



EN MOVIMIENTO



INFORME ANUAL 2015

fundacioncapital.org

En el año 2015, no hemos parado de movernos: hemos ampliado nuestro radio de acción a nuevos países y continentes, hemos profundizado nuestro impacto, explorado nuevos horizontes y generado nuevas oportunidades para la gente en muchos lugares

Nuestros programas en países como Brasil, Colombia, México y Paraguay han aumentado de escala, y una nueva etapa de trabajo comienza para nosotros en África, con un enfoque especial en Mozambique y Tanzania. Hemos llevado a cabo numerosos y exhaustivos estudios e investigaciones, lanzado nuevas ideas, reformado viejas iniciativas, crecido en talento, construido nuevas alianzas y pasado el año en movimiento a lo largo y ancho del mundo.



1 FINANZAS INCLUSIVAS CRECIENDO EN ESCALA E IMPACTO

Para el final de 2015, nuestro trabajo y alianzas habían ayudado a incluir financieramente a más de 4 millones de personas.

- Cada vez son más los gobiernos nacionales que reconocen la importancia que la inclusión financiera tiene para el desarrollo. Este año, hemos colaborado con muchos de ellos para integrar la inclusión financiera en sus programas nacionales de protección social y en su planificación estratégica a nivel nacional, y hemos trabajado junto a ellos para ir más allá del mero acceso a productos y servicios financieros, promoviendo un uso real y efectivo de los mismos. Hemos ayudado a desarrollar mejores productos y servicios más adecuados, a mejorar los canales de distribución y a incrementar las capacidades financieras de la población.
- Muchos de los gobiernos con los que trabajamos, como los de Brasil, Colombia, Honduras, México y Paraguay, han fortalecido su compromiso con la inclusión financiera y la han incorporado como componente específico dentro de su trabajo en el ámbito de la protección social, esfuerzos que han sido apoyados con inversiones en programas de inclusión financiera. En total, hemos contribuido al desarrollo y la implementación de Estrategias Nacionales de Inclusión Financiera en ocho países, y al avance hacia pagos gubernamentales más inclusivos en seis.
- Pero las alianzas para ampliar el impacto de nuestro trabajo van mucho más allá de nuestra colaboración con gobiernos. Hemos trabajado con Tigo Paraguay en el diseño de un sistema de registro y en el desarrollo de contenidos de educación financiera, para facilitar la entrega de Transferencias Monetarias Condicionadas gubernamentales mediante una billetera electrónica, alcanzando a 18.000 receptores en la primera fase. También hemos continuado nuestra colaboración con la Fundación Ford, el Centro Internacional de Investigaciones para el Desarrollo de Canadá (IDRC) y el Instituto de Estudios Peruanos (IEP).



2 GRADUACIÓN PARA LA CIUDADANÍA ECONÓMICA

UN ENFOQUE INNOVADOR, SOSTENIBLE Y ESCALABLE DE SALIDA DE LA POBREZA EXTREMA

En 2015, los gobiernos asignaron 77 millones de dólares a programas de Graduación, comprometiéndose a alcanzar a 260.000 personas en toda América Latina para finales de 2018.

- Nuestra aproximación al modelo Graduación es única porque se centra en integrar a gobiernos y actores clave desde el inicio, y ha favorecido la adopción del modelo en múltiples países. Por ejemplo, Colombia ha completado ya su primer ciclo de implementación con mil familias participantes, y se encuentra ya en una fase de escalamiento que extenderá los beneficios del programa a otras 10.000 familias. Además, otro piloto impulsado en Paraguay, que comenzó con mil familias, se encuentra también en proceso de ser escalado para alcanzar a 25.000 nuevas familias paraguayas.
- Las lecciones aprendidas durante nuestro trabajo en ciudadanía económica en Colombia han sentado las bases del trabajo desarrollado en colaboración con la Unidad para la Atención y Reparación Integral a las Víctimas del conflicto armado colombiano (UARIV), que ha adaptado el modelo Graduación a las necesidades específicas de 1.332 familias que fueron víctimas del conflicto.
- Trabajar en asociación con otros actores clave nos han permitido expandir la implementación de las iniciativas de Ciudadanía Económica en Colombia, México y Paraguay, y ampliar nuestra actuación con futuros programas para Brasil, Mozambique y Tanzania, en colaboración con BRAC, el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre (CGAP), la Fundación Ford, IDRC, el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) y los gobiernos nacionales.
- Un estudio ampliamente difundido, publicado por la revista Science, ha demostrado que el modelo Graduación tiene un impacto significativo y sostenido en los medios de vida de las poblaciones participantes (Banerjee et al., 2015). Actualmente, estamos desarrollando una plataforma de evaluación que pueda medir la eficacia de nuestros programas de Graduación en diferentes países. La evaluación de impacto incluye una evaluación aleatoria controlada o RCT, un trabajo en colaboración con la Universidad de los Andes (Colombia), que apoya la compilación e intercambio de aprendizajes sobre nuestros programas de Graduación, y con nuestros socios.

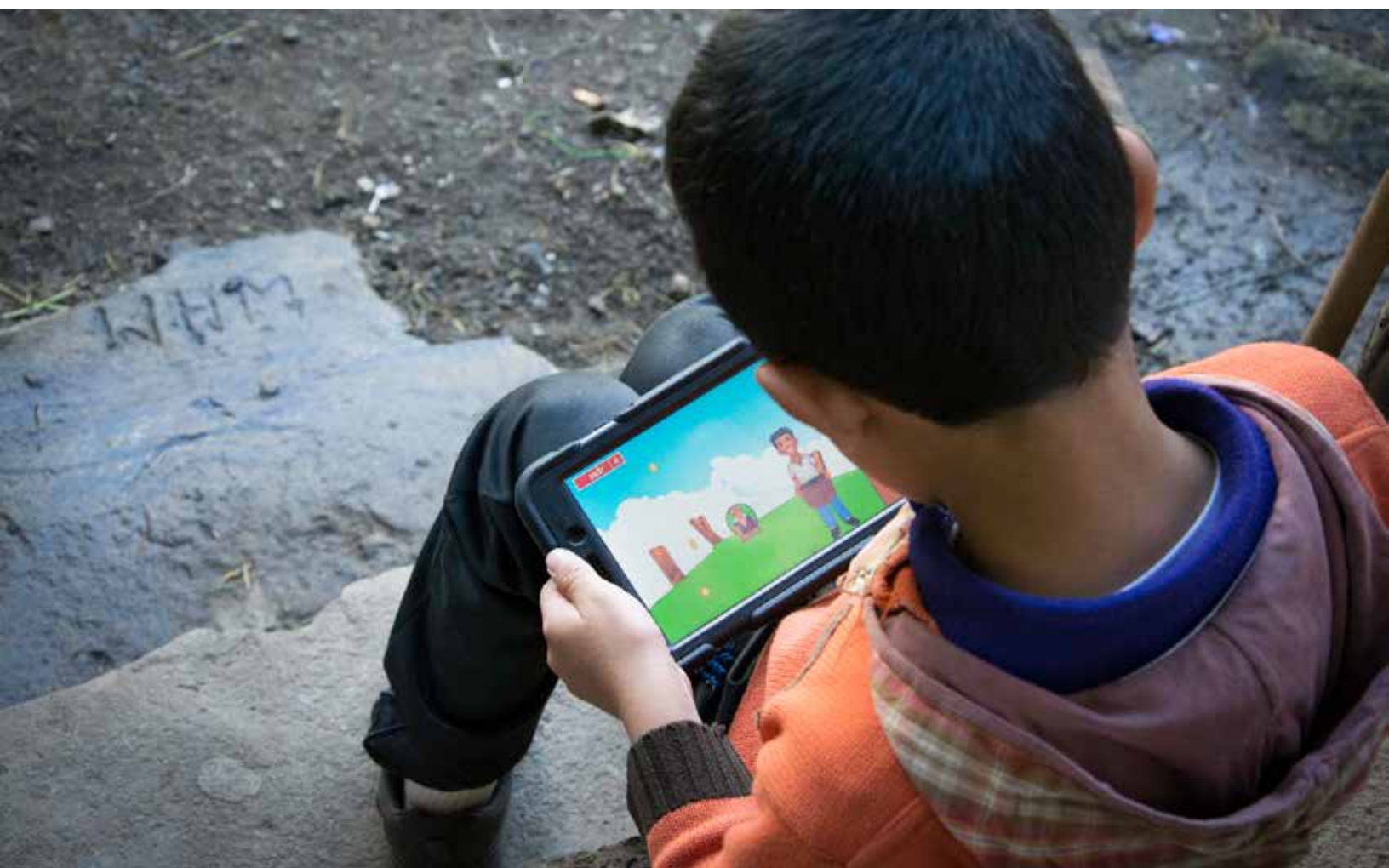


3 DESARROLLO POSCONFLICTO

APOYO PARA CONSTRUIR UN FUTURO MEJOR

Promoviendo apoyo estratégico para impulsar procesos de desarrollo posconflicto, basados en la inclusión financiera y la ciudadanía económica.

- Hemos aunado esfuerzos con los sectores público, privado, académico y de cooperación, junto con destacados representantes de ellos somos miembro fundador de la Plataforma Reconciliación Colombia.
- Firmamos un convenio técnico de colaboración con la Unidad de Atención y Reparación Integral a las Víctimas (UARIV) de Colombia, comprometiéndonos a proporcionar apoyo estratégico en todas sus líneas de acción, incluyendo el Programa de Atención Humanitaria y el Programa de Participación de Líderes Comunitarios.
- También hemos desarrollado procesos de investigación y diseño de programas dirigidos a jóvenes en situación de riesgo, pertenecientes a las áreas rurales afectadas por el conflicto, en colaboración con Prosperidad Social, la Entidad del Gobierno Nacional colombiano que encabeza el Sector de Inclusión Social y Reconciliación.
- Nuestro apoyo sistemático a la UARIV incluyó la creación, gestión y desarrollo de un curso online de educación financiera para gestores, destinado a los 240 capacitadores del programa “Avanza Seguro”, y de cursos presenciales con más de 50 coordinadores regionales. Estas capacitaciones ayudarán a que los gestores puedan llegar a 3.500 personas víctimas del conflicto armado durante este año.



4 SOLUCIONES DIGITALES COSTO-EFECTIVAS Y ESCALABLES

*Las soluciones digitales costo-efectivas y escalables nos han ayudado a llegar a más de **100.000** personas en cinco países diferentes.*

- Nuestra Iniciativa LISTA se ha extendido a cinco países, ha alcanzado a más de 100.000 personas y ha sido adoptada como política pública por el gobierno colombiano. Una evaluación aleatoria controlada está en curso, financiada por la Fundación CITI y realizada en colaboración con Innovations for Poverty Action (IPA) y el gobierno colombiano, y la encuesta de línea media realizada en 2015 ha arrojado resultados muy prometedores y muestra un impacto de corto plazo significativo en las habilidades financieras y el comportamiento de los participantes.
- Hemos ampliado el alcance de nuestro trabajo virtual con la adaptación de AppTitude, una app para la Ciudadanía Económica que permite generar y fortalecer las habilidades de las familias, ayudándoles a desarrollar iniciativas que les permitan acrecentar sus activos productivos financieros y humanos.
- Nuestros cursos de e-learning apoyan el emprendimiento rural y la capacitación de capacitadores. Los tres cursos piloto realizados en 2015 han sido seguidos por unos 500 consejeros del programa, facilitando una formación de calidad para formadores y responsables.
- En su segundo año de operación, nuestra plataforma de crowdfunding LittleBigMoney (LBM) se ha consolidado como un espacio de colaboración en el que pequeños aportes logran grandes resultados, contribuyendo al desarrollo de emprendimientos sociales, al crecimiento de muchas micro-empresas y al fortalecimiento económico de las comunidades. La plataforma ha albergado 177 proyectos con impacto social y ambiental ideados por micro y pequeños empresarios; de ellos, 133 alcanzaron la meta propuesta y recibieron el capital que necesitaban para hacer realidad sus sueños. Hemos conseguido movilizar a 1.247 donantes y recaudar un total de \$354.260.532 COP. Además, hemos tejido nuevas redes de colaboración para ampliar el alcance y el impacto de LBM, incluyendo a organizaciones como PNUD y KOICA, y hemos llegado a nuevas audiencias gracias a medios de comunicación, como el programa de la televisión nacional colombiana “Misión Impacto”.
- Seguimos desarrollando nuevas iniciativas digitales, como juegos electrónicos en la escuela, para estudiantes de primaria y secundaria de Bolivia, o apps descargables a través de smartphones, para adolescentes de Brasil y Colombia; siempre trabajamos en estrecha colaboración con los propios jóvenes, para asegurar que entendemos y atendemos sus necesidades. En alianza con la empresa Games4Change, estamos desarrollando un juego educativo, pero a la vez divertido, que utiliza los desafíos de manejar un negocio de food truck para desarrollar las habilidades financieras de los jóvenes y ayudarles a sentirse cómodos con el uso de productos y servicios financieros. Este app también dispondrá de un espacio personal en el que los participantes puedan expresar sus sueños y metas de ahorro, y proporcionará soporte, guía y motivación para ayudarles a conseguirlos.

5 FORMULANDO PREGUNTAS CO-CREANDO LAS RESPUESTAS

No creemos en soluciones de escritorio, alejadas de la realidad de la gente en situación de pobreza y/o vulnerabilidad.

Nosotros trabajamos por, para y junto a esta gente, y es por ello que, en 2015, desarrollamos numerosos estudios de campo cuantitativos y cualitativos y emprendimos nuevas evaluaciones de impacto, para poder crear nuevas y mejores iniciativas.

- Rigurosas evaluaciones de impacto (basadas en el uso de evaluaciones controladas aleatorias) están siendo desarrolladas o se encuentran en fase de diseño para nuestro trabajo en Soluciones Digitales (Iniciativa LISTA en Colombia) y en Ciudadanía Económica (Programa Graduación en Paraguay).
- En asociación con Marulanda Consultores, llevó a cabo la revisión y el análisis sistemático de nuestros programas de Educación Financiera. El estudio destacó numerosas aproximaciones creativas a este tema, que tuvieron una recepción muy positiva y resultados en el lado de los usuarios, pero señalaron también que eran necesarias algunas mejoras en el diseño de indicadores y en la recogida de datos sobre el impacto y sus costes.
- Nuestro equipo de investigación interno realizó estudios cuantitativos y cualitativos en países de toda la región, incluyendo: un estudio sobre las necesidades y contextos específicos para la inclusión financiera de las poblaciones indígenas; una medición de resultados y cambios de comportamiento entre las participantes del proyecto piloto “Mujeres Ahorradoras” y varios talleres de retroalimentación con nuestros equipos de implementación en terreno en varios países, que ayudaron a compilar las lecciones aprendidas y a refinar el diseño de los programas.
- Estamos en pleno proceso de revisión sistemática de los sistemas de Transferencias Monetarias Condicionadas en América Latina y el Caribe, para determinar sus fortalezas e identificar nuevas áreas de crecimiento en los programas de gran alcance que se están implementando actualmente. Este es sólo uno de los muchos estudios que están en proceso actualmente, y cuyos resultados serán socializados en 2016.

6 CRECIENDO Y DIVERSIFICANDO

CRECEMOS EN EQUIPO, EN IMPACTO Y EN ALIANZAS

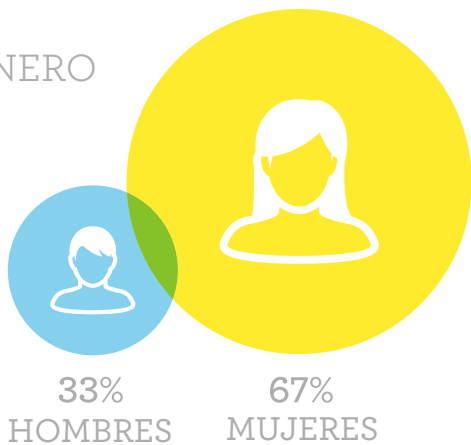
- Nuestro Consejo Directivo ha incorporado a un quinto miembro, Alexia Latortue, Subsecretaria Adjunta para la Política Internacional de Desarrollo y Deuda del Tesoro de los Estados Unidos. La señora Latortue se une así a Joshua Goldstein, Vicepresidente para la Ciudadanía Económica y la Inclusión de la Discapacidad del Center for Financial Inclusion ACCIÓN, Inez Murray, Directora Ejecutiva de la Alianza Bancaria Global para Mujeres, Roberto Haudry, Director de Operaciones Estrategias de Fundación Capital e Yves Moury, CEO, fundador y presidente de Fundación Capital, y nos ayudará fortaleciendo e inspirando nuestro trabajo.
- Hemos inaugurado una oficina regional en México para hacerse cargo de los países del Caribe, Centroamérica y México, y seguimos trabajando para abrir nuevas sedes regionales en Brasil y Paraguay. También ampliamos nuestro equipo a nivel regional, e incorporamos a dos nuevos miembros que trabajarán desde África, apoyando el crecimiento y desarrollo de nuestras iniciativas en ese continente.
- En 2015, nos acercamos a nuestro objetivo de diversificación de fondos de financiación, que nos permite crecer en transparencia y en independencia, y reducimos la financiación por parte de donantes al 70% de nuestros ingresos, recibiendo el 30% restante de los contratos firmados con gobiernos y sector privado.

NUESTRO EQUIPO

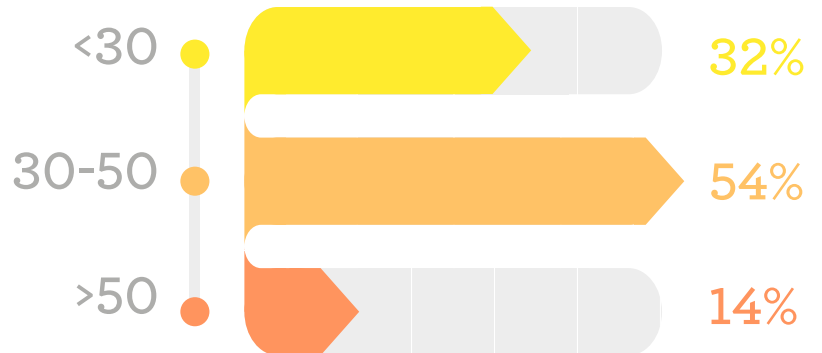
DIVERSIDAD Y CRECIMIENTO



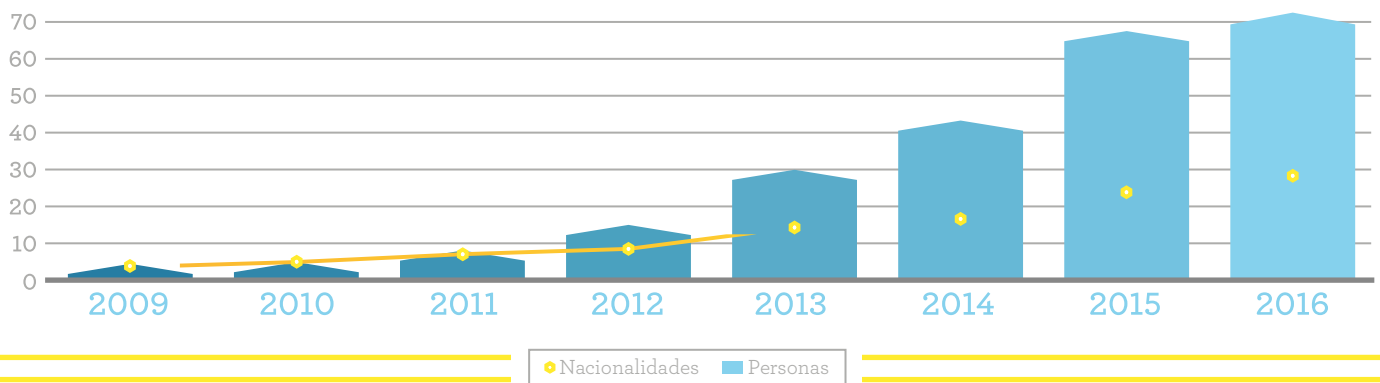
GÉNERO



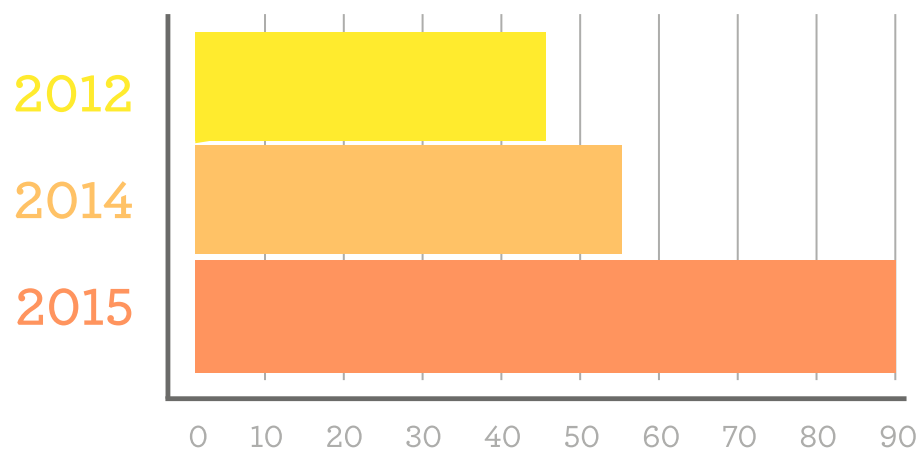
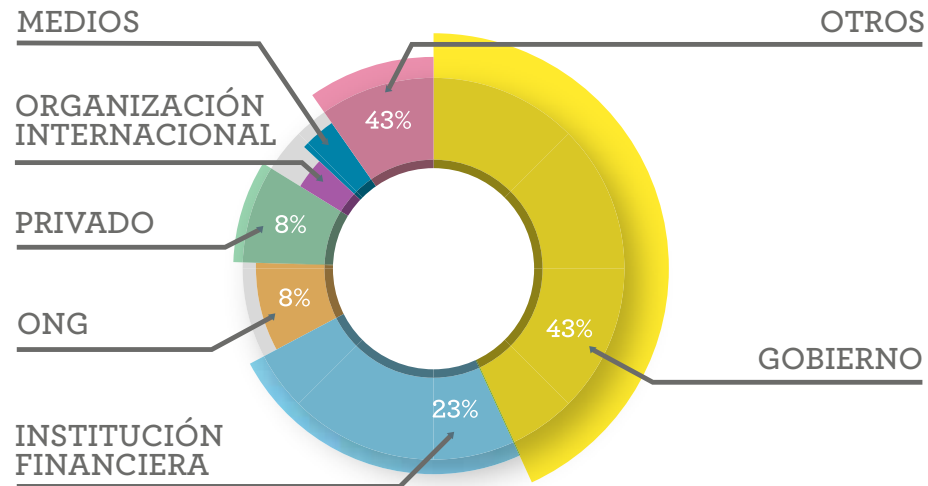
EDAD



CRECIMIENTO



NUESTRAS ALIANZAS



NUESTROS ESTADOS FINANCIEROS

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Expressed in American dollars | Accumulated as of December 31

ASSETS	NOTE	DIFFERENCE			%
		2013	2014	2015	
Current assets					
Cash And Cash Equivalents	4	3,180,164.36	1,795,450.85	1,384,713.51	77%
Other Non-Financial Assets	5	88,859.93	31,670.84	57,189.10	0%
Trade And Other Receivables	6	411,690.88	21,767.08	389,923.80	0%
Non-current Assets	2	93,657.73	292,334.11	1,323.61	0%
Property					
Plant And Equipment	7	19,427.92	21,058.89	(1,630.98)	-8%
Intangible Assets	9	274,229.81	271,275.22	2,954.59	1%
TOTAL ASSETS		3,974,372.90	2,141,222.88	1,833,150.02	86%

EQUITY AND LIABILITIES	NOTE	DIFFERENCE			%
		2013	2014	2015	
LIABILITIES		316,356.67	96,892.19	219,464.48	227%
Current Liabilities		316,356.67	96,892.19	219,464.48	227%
Other Financial Liabilities	11	2,894.16	-	2,894.16	
Trade And Other Payables	12	84,872.79	74,592.97	10,279.83	14%
Other Non-Financial Liabilities	13-14	228,589.71	22,299.22	206,290.49	925%

EQUITY	15	3,658,016.23	2,044,330.69	1,613,685.54	79%
Issued Capital		10,000.00	10,000.00	-	0%
Retained Earning		749,605.84	540,567.61	209,038.23	39%
Convergence Retained Earnings		(4,872.71)	(4,872.71)	-	0%
Surplus		331,005.29	212,018.55	118,986.74	56%
Other Equity Interest		2,587,592.60	1,290,095.73	1,297,496.87	101%
Currency conversion		(15,314.79)	(3,478.49)	(11,836.30)	340%
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		3,974,372.90	2,141,222.88	1,833,150.02	86%

CONSOLIDATED STATEMENT OF EARNING
Expressed in American dollars | January – December 2015

	Note	2015
INCOME	16	
Income		543,339.25
Shares. Grants And Others		4,697,000.38
Other Income		6,456.00
Total Operational Income		5,246,795.63
EXPENSES	17	
Expenses		174,851,445.84
Other Expenses		64,344.50
Total Operational Expenses		4,915,790.34
SURPLUS FOR THE PERIOD		331,005.29
Comprehensive income		
Currency conversion		(11,836.30)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Expressed in American dollars | Accumulated until December 31

	BALANCE AT 31 DECEMBER 2014	INCREASES	DECREASES	BALANCE AT 31 DECEMBER 2015
Issued Capital	10,000.00	-	0	10,000.00
Retained Earning	535,694.90	209,271.69	0	744,733.13
Surplus	212,018.55	118,986.74	0	331,005.29
Other Equity Interest 0	1,290,095.73	1,297,496.87	0	2,587,592.60
Foreign currency exchanges (loss) gain	(3,478.49)	(11,836.30)		(15,314.79)
TOTAL EQUITY	2,044,330.69	1,613,685.54	0	3,658,016.23

A. Cash flows from operating activities	
Grants Contracts	6,543,861.24
Total Cash flows from operating activities	6,543,861.24
Net cash flows from operating activities	(5,102,627.12)
Net cash flows from operating activities	(5,102,627.12)
B. Cash flows from investing activities	
PPE Inversion	(4,988.51)
Net cash flows from investing activities	(4,988.51)
C. Cash flows from financing activities	
Net cash flows from operating activities	-
Net cash flows from investments in non-financial assets	-
Foreign currency translation effects	(51,532.10)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents "A+B+C"	1,384,713.50
Cash and cash equivalents at beginning of reporting period	1,795,450.85
Cash and cash equivalents at end of reporting period	3,180,164.36



MUCHO CAMINO POR RECORRER

El 2015 fue un año en intenso movimiento, lleno de avances significativos para Fundación Capital, pero también representa sólo el comienzo de muchas nuevas ideas, alianzas e iniciativas. Estamos ansiosos por seguir trabajando, en 2016 y en los años venideros, para afrontar nuevos retos, ampliar nuestro impacto, colaborar con nuevos actores del sector público y privado y, en definitiva, extender la inclusión financiera y la ciudadanía económica por todo el mundo.