se proyectarán de acuerdo al vencimiento contractual.</div><div>3.2.2.10. Salida de fondos sociales</div><div>En los casos de los fondos sociales se tomará como salida del fondo, el monto correspondiente al promedio del año anterior de las salidas realizadas entre los meses de abril y diciembre.</div><div>4 ESTIMACIÓN DEL INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ - IRL</div><div>Corresponde al cociente entre los activos líquidos ajustados por riesgo de mercado (ALN), entradas netas de efectivo y el valor absoluto de las salidas netas de efectivo acumuladas hasta la respectiva banda de tiempo.</div><div>El indicador de riesgo de Liquidez IRL, pretende reflejar el grado en que los activos líquidos ajustados por riesgo de mercado (ALN) y los ingresos cubren las salidas proyectadas por la organización solidaria.</div><div><div>La fórmula para el modelo básico se presenta a continuación:</div><div>$IRL_{Banda\ t} = \frac{ALN + INGRESO\ ACUMULADO_{BANDA\ T}}{GASTOS\ ACUMULADOS_{BANDA\ T}}$</div><div>La fórmula para el modelo ajustado se presenta a continuación:</div><div>$IRL_{Banda\ t} = \frac{(ALN - FONDO\ DE\ LIQUIDEZ) + INGRESO\ ACUMULADO_{BANDA\ T}}{GASTOS\ ACUMULADOS_{BANDA\ T}}$</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Dónde:</div><div>ALN: son los activos líquidos ajustados por riesgo de mercado (ALN). INGRESO ACUMULADO_{BANDA T}: Entradas netas de efectivo para cada banda acumulada. GASTOS ACUMULADOS_{BANDA T}: Salidas netas de efectivo para cada banda acumulada. FONDO DE LIQUIDEZ: Activos que constituyen el fondo de liquidez</div></div>
<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>ANEXO 3</div><div>MODELO ESTANDAR DE MEDICIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ – BRECHA DE LIQUIDEZ PARA LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, COOPERATIVAS MULTIACTIVAS E INTEGRALES CON SECCIÓN DE AHORRO Y CRÉDITO, FONDOS DE EMPLEADOS Y ASOCIACIONES MUTUALES</div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><div>Las cooperativas de ahorro y crédito, las cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, los fondos de empleados y las asociaciones mutuales continuarán calculando la brecha de liquidez, conforme a la metodología prevista en el presente anexo, de manera que las organizaciones solidarias puedan contar con un panorama de la maduración de sus posiciones activas y pasivas en el corto, mediano y largo plazo y generar las estrategias de gestión del riesgo de liquidez.</div><div>En este análisis se deberán considerar aspectos estructurales y coyunturales de la organización solidaria; calcular el riesgo de liquidez con diferentes escenarios de tasas y precios. No deberá contener proyecciones de futuras captaciones y colocaciones respecto de las cuales no exista un compromiso contractual.</div><div>La aplicación de esta metodología, no exime a los órganos de administración y control de esas organizaciones solidarias de su responsabilidad de contar con un marco robusto de gestión de liquidez, ni implica que estas no deban emplear análisis de su posición de liquidez fundados en parámetros propios, dirigidos a fortalecerla y minimizar los efectos del riesgo de liquidez sobre la estabilidad de la organización.</div><div>2. METODOLOGÍA PARA LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ</div><div>La metodología de medición de la posición de liquidez que se describe en el presente anexo, está compuesta por los siguientes elementos:</div><div><div><div>El horizonte general de tiempo para el cual se realiza el cálculo y las bandas de tiempo en las que se distribuye ese horizonte.</div><div>La determinación de los activos líquidos netos que constituyen el colchón de liquidez.</div><div>Las variables que generan flujos de entrada y de salida de fondos de la organización solidaria, en el horizonte y las bandas establecidas, y así calcular las brechas de liquidez.</div></div></div><div>2.1 HORIZONTE, FRECUENCIA DE CÁLCULO Y BANDAS</div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>El horizonte de análisis para la evaluación del riesgo de liquidez será mínimo de un año, dentro del cual se definen siete (7) bandas de tiempo:</div><div><div>- Primera banda: Menor o igual a 1 mes</div><div>- Segunda banda: Mayor de un mes y menor o igual a 2 meses.</div><div>- Tercera banda: Mayor de 2 meses y menor o igual a 3 meses</div><div>- Cuarta banda: Mayor a 3 meses y menor o igual a 6 meses</div><div>- Quinta banda: Mayor de 6 meses y menor o igual a 9 meses.</div><div>- Sexta banda: Mayor de 9 meses y menor o igual a 12 meses.</div><div>- Séptima banda: Mayor a 12 meses.</div></div><div>La Superintendencia podrá modificar las bandas de tiempo dentro del horizonte mínimo de análisis, por tipo de organización solidaria, con base en los estudios que al respecto efectúe.</div><div>2.2 DETERMINACIÓN DE LOS ACTIVOS LÍQUIDOS NETOS (ALN)</div><div>Los Activos Líquidos corresponden a aquellos representados en efectivo o en instrumentos a la vista o convertibles rápidamente en efectivo a precios razonables, con los que cuentan la organización solidaria para cubrir los faltantes netos de recursos que pueden resultar de la interacción entre las entradas y salidas de fondos.</div><div>Los Activos Líquidos están conformados entonces por el efectivo, el fondo de liquidez y las inversiones que cumplan con la condición de ser líquidas o rápidamente convertibles en liquidez, tales como las inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda y las inversiones negociables en títulos de deuda.</div><div>En ningún caso se pueden incluir dentro de los Activos Líquidos inversiones clasificadas como hasta el vencimiento, instrumentos poco líquidos, ni títulos sujetos a gravámenes que impidan su libre cesión o transferencia.</div><div>Para efectos de su reconocimiento dentro de la categoría de Activos Líquidos, las inversiones a las que se refiere este numeral computarán por su valor razonable en la fecha de la evaluación, es decir por su valor a precios de mercado a la fecha de cálculo, independientemente de su clasificación contable.</div><div>De acuerdo con lo anterior, los Activos Líquidos estarán conformados por las siguientes subcuentas del efectivo y equivalentes de efectivo, fondo de liquidez e inversiones que cumplen la condición de liquidez inmediata:</div></div>

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><table><tr><th>Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión</th><th>Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión</th></tr><tr><td>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</td><td></td></tr><tr><td>CAJA</td><td>110500</td></tr><tr><td>BANCOS Y OTRAS ENTIDADES CON ACTIVIDAD FINANCIERA</td><td>111000</td></tr><tr><td>EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Compromiso de pago)</td><td>111500</td></tr><tr><td>FONDO DE LIQUIDEZ</td><td></td></tr><tr><td>CUENTAS CORRIENTES</td><td>112001</td></tr><tr><td>FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS</td><td>112003</td></tr><tr><td>CUENTAS DE AHORRO</td><td>112005</td></tr><tr><td>FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA</td><td>112006</td></tr><tr><td>CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO</td><td>112007</td></tr><tr><td>CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO</td><td>112008</td></tr><tr><td>CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CDT</td><td>120305</td></tr><tr><td>CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO -CDAT</td><td>120310</td></tr><tr><td>FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS</td><td>120315</td></tr><tr><td>FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA</td><td>120320</td></tr><tr><td>PATRIMONIO AUTONOMO ADMINISTRADO POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS (Temporal)</td><td>120325</td></tr><tr><td>BONOS ORDINARIOS</td><td>120330</td></tr><tr><td>INVERSIONES</td><td></td></tr><tr><td>INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA</td><td>120400</td></tr><tr><td>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA</td><td>121300</td></tr><tr><td>PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTOS SIN PACTO DE PERMANENCIA</td><td>123016</td></tr></table><div><div>2.3 INSTRUCTIVO METODOLÓGICO DE MADURACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ</div><p>A continuación, se presentan los criterios que se deben tener en cuenta para la maduración y una primera aproximación de la metodología.</p><div><div>2.3.1 Criterios</div><ul style="list-style-type: none">Impera la lógica del negocio.Predomina el manejo histórico de cada producto.</div></div></div>	Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		CAJA	110500	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES CON ACTIVIDAD FINANCIERA	111000	EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Compromiso de pago)	111500	FONDO DE LIQUIDEZ		CUENTAS CORRIENTES	112001	FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	112003	CUENTAS DE AHORRO	112005	FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	112006	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO	112007	CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO	112008	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CDT	120305	CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO -CDAT	120310	FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	120315	FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	120320	PATRIMONIO AUTONOMO ADMINISTRADO POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS (Temporal)	120325	BONOS ORDINARIOS	120330	INVERSIONES		INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA	120400	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA	121300	PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTOS SIN PACTO DE PERMANENCIA	123016	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><ul style="list-style-type: none">Es un informe financiero. No es contable.Cada rubro adquiere su propia dimensión en flujo de caja.Se proyecta el saldo a la fecha de corte por cada producto.En los productos sujetos a tasa de interés u otro tipo de remuneración, se reconocerá el ingreso o el egreso.Las posiciones activas, pasivas, patrimoniales y fuera de balance deberán clasificarse de acuerdo con sus vencimientos, contractuales o esperados, en las bandas de tiempo definidas.No se permiten nuevas captaciones ni colocaciones.Los activos con fechas ciertas de vencimiento o maduración contractual se clasificarán según el momento en que se esperan recibir las respectivas amortizaciones, totales o parciales. Los activos con maduración superior a un año, deberán clasificarse en la banda de tiempo máxima considerada, es decir en la banda mayor a 12 meses.A los productos sujetos a convenios contractuales como ahorro permanente, ahorro contractual y aportes, se les permite crecimientos adicionales, de acuerdo con lo convenido, con base en el número de asociados vigente a la fecha de corte.<div><div>2.3.2. Metodología</div><div><div>a. Efectivo y equivalentes al efectivo - Cuentas 110000 menos 112001 a 112008: Se madura el saldo a la fecha (cuenta 110000 menos 112001 a 112008). Corresponde al Efectivo menos la porción de la cuenta de Efectivo de uso restringido y/o con destinación específica correspondientes al fondo de liquidez.</div><p>Para la determinación de la porción permanente del efectivo se calcula el monto promedio día/año a la fecha de corte (sumatoria de los saldos diarios del disponible ocurridos en el último año y se divide entre 365). Este valor se ubica en la última banda.</p><p>La diferencia entre el saldo a la fecha y el monto promedio día año:</p><ul style="list-style-type: none">Si es positiva (saldo > monto promedio día/año): Se madurará en las bandas menores a 12 meses con base en los montos promedios día/año calculados para cada mes durante el último año hasta la fecha de corte, en los periodos donde se haya presentado disminución en los montos promedios día/año. Es decir, se debe contar con los datos de los montos promedio día/año de los 11 meses precedentes al de la fecha de corte del informe.Si es negativa o igual a cero: Se madura saldo en la última banda</div><div><div>b. Fondo liquidez - Cuentas 112001 a 112008 + 120300: Se madura el saldo a la fecha registrados en las cuentas marcadas como del fondo de liquidez, tanto en efectivo de uso restringido como en inversiones.</div></div></div></div>
Nombre cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión	Código cuenta del Catálogo Único de Información con Fines de Supervisión																																												
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO																																													
CAJA	110500																																												
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES CON ACTIVIDAD FINANCIERA	111000																																												
EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Compromiso de pago)	111500																																												
FONDO DE LIQUIDEZ																																													
CUENTAS CORRIENTES	112001																																												
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	112003																																												
CUENTAS DE AHORRO	112005																																												
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	112006																																												
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO	112007																																												
CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO	112008																																												
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CDT	120305																																												
CERTIFICADO DE AHORRO A TÉRMINO -CDAT	120310																																												
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	120315																																												
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA	120320																																												
PATRIMONIO AUTONOMO ADMINISTRADO POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS (Temporal)	120325																																												
BONOS ORDINARIOS	120330																																												
INVERSIONES																																													
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA	120400																																												
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS DE DEUDA	121300																																												
PARTICIPACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTOS SIN PACTO DE PERMANENCIA	123016																																												
<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><p>Se debe madurar el saldo a la fecha en la última banda de tiempo, si históricamente no se ha utilizado en el último año. Si se ha utilizado, mediante análisis estadístico histórico del último año, se madurará en la primera o en las otras bandas considerando las veces y la proporción de tal utilización.</p><p>En la maduración también se involucran los rendimientos generados por estos depósitos a partir de la fecha de corte, de acuerdo con la periodicidad de pago teniendo en cuenta si son reinvertidos o no.</p><div><div>c. Inversiones - Cuenta 120000 menos 120300: Corresponde al valor de las inversiones menos el saldo de las inversiones del fondo de liquidez. Se madura el saldo a la fecha más los intereses a recibir a partir de la fecha de corte, en consideración a la clasificación, así:</div><ul style="list-style-type: none">Negociables en títulos de deuda y títulos participativos – Cuentas 120400 y 120600: Si el índice de reinversión (deuda) o el de tenencia (participación) supera los 12 meses el saldo a la fecha se ubica en la última banda. Si es menor a 12 meses, en la banda respectiva.Hasta el vencimiento en títulos de deuda– Cuenta 120800: Si el índice de reinversión supera los 12 meses, el saldo a la fecha se ubica en la última banda. Si es menor a 12 meses, en la banda respectiva.Disponibles para la venta en títulos de deuda y títulos participativos – Cuentas 121300 y 121600: Como el compromiso es mantenerlos un año, se ubican en la última banda. Además de la intención a la fecha de vencimiento, se debe revisar la estadística histórica de reinversión o de tenencia.Sobre las Inversiones en entidades subsidiarias, en entidades asociadas, en operaciones conjuntas, en negocios conjuntos y otras inversiones en instrumentos de patrimonio, se madurarán sólo hasta cuando la organización solidaria venda o transfiera su participación.Los instrumentos derivados con fines de especulación o cobertura se madurarán en la última banda.<div><div>d. Inventarios - Cuenta 130000. Los inventarios se madurarán en la banda de tiempo correspondiente, de acuerdo con los ingresos por ventas estimados con base en análisis estadísticos. Así, se madura el saldo a la fecha más la utilidad bruta a obtener en la venta, es decir se proyecta con el precio de venta, de acuerdo con los siguientes indicadores:</div><ul style="list-style-type: none">Monto equivalente al porcentaje de ventas de contado:</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><p>No. Días inventario = Inventarios (Cuenta 1300) / Costo de ventas y de prestación de servicios (cuentas 6120+6135+6155+6170...) = % que se multiplica por No. de días período (60, 90,180, 270, 360). Por ejemplo, a junio de cualquier año sería por 180 días.</p><p>Con el número de días inventario resultante, de acuerdo con la estadística histórica de ventas de contado, se determinarán las bandas a utilizar contadas a partir de la fecha de corte.</p><ul style="list-style-type: none">Monto equivalente al porcentaje de ventas financiadas:<p>No. días inventario = Inventarios (Cuenta 1300) / Costo de ventas (Cuentas 6120+6135+6155+6170...) = % que se multiplica por No. de días período (60, 90,180, 270, 360). Por ejemplo, a junio de cualquier año sería por 180 días.</p><p>No. días financiación = Deudores (cuentas 160500+161000+161500+162000) menos cuentas 160599+161099+161599+162099) / Ingresos (cuentas 412000+413500+415500+417000....) = % que se multiplica por No. de días período (60, 90,180, 270, 360). Por ejemplo, a junio de cualquier año sería por 180 días.</p><p>Se suman el No. de días inventario y el No. de días de financiación para establecer el ciclo de rotación de los activos operacionales. El resultado es el número de días que determinarán las bandas a utilizar en la maduración contada a partir de la fecha de corte, de acuerdo con los diferentes plazos pactados en la estadística histórica de ventas.</p><div><div>e. Cartera de crédito - Cuenta 140000. Se madura el saldo a la fecha de la cartera descontando el monto representativo del índice de cartera vencida más los intereses a recibir a partir de la fecha de corte. Las organizaciones solidarias deberán establecer el efecto de las reestructuraciones y refinanciaciones identificadas como tal en el reporte individual de cartera, teniendo en cuenta los parámetros señalados por esta Superintendencia en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera. Igualmente se deben madurar los pagos por cuenta de asociados.</div><ul style="list-style-type: none">Se debe proyectar por cada una de las bandas, solamente la cartera A (riesgo normal) y se agrupan por clasificación (comercial, consumo, vivienda o microcrédito), de acuerdo con el plan de amortización de capital e intereses establecidos en las condiciones de cada crédito.En la banda mayor de 12 meses se acumulará la amortización de capital e intereses a recibir después de ese plazo.</div><div><div>e. Cuentas por cobrar y otras- Cuenta 160000. Sólo se madura el saldo a la fecha, de acuerdo con lo contractualmente pactado o la estadística histórica de recaudo. Solamente se maduran los saldos no provisionados. A manera de ejemplo, se relacionan algunos casos:</div></div></div>																																												

<div><p>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><ul style="list-style-type: none">Las cuentas deudoras patronales (cuenta 165000) debe madurarse en la primera banda. Si existen atrasos sin provisionar se maduran en las otras bandasLos avances y anticipos entregados, activos por impuestos, se registran en la última banda de tiempo porque su legalización tiene efectos contables pero no genera flujo de caja.En los deudores por venta de bienes (cuentas 160500+161000) se deberá calcular el número de días de financiación que maneja la organización solidaria, tal como se indica a continuación: No. días financiación = Deudores (Cuentas 160500+161000) menos (Cuentas 160599+161099) / Ingreso (cuentas 412000+413500+415500+...) = % que se multiplica por No. de días período (60, 90,180, 270, 360). Por ejemplo, a junio de cualquier año sería por 180 días. El saldo registrado en el balance por las ventas con financiación se madura de acuerdo con el plazo pactado en las bandas comprendidas entre la fecha de corte del informe y el límite que marca el número de días de financiación, dado que recoge todas las ventas realizadas con financiación hasta la fecha de corte.Las demás cuentas por cobrar se deben madurar de acuerdo con lo pactado contractualmente o con la estadística histórica de recaudo.<p>f. Activos materiales- Cuenta 170000. Se debe madurar el saldo a la fecha. En principio, este rubro debe madurarse en la última banda de tiempo.</p><p>Si mediante contrato se tiene definida una venta de alguno de los activos, el valor de venta se madurará en la banda de tiempo que corresponda según los plazos de entrega del efectivo estipulados en dicho documento.</p><p>h. Activos no corrientes mantenidos para la venta - Cuenta 180000. El saldo a la fecha de evaluación se madurará de acuerdo con el período previsto para la venta del activo.</p><p>i. Otros activos - Cuenta 190000: El saldo a la fecha debe madurarse en la última banda de tiempo.</p><p>j. Contingentes deudoras - Cuentas 811500: La organización solidaria debe madurar de esta cuenta solamente los valores que puedan generar ingresos de caja:</p><ul style="list-style-type: none">Intereses de cartera de crédito (cuenta 811500) de acuerdo con la estadística histórica de recaudo.</div>	<div><p>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><p>k. Depósitos de ahorro - Cuenta 210500. Se madura el saldo a la fecha más los intereses a pagar a partir de la fecha de corte. No se permiten nuevas captaciones.</p><p>Para la determinación de la porción permanente del ahorro a la vista se calcula el monto promedio día/año a la fecha de corte (sumatoria de los saldos diarios del disponible ocurridos en el último año y se divide entre 365). Este valor se ubica en la última banda.</p><p>La diferencia entre el saldo a la fecha y el monto promedio día/año:</p><ul style="list-style-type: none">Si es positiva (saldo > monto promedio día/año): Se madurará en las bandas menores a 12 meses, con base en los montos promedios día/año calculados para cada mes durante el último año hasta la fecha de corte, en los periodos donde se haya presentado disminución en los montos promedios día/año. Es decir, se debe contar con los datos de los montos promedio día año de los 11 meses precedentes al de la fecha de corte del informe.Si es negativa o igual a cero: Se madura saldo a la fecha en la última banda<p>l. Certificados de ahorro a término CDATs - Cuenta 211000. Se madurará el saldo a la fecha más los intereses a pagar a partir de la fecha de corte. No se permiten nuevas captaciones.</p><ul style="list-style-type: none">Se calcula el índice de renovación del CDAT mediante análisis estadístico por cada título de CDAT. El monto cuyo indicador supere 12 meses se ubicará en la última banda y los montos cuyo indicador sea menor a 12 meses, en las bandas respectivas.Los intereses se madurarán de acuerdo con el periodo de pago teniendo en cuenta si son reinvertidos o no.<p>m. Ahorro contractual - Cuenta 212500: Se debe madurar el saldo a la fecha más los intereses a pagar a partir de la fecha de corte. Con base en el número de asociados ahorradores vigentes a esa misma fecha, se reconocen por excepción crecimientos adicionales pactados o por estadística histórica del último año.</p><p>Se debe considerar mediante análisis estadístico el valor de los depósitos de ahorro contractual o permanente que ingresa (-) y se retira (+) y registrar el valor neto con el signo que corresponda por cada banda.</p><p>Si la sumatoria resultante de las bandas menores a 12 meses es:</p><ul style="list-style-type: none">Un neto de ingresos: El saldo a la fecha se madurará en la última banda de tiempo.</div>
<div><p>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><ul style="list-style-type: none">Un neto de egresos: Dicho valor se resta del saldo a la fecha y la diferencia se coloca en la última banda.Se debe tener en cuenta si la tendencia presenta una caída coyuntural de depósitos en alguna fecha especial en el horizonte de un año.<p>n. Ahorro permanente – Cuenta 213000: Los depósitos o ahorros permanentes se entenderán que tienen carácter de permanencia por lo que deberán clasificarse en la banda de tiempo máxima considerada.</p><p>Si la organización solidaria tiene previsto el reintegro parcial de estos ahorros, deberá estimar, mediante análisis estadístico el valor de ahorro permanente que se retira y madurarlo en las bandas respectivas.</p><p>o. Obligaciones financieras y otros pasivos financieros - Cuenta 230000. Debe madurarse el saldo a la fecha más los intereses a pagar a partir de la fecha de corte, de acuerdo a lo pactado contractualmente. No se permiten nuevas contrataciones de crédito.</p><p>En las bandas respectivas se deben madurar las amortizaciones de capital y los intereses pactados.</p><p>En la banda mayor de 12 meses se acumulará la amortización de capital e intereses que supere ese plazo.</p><p>p. Cuentas por pagar y otras - Cuenta 240000. Se madura el saldo a la fecha, de acuerdo al compromiso contractual o a la estadística de pago. A manera de ejemplo, se presentan algunos casos:</p><ul style="list-style-type: none">Los costos y gastos por pagar (cuenta 2410), las exigibilidades por servicios de recaudo (cuenta 2460), la retención en la fuente (cuenta 2435), y las retenciones y aportes laborales (cuenta2450), se maduran en la primera banda.Los proveedores (cuenta 2420) se maduran desde la fecha de corte hasta el límite de pago que señale el número de días otorgado por los proveedores y se ubica en las bandas respectivas.En los prometientes compradores (cuenta 2415) su legalización genera efectos contables y no de caja; por ello, se ubica en la última banda.Las demás cuentas por pagar se maduran de acuerdo con el compromiso contractual o la estadística histórica de pago.<p>q. Fondos sociales y mutuales - Cuenta 260000. Teniendo en cuenta si es un fondo social o mutuales, se madura de la siguiente manera:</p></div>	<div><p>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</p><ul style="list-style-type: none">En los fondos sociales se madura el saldo a la fecha, en las bandas menores a 12 meses de acuerdo con el presupuesto estimado.En los fondos mutuales que manejan riesgos contingentes y requieren cálculos técnicos actuariales con periodicidad anual, se madura en las bandas menores a 12 meses el monto representativo del porcentaje histórico de siniestros o auxilios anuales. Este monto se resta del valor de la reserva matemática (dato contable) y la diferencia se ubica en la última banda.<p>r. Otros pasivos - Cuenta 270000. Se madura el saldo a la fecha de acuerdo con el compromiso contractual o la estadística histórica de pago. A manera de ejemplo, se presentan algunos casos:</p><ul style="list-style-type: none">Los ingresos recibidos para terceros (cuenta 2725) se maduran en la primera banda de tiempo.Las obligaciones laborales por beneficios a empleados (cuenta 2710) y obligaciones en organizaciones solidarias de trabajo asociado (cuenta 2715) se maduran en las bandas menores a 12 meses contadas a partir de la fecha de corte del informe, teniendo en cuenta la fecha legal de pago.En los ingresos anticipados (cuenta 2720), sucursales y agencias (cuenta 2705), anticipos y avances recibidos (cuenta 2760), su legalización genera afectación contable y no flujo de caja por lo que se registran en la banda mayor a 12 meses.Los otros pasivos se maduran de acuerdo con el compromiso contractual o a la estadística histórica de pago.<p>s. Provisiones - Cuenta 280000. Se madura el saldo a la fecha, así:</p><ul style="list-style-type: none">Las multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas y los otros pasivos para contingencias y pasivos diversos se madurarán de acuerdo con la fecha legal estimada de pago.Las provisiones por beneficios a empleados post-empleo y largo plazo se madurarán en las bandas menores a 12 meses contadas a partir de la fecha de corte del informe<p>t. Contingentes acreedores - Cuenta 910000: Solo se madura el saldo a la fecha de las cuentas que lleguen a generar egresos de caja:</p><ul style="list-style-type: none">Los créditos aprobados no desembolsados – Cuenta 911500.Litigios y/o demandas –cuentas 912000 (siempre y cuando exista fallo condenatorio y/o arreglo preestipulado con fechas definidas de pago en un contrato).</div>

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>Estas cuentas se deberán madurar en las bandas de tiempo respectivo de acuerdo con las estadísticas de desembolso o lo pactado contractualmente.</p><p>El saldo de esta cuenta no puede ser igual a los deudores contingentes por tratarse de conceptos diferentes.</p></div><div><div>u.</div><div><p>Capital social - Cuenta 310000. Por excepción, se proyecta el saldo a la fecha más los crecimientos adicionales vía contractual o por recaudo histórico del último año, con base en el número de asociados activos vigente a la fecha de corte. Los aportes sociales deben clasificarse de la siguiente manera:</p><ul style="list-style-type: none">En organizaciones solidarias cuyos aportes sociales sean continuos y provengan de descuentos por nómina se clasificarán en la banda de tiempo en que se esperan recibir.En organizaciones solidarias cuyos aportes sociales, a pesar de estar definido por estatuto su pago periódico obligatorio, no estén soportados por una autorización para descuento por nómina en periodos determinados, se calcularán los ingresos con base en análisis estadísticos con el fin de determinar el ingreso probable por este concepto en las diferentes bandas de tiempo determinadas, teniendo en cuenta comportamientos progresivos en línea recta, continuos pero variables y ciclos especiales.En asociaciones mutuales cuyas contribuciones sean continuas o se aporten por una sola vez se clasificarán en diferentes bandas de tiempo, teniendo en cuenta el comportamiento progresivo mediante análisis estadístico.De la misma manera, mediante análisis estadístico deberá calcularse el valor de los aportes sociales que es necesario desembolsar por retiros de los asociados, a excepción de las asociaciones mutuales toda vez que las contribuciones (fondo social mutual) no son reintegrables ni desembolsables por retiros de los asociados.<p>Mediante análisis estadístico o compromiso contractual, se debe calcular el valor de los retiros (+) y el valor de los ingresos (-) de los aportes sociales y proyectar el neto con el signo que corresponda por cada banda.</p><p>Si la sumatoria de las bandas menores a 12 meses es:</p><ul style="list-style-type: none">Un neto de ingresos: El saldo a la fecha se madurará en la última banda de tiempo.Un neto de egresos: Este valor se resta del saldo a la fecha y la diferencia se coloca en la última banda.</div></div><div><div>v.</div><div><p>Reservas - cuenta 320000, fondos de destinación específica - cuenta 330000 y superávit - cuenta 340000. Las reservas y fondos de destinación específica se deberán</p></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><p>madurar en la última banda de tiempo por su carácter permanente y porque al incrementarse sólo se hacen afectaciones contables que no generan ingresos de efectivo.</p><p>En el superávit, las donaciones ya registradas van en la última banda. Si en el horizonte de los próximos 12 meses existe compromiso contractual de recibo de efectivo por donaciones, se madurará en la banda respectiva.</p></div><div><div>w.</div><div><p>Excedentes y/o perdidas del ejercicio – Cuenta 350000. Se madura, teniendo en cuenta lo siguiente:</p><ul style="list-style-type: none">Para la maduración del monto obtenido en cada fecha de corte del informe, se debe observar el comportamiento histórico de la distribución de excedentes del ejercicio anterior, aprobado por la asamblea.La probabilidad de salida de recursos que se destinarán a fondos sociales pasivos y retornos cooperativos a los asociados, se madurará en las bandas respectivas contadas a partir de la fecha de la realización de la asamblea general en la cual se distribuirán los excedentes del ejercicio en curso.En la última banda de tiempo se deberán madurar los excedentes que se destinarán a incrementar las cuentas patrimoniales, ya que solo se hacen afectaciones contables que no implican salidas de caja.</div></div></div> <div><div>3.</div><div><p>DETERMINACIÓN DE LAS BRECHAS DE LIQUIDEZ</p></div></div> <div><div>3.1</div><div><p>BRECHA POR BANDAS</p><p>Una vez clasificados los activos, pasivos y posiciones fuera de balance por madurez, se determinará la brecha de liquidez para cada período, la cual será igual a la suma de los activos más las posiciones deudoras fuera de balance menos la suma de los pasivos y las posiciones acreedoras fuera de balance. Para efectos de este análisis, las cuentas patrimoniales se entenderán como operaciones pasivas.</p><p>Entonces:</p><p>Brecha de Liquidez_k=ACT_k+ (CD_k) – (PAS_k+ CA_k)</p><p>Dónde:</p><p>Brecha de Liquidez_k = Exceso o defecto de liquidez para la banda k</p><p>ACT_k = Flujos generados por los activos que maduran en la banda k</p><p>PAS_k = Flujos generados por los pasivos que maduran en la banda k</p><p>CD_k = Flujos generados por las contingencias deudoras que maduran en la banda k</p><p>CA_k = Flujos generados por las contingencias acreedoras que maduran en la banda k</p><p>k = k-ésima banda de tiempo y k=1,...,q, donde q es el número de bandas</p></div></div>
--	--

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>ANEXO 4 METODOLOGÍA PLAN DE CONTINGENCIA DE LIQUIDEZ</div><div><div>1. CONSIDERACIONES GENERALES</div><p>En el presente Anexo se presentan las directrices y principales parámetros que deben emplear las organizaciones solidarias con el fin de gestionar los escenarios adversos que puedan llegar a presentarse respecto a su administración del Riesgo de Liquidez, así como los lineamientos que las organizaciones deben implementar para identificar a tiempo los indicadores que pueden dar cuenta del inicio de una crisis de liquidez.</p><p>La aplicación de las políticas determinadas por parte de la Superintendencia de la Economía Solidaria deberá ser implementadas de acuerdo a la naturaleza, tamaño, volumen de operaciones, número de empleados y productos de captación ofrecidos por la organización solidaria de manera independiente.</p><p>El objetivo principal del Plan de Contingencia de Liquidez será proveer a la organización solidarias de herramientas efectivas de comunicación a nivel interno, partes relacionadas, mercado y organismos supervisores, así como la determinación de las acciones a seguir tendientes a la normalización de la liquidez de la organización teniendo en cuenta las fuentes de las cuales pueda tomar recursos.</p><div>2. REQUERIMIENTOS MÍNIMOS PLAN DE CONTINGENCIA DE LIQUIDEZ</div><p>Las organizaciones solidarias a las que les aplica esta normatividad, deberán presentar a la Superintendencia el Plan de Contingencia de Liquidez que les permita enfrentar adecuadamente escenarios adversos en que la organización solidaria deba afrontar niveles insuficientes de activos líquidos y gestionar el incremento en la exposición al riesgo de liquidez.</p><p>El plan que adopte la organización solidaria, debe ser consistente con el tamaño y las características de la organización, el perfil de riesgo, el volumen y complejidad de sus operaciones, entre otros factores.</p><p>El Plan de Contingencia de Liquidez debe contener como mínimo:</p><div><div>a.</div><div>Las políticas para la gestión de exposiciones no deseadas al riesgo de liquidez y el conjunto de acciones alternativas a implementar, así como los protocolos e indicadores necesarios para su activación. Así mismo debe ser diseñado considerando los resultados obtenidos en las pruebas de estrés.</div></div></div></div> <div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Los responsables de activar y gestionar el Plan de Contingencia de Liquidez, deben determinar quiénes serán los portavoces para comunicar a las diferentes partes relacionadas, público en general, medios de comunicación y estamentos de control las acciones a seguir, las fuentes de fondeo que se utilizarán y la información a los ahorradores con el fin de evitar la materialización del riesgo de contagio.</div><div>Las responsabilidades de cada órgano directivo y control deben ser establecidas de manera detallada.</div><div><div>2.3 IDENTIFICACIÓN DE FUENTES DE FONDEO</div><p>De acuerdo con la estructura, complejidad de las actividades, naturaleza, tamaño de las organizaciones solidaria, entre otros factores, se deberá determinar las fuentes de fondeo y establecer su orden de utilización; entre las fuentes se pueden considerar las siguientes:</p><div><div><div>•</div><div>Líneas de crédito preferencial: En el caso que sea necesario las organizaciones solidarias pueden recurrir a líneas de crédito con tasas preferenciales para suplir su liquidez en el corto plazo. Las decisiones de la toma de estas líneas de crédito dependerán de los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia y las alternativas que plante el Grupo de Crisis.</div></div><div><div>•</div><div>Uso del Fondo de Liquidez: En casos excepcionales de crisis de liquidez, las organizaciones solidarias pueden hacer uso del Fondo de Liquidez para solventar la crisis que pueda llegar a presentarse. Cabe aclarar que en la documentación del Plan de Contingencia de Liquidez se debe establecer cómo será el procedimiento de utilización del fondo, así como su restitución posteriormente.</div></div><div><div>•</div><div>Estrategias de gestión de activos y pasivos: El Plan de Contingencia de Liquidez que definan la organización solidaria debe considerar estrategias de gestión de activos, como puede ser, la venta de instrumentos de inversión y su utilización en operaciones de reporte de pactos de venta o retroventa. Igualmente, se deben definir estrategias de financiamiento relacionadas con las condiciones del mercado, ya que ciertas fuentes de liquidez pueden dejar de ser fiables en condiciones adversas.</div></div></div><div><div>2.4 DETERMINACIÓN DE ESCENARIOS DE CRISIS</div><p>Independientemente de las directrices entregadas por parte de la Superintendencia de la Economía Solidaria, cada organización solidaria debe establecer cuáles son sus escenarios críticos de acuerdo a su negocio, tamaño, estructura, fuentes de ingreso, estacionalidad, sector en el que actúa e interrelación con los riesgos de crédito, mercado, operacional, lavado de activos y financiación del terrorismo o contraparte con el riesgo de la liquidez tolerable y el apetito de riesgo definido.</p><p>De manera general, se plantean dos escenarios fundamentales de crisis de liquidez:</p></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div><div>b.</div><div>Las estrategias para hacer frente a la no disponibilidad o escasas de recursos líquidos en una situación de estrés de liquidez, señalando las fuentes alternas de recursos que se podrán utilizar y permitan mitigar dicha situación.</div></div><div><div>c.</div><div>Las estrategias generales que busquen contrarrestar las posiciones de liquidez en riesgo, así como mantener las posiciones de Activos Líquidos Netos (ALN) en un nivel suficiente para cubrir una eventual Brecha Acumulada negativa.</div></div><div><div>d.</div><div>Establecer cuáles serán los estándares de comunicación entre la alta dirección de la organización solidaria y los organismos supervisores, las partes relacionadas, los clientes, los usuarios, el público en general y los medios de comunicación. Se debe determinar quién será el portavoz de la organización y los medios a través de los cuales dará las indicaciones a interesados internos o externos sobre el desarrollo de la crisis de liquidez.</div></div><div><div>e.</div><div>Establecer las señales de alerta asociadas al Riesgo de Liquidez que permitan identificar el momento adecuado para ejecutar el plan de contingencia de liquidez.</div></div><div><div>f.</div><div>Determinar la participación de todas las áreas que conforman la estructura organizacional en la planeación y ejecución del Plan de Contingencia de Liquidez,</div></div><div><div>g.</div><div>La constitución de un grupo de crisis (integrado por funcionarios de diferentes áreas de la organización) que facilite la coordinación y comunicación interna para la toma de decisiones durante el periodo de crisis de liquidez.</div></div><div><div>h.</div><div>Contener claramente el detalle de los procedimientos y las actividades que se deben realizar, la ordenación de prioridades que definan cuando y como se deberá activar cada una de las medidas, así como el plazo de tiempo necesario para obtener fondos adicionales de cada una de las fuentes contingentes.</div></div></div><div><div>2.1 DEFINICIÓN DE SEÑALES DE ALERTA</div><p>Las organizaciones de la economía solidaria deben determinar la evaluación de sus indicadores de liquidez, definiendo cuáles serán los umbrales de aceptación para el lanzamiento o inicio de los escenarios de contingencia. Los indicadores deben ser cuantitativos y cualitativos.</p><p>Se debe determinar al interior de las organizaciones quienes serán los responsables de realizar el constante seguimiento y monitoreo a los indicadores, así como el procedimiento que deben seguir para informar al equipo de gestión de crisis y a todos los miembros de la organización, sobre la contingencia.</p><div><div>2.2 CONFORMACIÓN DEL EQUIPO DE GESTIÓN DE CRISIS</div><p>El equipo de gestión de Crisis, debe estar conformado mínimo por:</p><div><div><div>•</div><div>Representante Legal</div></div><div><div>•</div><div>Un miembro del Consejo de Administración</div></div><div><div>•</div><div>Responsables del área de riesgos de la organización solidaria</div></div></div></div><div><div>•</div><div><div><div>Crisis institucional:</div><div>Está relacionada con la forma como la organización solidaria o los emisores de sus fuentes de liquidez sean percibidas por el mercado. Los desajustes de liquidez pueden darse primordialmente por retiros de depósitos no esperados, reducción de montos en la recuperación de cartera, disminución de los activos líquidos netos, eventos como el embargo o gravámenes impositivos sobre bienes o títulos que anteriormente eran considerados de alta liquidez.</div></div><div>Como medida general, en una Crisis Institucional el Plan de Contingencia de Liquidez debe prever seguir cursos de acción o estrategias sobre la protección de los activos, pasivos y patrimonio. Se considera como fuente primordial de la salvaguarda de riesgo el flujo de efectivo.</div><div>La Crisis institucional puede conllevar a un riesgo reputacional, haciendo necesario "limpiar" el nombre de la organización. En ese momento específico toma relevancia la relación y canales de comunicación existentes entre la alta gerencia y las partes interesadas.</div></div><div><div>•</div><div><div><div>Crisis sistémica:</div><div>Esta crisis surge por una falta de liquidez generalizada en los mercados derivados de desequilibrios en la política económica del país o territorio. La crisis presenta comúnmente fuerte impacto en la balanza de pagos, agregados monetarios y volúmenes de préstamos y depósitos en el sistema financiero.</div></div><div>Variables macro y microeconómicas como la tasa de cambio, tasa de interés, carga impositiva, política fiscal, cambiaria y monetaria de un país pueden llegar a afectar negativamente una organización. Haciéndose necesario proponer estrategias para contrarrestar los efectos de movimientos bruscos en las anteriormente citadas variables.</div><div>Las organizaciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria pueden incluir escenarios adversos de acuerdo a su nivel de tolerancia al riesgo, como la generación de estrategias individuales.</div></div></div><div><div>2.5 HERRAMIENTAS DE SEGUIMIENTO AL RIESGO DE LIQUIDEZ EN PLAN DE CONTINGENCIA DE LIQUIDEZ</div><p>Las medidas descritas a continuación buscan captar información específica de una organización solidaria relacionada con sus flujos de efectivo, la estructura de su balance, sus activos en garantía, sus activos libres de restricciones y ciertos indicadores de mercado. Buscan como primer objetivo ofrecer información básica para que se evalúe el riesgo de liquidez en una organización.</p><div><div>2.5.1</div><div><div>Desfases de plazos contractuales:</div><div>Debe ser utilizado cuando se evidencie un desfase entre las entradas y salidas de efectivo contractual durante intervalos temporales definidos. Los desfases de vencimientos indican cuanta liquidez tendría</div></div></div></div></div></div></div>
--	---

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

que conseguir una organización en cada uno de los intervalos temporales si todas las salidas ocurrieran en la misma fecha.

El equipo de gestión de crisis deberá definir los horizontes temporales con vistas a poder comprender el perfil de flujo de efectivo de la organización. En muchos casos se escoge un margen de tolerancia al desfase en los horizontes.

Es primordial hacer seguimiento a los flujos de efectivo contractuales teniendo en cuenta la no renovación de los pasivos existentes. Las organizaciones deben ser capaces de indicar el modo en que planean reducir los desfases identificando en su análisis interno, los desajustes en los vencimientos.

- 2.5.2 **Concentración de la financiación:** Este parámetro ayuda a identificar las principales fuentes de financiamiento, cuya cancelación podría generar una crisis de liquidez. Una contraparte es considerada como significativa si tiene el 1% o más de participación en el balance total de la organización solidaria. Esta misma proporción puede ser utilizada para determinar contrapartes significativas. Las organizaciones solidarias deben tener en cuenta el comportamiento de las contrapartes financiadoras.
- 2.5.3 **Activos Disponibles libres de restricciones:** Se deben identificar los activos que pueden ser utilizados como garantías para obtener activos líquidos de alta calidad o en su defecto una financiación garantizada. Este parámetro es importante a la hora de examinar la posibilidad que tiene la organización de conseguir una fuente adicional de liquidez.
- 2.5.4 **Herramientas de seguimiento real del mercado:** Los datos obtenidos desde el mercado pueden ser utilizados como un escudo contra el desfase para la detección temprana de posibles dificultades de liquidez. La información recolectada puede tener las siguientes características:
 - Información del mercado en conjunto: se podrán analizar influencias sobre los niveles absolutos y la dirección de los principales mercados y considerar su posible impacto sobre el sector financiero y solidario (variables macroeconómicas).
 - Información del sector financiero: Se determinan datos de los mercados de renta variable y renta fija emitidos por el sector financiero.
 - Información específica de la organización: Disponer de información sobre el sector económico donde opera la organización solidaria, la concentración y monto de sus productos, tasas, entre otros.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

CAPITULO IV
SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO – SARO

ANEXO 1
CLASIFICACIÓN DE EVENTOS DE RIESGO OPERATIVO

Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
1	Fraude Interno	11	Actividades no autorizadas	111	Operaciones no reveladas intencionalmente
				112	Operaciones no autorizadas con pérdida de dinero
				113	Valoración errada de posiciones de forma intencional
		12	Hurto y Fraude	121	Fraude: fraude crediticio, hurto, depósito sin valor, etc.
				122	Extorsión, malversación, o robo por apropiación indebida
				123	Apropiación indebida de activos
				124	Destrucción dolosa de activos
				125	Falsificación
				126	Apropiación de: cuentas, identidad, etc.
				127	Evasión intencional de impuestos
				128	Abuso de información privilegiada (no a favor de la empresa)
				129	Soborno, cohecho, otros relacionados en la ley
2	Fraude Externo	21	Seguridad de los Sistemas	211	Robo de información con pérdidas de dinero
				212	Daños por ataques informáticos
		22	Hurto y Fraude	221	Robo o hurto
3	Relaciones laborales	31	Relaciones Laborales	222	Falsificación
				311	Cuestiones relativas a remuneración
				312	Cuestiones relativas a prestaciones sociales
				313	Cuestiones relativas a terminación de contratos
				314	Organización laboral
		32	Higiene y Seguridad en el Trabajo	321	Responsabilidad general: caídas, resbalones, cortadas, etc.
				322	Casos relacionados con las normas de higiene y seguridad
				323	Indemnización a trabajadores
		33	Discriminación	331	Todo tipo de discriminación

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
		34	Recurso Humano	341	Falta de capacitación
				342	Alta rotación de personal
				343	Alta temporalidad
				344	Falta de personal
				345	Pérdida de talento
4	Asociados o Clientes	41	Adecuación, divulgación de información y confianza	411	Incumplimiento de pautas, abuso de confianza
				412	Aspectos de adecuación, divulgación de la información
				413	Violar la privacidad de información sobre clientes minoristas
				414	Otra violación de privacidad
				415	Ventas/Colocaciones agresivas
				416	Confusión de cuentas
				417	Información confidencial
		42	Prácticas empresariales o de mercado improcedentes	421	Prácticas restrictivas de la competencia
				422	Prácticas comerciales o de mercadeo improcedentes
				423	Manipulación del mercado
				424	Abuso de información privilegiada en favor de la empresa
				425	Actividades no autorizadas
		43	Productos o Servicios defectuosos	431	Defectos del producto
				432	Error de los modelos
5	Daños a Activos Físicos	51	Desastres y otros acontecimientos	511	Pérdida por desastres naturales
				512	Pérdida por causas externas: vandalismo, terrorismo, etc.
6	Fallas tecnológicas	61	Sistemas	611	Pérdida por problemas en software
				612	Pérdida por daños o problemas en hardware
				613	Pérdida por fallas en telecomunicaciones
				614	Interrupción en el suministro de un servicio público que ocasione falla en los sistemas
7	Ejecución y administración de procesos	71	Recepción, ejecución y mantenimiento de operaciones	711	Comunicaciones defectuosas con contrapartes
				712	Errores en digitación de datos, mantenimiento o descarga
				713	Incumplimiento de plazos o responsabilidades
				714	Ejecución errónea de modelos o de sistemas
				715	Error contable
				716	Falla en la gestión documental

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
				717	Problema en el mantenimiento de datos de referencia
				718	Error en otras tareas, falla en la entrega
				719	Seguridad de la información
				7110	Exceso de manualidad
		72	Seguimiento y presentación de informes	721	Incumplimiento de la obligación de informar
				722	Pérdidas por inexactitud de los informes externos
		73	Aceptación de clientes y documentación en contratación	731	Inexistencia de autorizaciones, rechazos de los clientes
				732	Documentos jurídicos inexistentes o incompletos
		74	Gestión de cuentas de clientes	741	Accesos no autorizados a cuentas
				742	Perdidas por registros incorrectos de clientes
		75	Contrapartes comerciales	751	Pérdida por fallas con contrapartes
				752	Otros litigios con contrapartes diferentes a clientes
		76	Proveedores	761	Pérdida por fallas en subcontratación
				762	Litigios con proveedores
				763	Incumplimiento de las actividades contratadas

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

El modelo contempla correlaciones entre los diferentes factores de riesgo y entre las principales categorías de riesgos (v.g. tasa de interés y tasa de cambio).

2. EVALUACIÓN DEL RIESGO DE TASA DE INTERÉS

La medición del riesgo de tasa de interés por mantener posiciones en títulos o valores de renta fija se calculará de acuerdo con lo expuesto en el presente numeral.

2.1. FACTORES DE RIESGO PARA TASA DE INTERÉS

A continuación, se indican los factores de riesgo de tasa de interés que serán trabajados en el MEV:

- a) Las posiciones en títulos o valores de tasa fija en COP estarán sujetos a los máximos cambios de la curva cero cupón ⁶de los TES COP⁷.
- b) Las posiciones en títulos o valores de tasa fija en UVR estarán sujetos a los máximos cambios de la curva cero cupón de los TES UVR⁸.
- c) Las posiciones en títulos o valores de tasa fija en moneda extranjera estarán sujetos a los máximos cambios de la curva cero cupón de la tasa LIBOR⁹ USD.
- d) Las posiciones en títulos o valores indexados al DTF¹⁰ estarán sujetas al factor de riesgo de la DTF.
- e) Las posiciones en títulos o valores indexados al IBR ¹¹estarán sujetas al factor de riesgo de la IBR.
- f) Las posiciones en títulos o valores indexados al IPC¹² estarán sujetas al factor de riesgo IPC.

⁶ Las tasas cero cupón en TES COP, TES UVR y LIBOR son proporcionadas por un Proveedor de Precios de Valoración.

- ⁷ Curva Cero Cupón para los TES en pesos colombianos (COP)

⁸ La UVR (Unidad de Valor Real) refleja el poder adquisitivo de la moneda con base en la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). Fuente: Banco de la República

⁹ La LIBOR (London Interbank Offered Rate) es una tasa de interés determinada por las tasas que los bancos participantes en el mercado de Londres se ofrecen entre ellos para depósitos corto plazo. Se utiliza para determinar el precio de instrumentos financieros como derivados o futuros. Fuente: Banco de la República.

¹⁰ La tasa de interés DTF es el promedio ponderado de las tasas efectivas de captación de los CDTs a 90 días que reconoce el sistema financiero a sus clientes y que sirve como indicador de referencia relacionado con el costo del dinero en el tiempo. Fuente: Banco de la República.

¹¹ El IBR es una tasa de interés de referencia de corto plazo denominada en pesos colombianos, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario. Fuente: Banco de la República.

¹² El Índice de Precios al Consumidor (IPC) mide la evolución del costo promedio de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo de los hogares. Es calculado mensualmente por el DANE. Fuente: Banco de la República.

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

F_k : es el flujo mapeado al nodo k
 F_{k+1} : es el flujo mapeado al nodo k+1

$$F_T = \alpha F_T + (1 - \alpha)F_T \quad , \quad 0 \leq \alpha \leq 1 \quad (3)$$

Donde:

E_T : es el flujo original del bono

α : es el coeficiente de ponderación

$$F_k : \text{Flujo asignado al nodo } k = \alpha F_T$$

$$F_{k+1} : \text{Flujo asignado al nodo } k+1 = (1-\alpha)F_T$$

- Esta asignación de nodos será la que permita calcular el valor en riesgo total de cada título y de todo el portafolio.

Por ejemplo, para un flujo de \$100 que se encuentre a un plazo de 200 días de su vencimiento, el siguiente es el procedimiento a seguir para mapearlo:

3. Calcular el valor que se mapea a cada uno de los dos nodos:

- $$F_L = \alpha F_T = 90.2\% * \$X \text{ en el Nodo 182 días}$$

$$F_{k-1} = (1 - \alpha)F_T = (1 - 90.2\%) * \$X = 9.8\% * \$X \text{ en el Nodo 365 días}$$

2.2.2. Calcular el valor presente de los flujos para cada nodo de tiempo

Para cada uno de los flujos en un nodo de tiempo se trae a su valor presente, usando la tasa cero cupón, aplicando la siguiente fórmula:

$$VP_{i_n} = \frac{F_{i_n}}{(1 + TCC_{i_n})^{n/365}} \quad (4)$$

Donde:

$VP_{i,n}$: Valor presente del flujo de caja del nodo a n-días

i : curvas tasa cero cupón COP, UVR o LB

3. El flujo original del bono se distribuye, proporcionalmente por tiempo, en los dos nodos de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$F_T = F_k + F_{k+1} \quad (2)$$

Donde:

F_T : es el flujo original del bono

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>$F_{i,n}$: Flujo total asignado al nodo en n-días de la curva i</div><div>$TCC_{i,n}$: Tasa Cero Cupón de la curva i para n-días</div></div><div><div>2.2.3 Calcular la máxima variación de la tasa de interés</div><div>Para calcular la máxima variación esperada de la tasa de interés, con un nivel de confianza del 99%, se aplica la siguiente fórmula:<div>$\Delta R_{i,n} = \mu_{i,n} + (2.33 * \sigma_{i,n}) \tag{5}$</div>Donde:<div><div>$\Delta R_{i,n}$: máximo cambio esperado de los cambios de la tasa cero cupón, de la curva i, para un plazo de n-días</div><div>i : curvas tasa cero cupón COP, UVR o LB</div><div>n : 1, 91, 182, 365, 730, 1095</div><div>$\mu_{i,n}$: media de los cambios de la tasa cero cupón, de la curva i, para el plazo de n-días</div><div>$\sigma_{i,n}$: desviación de los cambios de la tasa cero cupón, de la curva i, para el plazo de n-días. Se define un nivel de confianza del 99%, por eso se usan 2.33 desviaciones.</div></div></div><div><div>2.2.4 Calcular el valor en riesgo para cada uno de los nodos de tiempo</div><div>Para cada nodo de tiempo se calcula su VeR, aplicando la siguiente fórmula:<div>$VeR_{i,n} = VP_{i,n} * (\Delta R_{i,n} * TCC_{i,n}) * DurM_{i,n} \tag{6}$</div>Donde:<div><div>$VeR_{i,n}$: valor en riesgo del nodo de n-días de la curva i</div><div>i : curvas tasa cero cupón COP, UVR o LB</div><div>n : 1, 91, 182, 365, 730, 1095</div><div>$VP_{i,n}$: Valor presente del flujo de caja del nodo a n-días; calculado usando la fórmula (4)</div><div>$\Delta R_{i,n}$: máximo cambio esperado de la tasa cero cupón para un plazo de n-días; calculado con la fórmula (5)</div><div>$TCC_{i,n}$: valor de la tasa cero cupón, en términos efectivos anuales, para un plazo de n-días</div><div>$DurM_{i,n}$: Duración Modificada del plazo de n-días.</div></div>La fórmula de su cálculo es la siguiente:</div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>$DurM_{i,n} = \frac{n/365}{(1+TCC_{i,n})}$ (7)</div><div>Donde:<div>$TCC_{i,n}$: tasa cero cupón para un plazo de n-días, en términos efectivo anual</div></div></div><div><div>2.2.5 Calcular el vector VeR de los títulos con tasa fija</div><div>El vector del VeR por tasa de interés de los valores de renta fija a tasa fija se define a continuación:<div>$\overrightarrow{VeR_{TF}} = [\overrightarrow{VeR_{TCC_{COP}}}, \overrightarrow{VeR_{TCC_{UVR}}}, \overrightarrow{VeR_{TCC_{LB}}}] \tag{8}$</div>Donde:<div><div>$\overrightarrow{VeR_{TF}}$: vector VeR valores de renta fija a tasa fija.</div></div>Este vector tiene una dimensión de 1x18, corresponde a cada uno de los factores (Pesos, UVR y LIBOR) por cada nodo de tiempo.<div><div>$\overrightarrow{VeR_{TCC_{COP}}} = [VeR_{COP1}, \dots, VeR_{COP6}]$; vector VeR para moneda legal.</div><div>Este Vector tiene una dimensión de 1x6 y corresponde a los nodos de tiempo del factor Pesos (COP).</div><div><div>$\overrightarrow{VeR_{TCC_{UVR}}} = [VeR_{UVR1}, \dots, VeR_{UVR6}]$; vector VeR para UVR.</div><div>Este Vector tiene una dimensión de 1x6 y corresponde a los nodos de tiempo del factor UVR.</div><div><div>$\overrightarrow{VeR_{TCC_{LB}}} = [VeR_{LB1}, \dots, VeR_{LB6}] * TRM$; vector VeR para moneda extranjera.</div><div>TRM : Tasa Representativa del Mercado</div><div>Este Vector tiene una dimensión de 1x6 y corresponde a los nodos de tiempo del factor LIBOR.</div></div></div></div></div></div></div>
<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>2.3. CALCULO DE VALOR EN RIESGO (VER) PARA VALORES DE RENTA FIJA CON TASA VARIABLE EN MONEDA LEGAL</div><div>Para efectos del cálculo de la sensibilidad al riesgo de tasa de interés de valores de renta fija en tasa variable referenciada a la DTF, IBR o IPC, se deben seguir los siguientes pasos para cada factor de riesgo:<div><div>2.3.1. Calcular la máxima variación de la tasa de interés variable</div><div>Para calcular la máxima variación esperada de la tasa de interés variable, con un nivel de confianza del 99%, se aplica la siguiente fórmula:<div>$\Delta R_j = \mu_j + (2.33 * \sigma_j) \tag{9}$</div>Donde:<div><div>$\Delta R_j$: máximo cambio esperado del factor de riesgo j, para un plazo de n-días</div><div>j : factores de riesgo para tasa variable: DTF, IBR o IPC</div><div>μ_j : media de los cambios del factor de riesgo j</div><div>σ_j : desviación de los cambios del factor de riesgo j</div></div></div><div><div>2.3.2. Calcular el valor en riesgo para cada uno de los factores de riesgo de tasa variable</div><div>Para calcular el valor en riesgo de las posiciones indexadas al DTF, IBR o IPC se debe aplicar la siguiente fórmula:<div>$VeR_j = \sum_{x=1}^{X_j} VP_x * (\Delta R_j * T_j) * DurM_x \tag{10}$</div>Donde:<div><div>$VeR_j$: valor en riesgo del factor de riesgo j</div><div>j : Factores de riesgo: DTF, IBR, IPC</div><div>X_j : Total de títulos indexados al factor de riesgo j</div><div>VP_x : Valor del título x, calculado de acuerdo con las instrucciones del Capítulo 1 de la CBCF</div><div>ΔR_j : máximo cambio esperado del factor de riesgo j; calculado con la fórmula (9)</div><div>T_j : valor actual de la tasa del factor de riesgo j, en términos efectivos anuales</div><div>$DurM_x$: Duración Modificada para el título x</div></div>La fórmula de su calculo es la siguiente:<div>$DurM_x = \frac{m_x/365}{(1+T_j)} \tag{11}$</div></div></div></div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div><div>Donde:<div>m_x : plazo en días calendario entre la fecha de valoración y la próxima fecha de reprecio de la tasa variable, para el título x.</div></div><div><div>2.3.3. Calcular el vector VeR de los títulos con tasa variable</div><div>El vector del VeR para los factores de riesgo DTF, IBR e IPC, se define así:<div>$\overrightarrow{VeR_{TV}} = [VeR_{DTF}, VeR_{IBR}, VeR_{IPC}] \tag{12}$</div>Donde:<div><div>$\overrightarrow{VeR_{TV}}$: Vector VeR para valores de renta fija a tasa variable.</div></div>Este vector tiene una dimensión de 1x3.<div><div>VeR_{DTF} : valor en riesgo del factor de riesgo DTF</div><div>VeR_{IBR} : valor en riesgo del factor de riesgo IBR</div><div>VeR_{IPC} : valor en riesgo del factor de riesgo IPC</div></div></div></div><div><div>3. EVALUACIÓN DEL RIESGO DE TASA DE CAMBIO</div><div>A continuación, se presenta la metodología para medir la exposición al riesgo de mercado asociado a tomar o mantener posiciones denominadas en monedas extranjeras.<div><div>3.1. FACTOR DE RIESGO DE TASA DE CAMBIO</div><div>Las posiciones en moneda extranjera estarán sujetas al factor de riesgo USD (Dólar Estadounidense). Para estos efectos el valor de la posición que se tiene en la moneda original deberá convertirse a dólares de los Estados Unidos de América con el fin de encontrar la exposición neta del factor de riesgo de tasa de cambio.</div><div>Para efectos de convertir los saldos originales a dólares de los Estados Unidos de América o a Euros deberán ser tenidas en cuenta las tasas de conversión de divisas publicadas para el día del cálculo en la página Web del Banco Central Europeo (BCE), con seis (6) decimales aproximando el último por el sistema de redondeo.</div></div><div><div>3.2. CÁLCULO DE LA EXPOSICIÓN NETA EN DIVISAS</div><div>Con el fin de evaluar la exposición neta para cada factor de riesgo de tasa de cambio, la organización solidaria debe expresar las posiciones totales en términos de USD.</div></div></div></div></div></div>

<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>Dado lo anterior, la exposición neta se calculará sumando a) y b):</div><div><div>a)</div><div>La posición neta de las operaciones spot en moneda extranjera de la organización, calculada como la diferencia entre las posiciones largas o activas (tales como: efectivo, inversiones, etc.) y las posiciones cortas o pasivas (tales como: créditos, cuentas por pagar a proveedores, etc.).</div></div><div><div>b)</div><div>La posición neta de las operaciones de cobertura a plazo contratadas en divisas por la organización solidaria, calculada como la diferencia entre las posiciones largas o compradas en forwards y futuros; y las posiciones cortas o vendidas en dichos instrumentos.</div></div><div>En ambos casos, se deben usar los valores registrados con normas contables aplicables para la organización solidaria.</div><div>3.3. CÁLCULO DE VALOR EN RIESGO POR TASA DE CAMBIO</div><div>Para calcular la máxima variación por exposición a la tasa de cambio, con un nivel de confianza del 99%, se aplica la siguiente fórmula:</div><div><div><div><div>$VeR_{TC} = (EN * TRM) * (\mu_{USD} + 2.33 * \sigma_{USD})$<div>(13)</div></div><div>Donde:</div><div><div>VeR_{TC} :</div><div>valor en riesgo del factor de riesgo tasa de cambio</div></div><div><div>EN :</div><div>valor absoluto de la exposición neta en divisas de la organización solidaria, en su equivalente en USD</div></div><div><div>TRM :</div><div>tasa representativa del mercado</div></div><div><div>μ_{USD}</div><div>: media de los cambios de la TRM</div></div><div><div>σ_{USD}</div><div>: desviación de los cambios de la TRM</div></div></div></div><div>4. EVALUACIÓN DEL RIESGO DEL PRECIO DE LAS ACCIONES</div><div>A continuación, se presenta el procedimiento para realizar el cálculo de la exposición al riesgo de mercado como consecuencia de la variación en el nivel del precio de las acciones.</div><div>4.1. FACTOR DE RIESGO ASOCIADO A PRECIOS DE LAS ACCIONES</div><div><div>a)</div><div>La exposición neta que una organización tenga en acciones emitidas en Colombia, índices de acciones nacionales y acciones emitidas en el exterior y negociadas en Colombia, estarán asociadas al factor de riesgo de renta variable IGBC.</div></div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>b) La exposición neta que una entidad tenga en índices de acciones internacionales y acciones emitidas en países del exterior estarán asociadas al factor de renta variable World Index.</div><div>4.2. CÁLCULO DE LA EXPOSICIÓN NETA EN ACCIONES</div><div>La exposición neta en acciones o índices de acciones, deberán calcularse de la siguiente forma:</div><div><div>a)</div><div>La posición neta de las operaciones <i>spot</i> de la entidad, calculada como la diferencia entre las posiciones largas y cortas en acciones o índices de acciones.</div></div><div><div>b)</div><div>La posición neta de las operaciones <i>forward</i> de la entidad, calculada como la diferencia entre las posiciones largas en forwards, futuros y operaciones a plazo sobre el subyacente (acción o índice de acciones), y las posiciones cortas en dichos instrumentos.</div></div><div><div>c)</div><div>La posición neta de las operaciones en derivados de la entidad, cuyo subyacente sean acciones o índices de acciones.</div></div><div>Para calcular el valor en riesgo, se utilizará la siguiente formula:</div><div><div><div><div>$VeR_{Acc} = EN * (2.33 * \sigma_{ACC})$<div>(14)</div></div><div>Donde:</div><div><div>VeR_{Acc} :</div><div>valor en riesgo del factor de riesgo acciones</div></div><div><div>EN :</div><div>valor absoluto de la exposición neta en acciones</div></div><div><div>σ_{ACC}</div><div>: Volatilidad asociada al factor de riesgo acciones.</div></div></div></div><div>5. EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CARTERAS COLECTIVAS</div><div>Aquellas organizaciones que por su régimen de inversiones puedan tener participación en carteras colectivas, deberán medir la exposición al riesgo de mercado por estas participaciones de acuerdo con lo señalado en el presente numeral.</div><div>5.1. FACTOR DE RIESGO ASOCIADO A LAS INVERSIONES EN CARTERAS COLECTIVAS</div><div><div>a)</div><div>Las organizaciones solidarias que tengan inversiones en carteras colectivas, cuyo reglamento estipule que al menos el 60% de su portafolio puede constituirse por</div></div></div></div>																																																		
<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><div>acciones o índices accionarios estarán sujetos al factor de riesgo de precios de acciones señalado en el literal a) del numeral 4.1 del presente anexo.</div><div><div>b)</div><div>Las organizaciones solidarias que tengan inversiones en carteras colectivas diferentes a las señaladas en el numeral anterior, estarán atadas al factor de riesgo de carteras colectivas.</div></div><div>5.2. CÁLCULO DE LA EXPOSICIÓN NETA EN CARTERAS COLECTIVAS</div><div>La exposición neta en participaciones en carteras colectivas, se calculará de la siguiente forma:</div><div><div>a)</div><div>La posición neta de las operaciones <i>spot</i> de la entidad, calculada como la diferencia entre las posiciones largas y cortas de participaciones en carteras colectivas.</div></div><div><div>b)</div><div>La posición neta de las operaciones <i>forward</i> de la entidad, calculada como la diferencia entre las posiciones largas en forwards, futuros y operaciones a plazo sobre el subyacente (participación en carteras colectivas), y las posiciones cortas en dichos instrumentos.</div></div><div><div>c)</div><div>La posición neta de las operaciones en derivados de la entidad, cuyo subyacente sean participaciones en carteras colectivas.</div></div><div>Para calcular el valor en riesgo, se utilizará la siguiente formula:</div><div><div><div><div>$VeR_{Ccol} = EN * (2.33 * \sigma_{ACC})$<div>(15)</div></div><div>Donde:</div><div><div>VeR_{Ccol} :</div><div>valor en riesgo del factor de riesgo carteras colectivas</div></div><div><div>EN :</div><div>valor absoluto de la exposición neta en carteras colectivas</div></div><div><div>σ_{Ccol}</div><div>: Volatilidad asociada al factor de riesgo carteras colectivas.</div></div></div></div><div>6. CÁLCULO DEL VALOR EN RIESGO DE MERCADO</div><div>La organización solidaria calculará el VeR total, por riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio, riesgo de acciones y riesgo de carteras colectivas utilizando los 25 factores de riesgo definidos en el presente Anexo.</div><div>La siguiente tabla resume los factores de riesgo:</div></div></div>	<div><div>CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA</div><table><tr><th colspan="2">Riesgo</th><th>Tipo de Factor</th><th>No. Factor</th></tr><tr><td rowspan="21">Tasa de Interés</td><td rowspan="6">Tasa CCC TES COP</td><td rowspan="6"></td><td>1. 1 día</td></tr><tr><td>2. 91 días</td></tr><tr><td>3. 182 días</td></tr><tr><td>4. 365 días</td></tr><tr><td>5. 730 días</td></tr><tr><td>6. 1095 días</td></tr><tr><td rowspan="6">Tasa Fija</td><td rowspan="6">Tasa CCC TES UVR</td><td>7. 1 día</td></tr><tr><td>8. 91 días</td></tr><tr><td>9. 182 días</td></tr><tr><td>10. 365 días</td></tr><tr><td>11. 730 días</td></tr><tr><td>12. 1095 días</td></tr><tr><td rowspan="6">Tasa CCC LIBOR</td><td rowspan="6"></td><td>13. 1 día</td></tr><tr><td>14. 91 días</td></tr><tr><td>15. 182 días</td></tr><tr><td>16. 365 días</td></tr><tr><td>17. 730 días</td></tr><tr><td>18. 1095 días</td></tr><tr><td rowspan="3">Tasa Variable</td><td>DTF</td><td>19. DTF</td></tr><tr><td>IBR</td><td>20. IBR</td></tr><tr><td>IPC</td><td>21. IPC</td></tr><tr><td colspan="2">Tasa de Cambio</td><td>TRM</td><td>22. TRM</td></tr><tr><td colspan="2" rowspan="2">Precio de las Acciones</td><td>IGBC</td><td>23. IGBC</td></tr><tr><td>MSCI World</td><td>24. MSCI World</td></tr><tr><td colspan="2">Riesgo Carteras Colectivas</td><td>Carteras Colectivas</td><td>25. Carteras colectivas</td></tr></table><div>Tabla 1. Factores de Riesgo</div></div>	Riesgo		Tipo de Factor	No. Factor	Tasa de Interés	Tasa CCC TES COP		1. 1 día	2. 91 días	3. 182 días	4. 365 días	5. 730 días	6. 1095 días	Tasa Fija	Tasa CCC TES UVR	7. 1 día	8. 91 días	9. 182 días	10. 365 días	11. 730 días	12. 1095 días	Tasa CCC LIBOR		13. 1 día	14. 91 días	15. 182 días	16. 365 días	17. 730 días	18. 1095 días	Tasa Variable	DTF	19. DTF	IBR	20. IBR	IPC	21. IPC	Tasa de Cambio		TRM	22. TRM	Precio de las Acciones		IGBC	23. IGBC	MSCI World	24. MSCI World	Riesgo Carteras Colectivas		Carteras Colectivas	25. Carteras colectivas
Riesgo		Tipo de Factor	No. Factor																																																
Tasa de Interés	Tasa CCC TES COP		1. 1 día																																																
			2. 91 días																																																
			3. 182 días																																																
			4. 365 días																																																
			5. 730 días																																																
			6. 1095 días																																																
	Tasa Fija	Tasa CCC TES UVR	7. 1 día																																																
			8. 91 días																																																
			9. 182 días																																																
			10. 365 días																																																
			11. 730 días																																																
			12. 1095 días																																																
	Tasa CCC LIBOR		13. 1 día																																																
			14. 91 días																																																
			15. 182 días																																																
			16. 365 días																																																
			17. 730 días																																																
			18. 1095 días																																																
	Tasa Variable	DTF	19. DTF																																																
		IBR	20. IBR																																																
		IPC	21. IPC																																																
Tasa de Cambio		TRM	22. TRM																																																
Precio de las Acciones		IGBC	23. IGBC																																																
		MSCI World	24. MSCI World																																																
Riesgo Carteras Colectivas		Carteras Colectivas	25. Carteras colectivas																																																

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

6.1. CÁLCULO DEL VECTOR VeR AGREGADO

El vector VeR es la agregación de los vectores de cada tipo de factor de riesgo, como lo muestra la siguiente formula:

→VeR = [→VeRTF, →VeRTV, VeRTC, →VeRAcc, VeRccol] (16)

Donde:

- VeR : vector VeR agregado. Tiene una dimensión de 1x25
- VeRTF : vector VeR de tasas de interés para valores de renta fija a tasa fija. Vector con una dimensión de 1x18
- VeRTV : vector VeR de tasas de interés para valores de renta fija a tasa variable. Vector con una dimensión de 1x3.
- VeRTC : valor en riesgo del factor de riesgo tasa de cambio, con dimensión 1x1.
- VeRAcc : vector VeR Acciones con una dimensión de 1x2
- VeRccol : valor en riesgo del factor carteras colectivas con dimensión 1x1

6.2. CÁLCULO DEL VeR CORRELACIONADO DE LA ORGANIZACIÓN SOLIDARIA

Para generar la exposición total al riesgo de mercado, es necesario calcular el VeR correlacionado para los 25 factores de riesgo. La siguiente fórmula muestra cómo se hace:

VeR = √→VeR * [ρ] * →VeRt (17)

Donde:

- VeR : Valor en riesgo diversificado del portafolio
- VeR : vector VeR agregado. Tiene una dimensión de 1x25
- [ρ] : Matriz de correlaciones. Tiene una dimensión de 25x25
- VeRt : vector VeR transpuesto. Tiene una dimensión de 25x1

CIRCULAR BASICA CONTABLE Y FINANCIERA

7. INFORMACIÓN DE LA SES PARA EL MEV

La SES proveerá mensualmente una matriz con la siguiente información para que las organizaciones solidarias realicen los cálculos del MEV:

- Los valores de las medias (μ) y las volatilidades (σ) para los factores de riesgo 1 a 18; presentados en la Tabla 1.
- Los valores de media y volatilidad para los factores de riesgo 19 a 25.
- La matriz de correlaciones para los 25 factores de riesgo

8. REGLAS RELATIVAS A LOS REPORTES DE INFORMACION

Los resultados de la medición de riesgos de mercado deben reportarse a la Superintendencia de Economía Solidaria con la periodicidad establecida en los formatos previstos para este propósito. Esta Superintendencia informará oportunamente la estructura de dicho formato, así como su periodicidad y medio de envío.

ANEXO TÉCNICO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR PRINCIPAL	TIPO	NOMBRE INDICADOR	Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de calidad por riesgo	Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Total Calificada en Categorías B, C, D y E / Cartera Bruta	(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225+C146910+C146915+C146920+C146925+C146935+C146940+C146945+C146950)/(C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C144800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por Riesgo en Consumo sin Libranza	Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E "Consumo SL" / Cartera Bruta "Consumo SL"	(C141210+C141215+C141220+C141225+C144210+C144215+C144220+C144225)/(C141200+C141205)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por Riesgo en Consumo con Libranza	Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E "Consumo CL" / Cartera Bruta "Consumo CL"	(C141110+C141115+C141120+C141125+C144110+C144115+C144120+C144125+C146935+C146940+C146945+C146950)/(C141100+C144100+C146930+C146935+C146940+C146945+C146950)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por Riesgo en Comercial	Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E "Comercial" / Cartera Bruta "Comercial"	(C146110+C146210+C146115+C146215+C146120+C146220+C146125+C146225)/(C146100+C146200)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por Riesgo en Microcredito	Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E "Microcredito" / Cartera Bruta "Microcredito"	(C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)/(C144800+C145500+C146900+C146950)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por Riesgo en Vivienda	Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E "Vivienda" / Cartera Bruta "Vivienda"	(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C146910+C146915+C146920+C146925)/(C140400+C140500+C146900+C146950)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por mora en Consumo sin Libranza	Calidad x Mora (cartera de consumo sin libranza con más de 30 días de mora)	Cartera Vendida "Consumo SL" / Cartera Bruta "Consumo SL"	(Sumatoria de la cartera de consumo sin libranza con más de 30 días de mora)/(C141200+C144200)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por mora en Consumo con libranza	Calidad x Mora (cartera de consumo con libranza con más de 30 días de mora)	Cartera Vendida "Consumo CL" / Cartera Bruta "Consumo CL"	(Sumatoria de la cartera de consumo con libranza con más de 30 días de mora)/(C141100+C144100+C146930+C146935+C146940+C146945+C146950)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por mora en la modalidad Comercial	Calidad x Mora (cartera de comercial con más de 30 días de mora)	Cartera Vendida "Comercial" / Cartera Bruta "Comercial"	(Sumatoria de la cartera comercial con más de 30 días de mora)/(C146100+C146200)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por mora en la modalidad microcredito empresarial	Calidad x Mora (cartera microcredito con más de 30 días de mora)	Cartera Vendida "Microcredito" / Cartera Bruta "Microcredito"	(Sumatoria de la cartera microcredito con más de 30 días de mora)/(C144800+C145500+C146900)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por mora en la modalidad vivienda	Calidad x Mora (cartera de vivienda con más de 60 días de mora)	Cartera Vendida "Vivienda" / Cartera Bruta "Vivienda"	(Sumatoria de la cartera vivienda con más de 60 días de mora)/(C140400+C140500+C146900+C146950)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Cobertura de la Cartera de Consumo en Riesgo	Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vendida	(C144505+C144510+C144515+C144520+C144525+C146330+C146335+C146340+C146345+C146350+C146355+C146360+C146365+C146370+C146375+C146380+C146385+C146390+C146395+C146400+C146405+C146410+C146415+C146420+C146425+C146430+C146435+C146440+C146445+C146450+C146455+C146460+C146465+C146470+C146475+C146480+C146485+C146490+C146495+C146500+C146505+C146510+C146515+C146520+C146525)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Cobertura de la Cartera Comercial en Riesgo	Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vendida	(C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145830+C145835+C145840+C145845+C145850)/(C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Cobertura de la Cartera Microcredito Empresarial en Riesgo	Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vendida	(C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145830+C145835+C145840+C145845+C145850)/(C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Cobertura de la Cartera de Vivienda en Riesgo	Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vendida	(C140805+C140810+C140815+C140820+C140825+C147105+C147110+C147115+C147120+C147125)/(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C146910+C146915+C146920+C146925)
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento Cartera Bruta total	Crecimiento Cartera Bruta	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	(C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C4800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900)/C140400-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Sin Libranza	Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Sin Libranza	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	(C141200-144200)/C141200-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza	Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	(C141100-144100+C146900+C146930+C146935+C146940+C146945+C146950)/C141100-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta Comercial	Crecimiento de Cartera Bruta Comercial	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	(C146100-146200)/C146100-1

RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta Microcredito	Crecimiento de Cartera Bruta Microcredito	Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	(C144800+C145500)/C144800-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta Vivienda	Crecimiento de Cartera Bruta Vivienda	Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	(C140400-140500+C146900+C146950)/C140400-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Total por Riesgo	Crecimiento de Cartera Total por Riesgo	Cartera en riesgo periodo actual / Cartera en riesgo del mismo periodo del año anterior)-1	(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225+C146910+C146915+C146920+C146925+C146935+C146940+C146945+C146950)/C140400-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Consumo Sin Libranza por Riesgo	Crecimiento de Cartera Consumo Sin Libranza por Riesgo	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vendida del mismo periodo del año anterior)-1	(C141210+C141215+C141220+C141225+C144210+C144215+C144220+C144225)/C141210-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Consumo Con Libranza por Riesgo	Crecimiento de Cartera Consumo Con Libranza por Riesgo	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vendida del mismo periodo del año anterior)-1	(C141110+C141115+C141120+C141125+C144110+C144115+C144120+C144125+C146935+C146940+C146945+C146950)/C141110-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Comercial por Riesgo	Crecimiento de Cartera Comercial por Riesgo	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vendida del mismo periodo del año anterior)-1	(C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225)/C146110-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Microcredito por Riesgo	Crecimiento de Cartera Microcredito por Riesgo	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vendida del mismo periodo del año anterior)-1	(C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)/C144810-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Vivienda por Riesgo	Crecimiento de Cartera Vivienda por Riesgo	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vendida del mismo periodo del año anterior)-1	(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C146910+C146915+C146920+C146925)/C140410-1
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de Consumo Sin Libranza	Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Consumo SL" / Indicador Calidad x Mora "Consumo SL"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad microcredito empresarial	Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Consumo CL" / Indicador Calidad x Mora "Consumo CL"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad vivienda	Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Vivienda" / Indicador Calidad x Mora "Vivienda"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad comercial	Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Comercial" / Indicador Calidad x Mora "Comercial"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad microcredito empresarial	Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Microcredito" / Indicador Calidad x Mora "Microcredito"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad vivienda	Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Vivienda" / Indicador Calidad x Mora "Vivienda"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora
RIESGO	Riesgo Liquidez	Indicador de relación entre Activos Líquidos amplificados a depósitos de corto plazo	Activos Líquidos amplificados / Depósitos Corto Plazo	Effective y equivalentes-Fondo Liquidez / Activos Líquidos amplificados + Depósitos +E Meses	(C110500+C110505+C111500+C112001+C112003+C112005+C112006+C112007+C112008+C1120305+C1120310+C1120315+C1120320+C1120330+C1120340+C1120350+C1120360+C1120370+C1120380+C1120390+C1120400+C1120410+C1120420+C1120430+C1120440+C1120450+C1120460+C1120470+C1120480+C1120490+C1120500+C1120510+C1120520+C1120530+C1120540+C1120550+C1120560+C1120570+C1120580+C1120590+C1120600+C1120610+C1120620+C1120630+C1120640+C1120650+C1120660+C1120670+C1120680+C1120690+C1120700+C1120710+C1120720+C1120730+C1120740+C1120750+C1120760+C1120770+C1120780+C1120790+C1120800+C1120810+C1120820+C1120830+C1120840+C1120850+C1120860+C1120870+C1120880+C1120890+C1120900+C1120910+C1120920+C1120930+C1120940+C1120950+C1120960+C1120970+C1120980+C1120990+C1121000+C1121010+C1121020+C1121030+C1121040+C1121050+C1121060+C1121070+C1121080+C1121090+C1121100+C1121110+C1121120+C1121130+C1121140+C1121150+C1121160+C1121170+C1121180+C1121190+C1121200+C1121210+C1121220+C1121230+C1121240+C1121250+C1121260+C1121270+C1121280+C1121290+C1121300+C1121310+C1121320+C1121330+C1121340+C1121350+C1121360+C1121370+C1121380+C1121390+C1121400+C1121410+C1121420+C1121430+C1121440+C1121450+C1121460+C1121470+C1121480+C1121490+C1121500+C1121510+C1121520+C1121530+C1121540+C1121550+C1121560+C1121570+C1121580+C1121590+C1121600+C1121610+C1121620+C1121630+C1121640+C1121650+C1121660+C1121670+C1121680+C1121690+C1121700+C1121710+C1121720+C1121730+C1121740+C1121750+C1121760+C1121770+C1121780+C1121790+C1121800+C1121810+C1121820+C1121830+C1121840+C1121850+C1121860+C1121870+C1121880+C1121890+C1121900+C1121910+C1121920+C1121930+C1121940+C1121950+C1121960+C1121970+C1121980+C1121990+C1122000+C1122010+C1122020+C1122030+C1122040+C1122050+C1122060+C1122070+C1122080+C1122090+C1122100+C1122110+C1122120+C1122130+C1122140+C1122150+C1122160+C1122170+C1122180+C1122190+C1122200+C1122210+C1122220+C1122230+C1122240+C1122250+C1122260+C1122270+C1122280+C1122290+C1122300+C1122310+C1122320+C1122330+C1122340+C1122350+C1122360+C1122370+C1122380+C1122390+C1122400+C1122410+C1122420+C1122430+C1122440+C1122450+C1122460+C1122470+C1122480+C1122490+C1122500+C1122510+C1122520+C1122530+C1122540+C1122550+C1122560+C1122570+C1122580+C1122590+C1122600+C1122610+C1122620+C1122630+C1122640+C1122650+C1122660+C1122670+C1122680+C1122690+C1122700+C1122710+C1122720+C1122730+C1122740+C1122750+C1122760+C1122770+C1122780+C1122790+C1122800+C1122810+C1122820+C1122830+C1122840+C1122850+C1122860+C1122870+C1122880+C1122890+C1122900+C1122910+C1122920+C1122930+C1122940+C1122950+C1122960+C1122970+C1122980+C1122990+C1123000+C1123010+C1123020+C1123030+C1123040+C1123050+C1123060+C1123070+C1123080+C1123090+C1123100+C1123110+C1123120+C1123130+C1123140+C1123150+C1123160+C1123170+C1123180+C1123190+C1123200+C1123210+C1123220+C1123230+C1123240+C1123250+C1123260+C1123270+C1123280+C1123290+C1123300+C1123310+C1123320+C1123330+C1123340+C1123350+C1123360+C1123370+C1123380+C1123390+C1123400+C1123410+C1123420+C1123430+C1123440+C1123450+C1123460+C1123470+C1123480+C1123490+C1123500+C1123510+C1123520+C1123530+C1123540+C1123550+C1123560+C1123570+C1123580+C1123590+C1123600+C1123610+C1123620+C1123630+C1123640+C1123650+C1123660+C1123670+C1123680+C1123690+C1123700+C1123710+C1123720+C1123730+C1123740+C1123750+C1123760+C1123770+C1123780+C1123790+C1123800+C1123810+C1123820+C1123830+C1123840+C1123850+C1123860+C1123870+C1123880+C1123890+C1123900+C1123910+C1123920+C1123930+C1123940+C1123950+C1123960+C1123970+C1123980+C1123990+C1124000+C1124010+C1124020+C1124030+C1124040+C1124050+C1124060+C1124070+C1124080+C1124090+C1124100+C1124110+C1124120+C1124130+C1124140+C1124150+C1124160+C1124170+C1124180+C1124190+C1124200+C1124210+C1124220+C1124230+C1124240+C1124250+C1124260+C1124270+C1124280+C1124290+C1124300+C1124310+C1124320+C1124330+C1124340+C1124350+C1124360+C1124370+C1124380+C1124390+C1124400+C1124410+C1124420+C1124430+C1124440+C1124450+C1124460+C1124470+C1124480+C1124490+C1124500+C1124510+C1124520+C1124530+C1124540+C1124550+C1124560+C1124570+C1124580+C1124590+C1124600+C1124610+C1124620+C1124630+C1124640+C1124650+C1124660+C1124670+C1124680+C1124690+C1124700+C1124710+C1124720+C1124730+C1124740+C1124750+C1124760+C1124770+C1124780+C1124790+C1124800+C1124810+C1124820+C1124830+C1124840+C1124850+C1124860+C1124870+C1124880+C1124890+C1124900+C1124910+C1124920+C1124930+C1124940+C1124950+C1124960+C1124970+C1124980+C1124990+C1125000+C1125010+C1125020+C1125030+C1125040+C1125050+C1125060+C1125070+C1125080+C1125090+C1125100+C1125110+C1125120+C1125130+C1125140+C1125150+C1125160+C1125170+C1125180+C1125190+C1125200+C1125210+C1125220+C1125230+C1125240+C1125250+C1125260+C1125270+C1125280+C1125290+C1125300+C1125310+C1125320+C1125330+C1125340+C1125350+C1125360+C1125370+C1125380+C1125390+C1125400+C1125410+C1125420+C1125430+C1125440+C1125450+C1125460+C1125470+C1125480+C1125490+C1125500+C1125510+C1125520+C1125530+C1125540+C1125550+C1125560+C1125570+C1125580+C1125590+C1125600+C1125610+C1125620+C1125630+C1125640+C1125650+C1125660+C1125670+C1125680+C1125690+C1125700+C1125710+C1125720+C1125730+C1125740+C1125750+C1125760+C1125770+C1125780+C1125790+C1125800+C1125810+C1125820+C1125830+C1125840+C1125850+C1125860+C1125870+C1125880+C1125890+C1125900+C1125910+C1125920+C1125930+C1125940+C1125950+C1125960+C1125970+C1125980+C1125990+C1126000+C1126010+C1126020+C1126030+C1126040+C1126050+C1126060+C1126070+C1126080+C1126090+C1126100+C1126110+C1126120+C1126130+C1126140+C1126150+C1126160+C1126170+C1126180+C1126190+C1126200+C1126210+C1126220+C1126230+C1126240+C1126250+C1126260+C1126270+C1126280+C1126290+C1126300+C1126310+C1126320

ANEXO CRONOGRAMA IMPLEMENTACIÓN TÍTULO IV- SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS				
FASES/ACTIVIDADES		Plazo máximo implementación:		Fecha aplicación
Capítulo I - SIAR		30-jun-21		1-jul-21
Capítulo II RIESGO DE CRÉDITO - SARC				
FASE I - Políticas, deterioro general, estructura organizacional, documentación, órganos de control, supervisión		30-jun-21		1-jul-21
Numerales 1, 2, 3, 5.1, 5.4.1, 5.5, 5.7, 5.9, 6.5				
FASE II - Etapas, Procesos, infraestructura tecnológica, documentación, reglas adicionales		30-sep-21		1-oct-21
Numerales 4.1, 4.2, 4.3, 4.4, 5.2, 5.6, 5.7, 6.1, 6.2, 6.3				
FASE III - Modelo pérdida esperada (desarrollos internos y pruebas), documentación, sistema de actualización de datos		31-dic-21		1-ene-22
Numerales 5.3 - Anexo 2, 5.7, 6.4				
Fase IV - Constitución de deterioros individuales - microcrédito				
Numeral 5.4.2 - Anexo 1		(1)		(1)
Fase IV - Constitución de deterioros individuales - consumo y comercial				
Numeral 5.3 - Anexo 2		(2)		(2)
Capítulo III RIESGO DE LIQUIDEZ - SARL		(3)		(3)
Capítulo IV RIESGO OPERATIVO - SARO		Grupo 1* (4)	Grupo 2* (4)	Grupo 1* (4)
FASE I Políticas, procedimientos, estructura organizacional, documentación, registro eventos, órganos		30-sep-21	31-dic-21	1-oct-21
Numerales 1, 2, 3, 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 5.6				
FASE II - Identificación, medición, documentación e infraestructura tecnológica		31-dic-21	31-mar-22	1-ene-22
Numerales 4.1, 4.2 - Anexo 1, 5.3, 5.7				
FASE III - Control, Monitoreo, documentación, divulgación de información y capacitación		31-mar-22	30-jun-22	1-abr-22
Numerales 4.3, 4.4, 5.3, 5.8, 5.9				
Capítulo V RIESGO DE MERCADO				
FASE I - Políticas, procedimientos, documentación, órganos de control		31-dic-21		1-ene-22
Numerales 1, 2, 3, 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 5.5				
FASE II - Identificación, medición, documentación, infraestructura tecnológica		31-mar-22		1-abr-22
Numerales 4.1, 4.2 - Anexo 1, 5.3, 5.6				
FASE III - Control, Monitoreo, documentación, divulgación de información		30-jun-22		1-jul-22
Numerales 4.3, 4.4, 5.3, 5.7				
(1) La constitución del deterioro individual para la modalidad de microcrédito con los nuevos porcentajes señalados en el Anexo 1, comenzará a aplicar a partir del 1º julio de 2021 en forma gradual y acumulativa, manteniendo el % señalado a continuación, durante todo el semestre:				
AÑO	2021	2022	2022	2023
CAUFIACIÓN	1 julio a 31 dic	1 ene a 30 junio	1 julio a 31 dic	1 ene en adelante
A	1%	2%	3%	4%
B	7.5%	15%	22.5%	30%
C	20%	30%	40%	50%
D	60%	70%	80%	90%
E	100%	100%	100%	100%

Del 1 de enero de 2023 en adelante, las organizaciones deberán aplicar de manera permanente los porcentajes señalados.

Del 1 de enero de 2023 en adelante, las organizaciones deberán aplicar de manera permanente los porcentajes señalados.

UNIDADES ADMINISTRATIVAS ESPECIALES

Que el Decreto 1391 de 2011, compilado en el Decreto 1081 de 2015, reglamenta los beneficios económicos de los programas de reintegración de la población desmovilizada y dispone que la Alta Consejería Presidencial para la Reintegración Social y Económica de Personas y Grupos Alzados en Armas, luego denominada Agencia Colombiana para la Reintegración (ACR), hoy Agencia para la Reincorporación y la Normalización (ARN), fijará mediante Resolución de carácter general los requisitos, características, condiciones y obligaciones necesarios para el acceso a los beneficios socioeconómicos reconocidos a la

*Grupo 2: cooperativas con activos inferiores a \$64.500 millones al corte de octubre de 2020