

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DICIEMBRE 2025 - 2024

VALOR EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

	NOTA	DICIEMBRE 2025	DICIEMBRE 2024	VARIACION \$	%
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalente al Efectivo	4	2,205,453,030	957,000,299	1,248,452,730	130%
Efectivo Restringido - Fondo de Liquidez	5	272,007,830	249,554,255	22,453,575	9%
Inversiones	6	1,508,449,320	77,293,099	1,431,156,221	1852%
Inventarios	7	5,206,800	2,590,000	2,616,800	101%
Cuentas por Cobrar	8	294,119,260	371,180,371	-77,061,111	-21%
Cartera	9	4,808,622,329	5,170,103,589	-361,481,260	-7%
Total Activo Corriente		9,093,858,569	6,827,721,613	2,266,136,956	33%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Cartera	9	11,178,372,787	12,001,230,081	-822,857,294	-7%
Deterioro Cartera	10	-282,232,854	-242,672,007	-39,560,847	16%
Deterioro adicional Perdida Esperada		-70,000,000	-50,000,000	-20,000,000	40%
Propiedad Planta y Equipo		57,596,179	57,596,179	0	0.0%
Depreciacion		-57,596,179	-57,042,271	-553,908	1.0%
total Propiedad Planta y Equipo	11	0	553,908	-553,908	1%
Total Otros Activos No corriente		10,826,139,933	11,709,111,982	-882,972,049	-8%
TOTAL ACTIVO					
		19,919,998,502	18,536,833,595	1,383,164,907	7%
PASIVO CORRIENTE					
Ahorro Voluntario	12	7,503,343	236,861,048	-229,357,705	-97%
Cuentas por Pagar	13	41,886,865	69,198,955	-27,312,090	-39%
Fondos Sociales	14	164,242,942	219,849,681	-55,606,739	-25%
Total Pasivo Corriente		213,633,150	525,909,684	-312,276,534	-59%
PASIVO NO CORRIENTE					
Ahorro Permanente	15	9,909,334,496	9,010,250,956	899,083,540	10%
Otros Pasivos	16	191,699,460	214,038,159	-22,338,699	-10%
Total Pasivo no corriente		10,101,033,956	9,224,289,115	876,744,841	10%
TOTAL PASIVO					
		10,314,667,106	9,750,198,799	564,468,307	6%
Aportes Sociales	17	8,471,336,411	7,708,617,776	762,718,635	10%
Reservas	18	711,923,024	664,702,949	47,220,075	7%
Otros Fondos - FODES	19	177,213,699	177,213,699	0	0%
Excedentes del Ejercicio	20	244,858,262	236,100,372	8,757,891	4%
TOTAL PATRIMONIO		9,605,331,396	8,786,634,796	818,696,600	9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					
		19,919,998,502	18,536,833,595	1,383,164,907	7%

Las notas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros

JHON FREDY ACOSTA CASTILLO
Gerente

ANDREA YISELLA BERNAL LOPEZ
Contadora
TP 199916-T

CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS
Revisor Fiscal Delegada Serfiscal
TP 105387-T
(Ver Dictamen)

*Original firmado

ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

AL DICIEMBRE 31 DE 2025 AL 31 DICIEMBRE 31 DE 2024

VALOR EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

INGRESOS

	NOTA	DICIEMBRE 2025	DICIEMBRE 2024	VARIACION ABSOLUTA	RELATIVA
Ingresos por Servicios Credito		1,921,414,514	1,881,571,977	39,842,537	2%
Recuperación Deterioro		51,314,615	27,423,777	23,890,838	87%
Ingresos Financieros		168,267,171	76,490,059	91,777,112	120%
Retorno Polizas		33,536,689	43,427,823	-9,891,134	-22.8%
Reintegro Sancion Impuestos		0	19,538,000	-19,538,000	100.0%
Otros Ingresos		33,493,401	53,664,614	-20,171,213	100.0%
TOTAL INGRESOS	21	\$ 2,208,026,390	\$ 2,102,116,250	\$ 105,910,140	5.0%

COSTOS Y GASTOS

Rendimientos ahorro		418,686,942	426,023,888	-7,336,946	-1.72%
Gastos de Personal	22	496,561,402	465,550,164	31,011,238	6.7%
Gastos de Administracion	22	903,558,295	814,466,393	89,091,902	10.9%
Deterioro de cartera		142,384,520	134,551,331	7,833,189	5.8%
Depreciacion		553,908	3,391,700	-2,837,792	-83.7%
Financieros		1,332,947	2,242,122	-909,175	-40.5%
Varios - Ajuste al peso		90,114	252,280	-162,166	-64.3%
Sanción Impuestos	23	0	19,538,000	-19,538,000	100.0%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		\$ 1,963,168,128	\$ 1,866,015,878	\$ 97,152,250	5.2%

RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO		\$ 244,858,262	\$ 236,100,372	\$ 8,757,891	3.7%
--------------------------------------	--	-----------------------	-----------------------	---------------------	-------------

Las notas de la 1 a la 23 son parte integral de los estados financieros

JHON FREDY ACOSTA CASTILLO
Gerente

ANDREA YISELLA BERNAL LOPEZ
Contadora
TP 199916-T

CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS
Revisor Fiscal Delegada Serfiscal
TP 105387-T
(Ver Dictamen)

*Original firmado



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

A 31 DE DICIEMBRE 2025-2024

VALOR EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

	2025	2024
APORTES SOCIALES		
Saldo al inicio del año	7,708,617,776	6,882,430,461
Aportes y retiros realizados durante el año	762,718,635	826,187,315
Saldo final del año	8,471,336,411	7,708,617,776
RESERVA PARA PROTECCION DE APORTES		
Saldo al inicio del año	664,702,949	642,039,115
Distribucion de excedentes aprobado por la asamblea	47,220,075	22,663,834
Saldo al final del año	711,923,024	664,702,949
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA		
Saldo al inicio del año	177,213,699	177,213,699
Distribucion de excedentes aprobado por la asamblea	0	0
Saldo al final del año	177,213,699	177,213,699
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		
Saldo al inicio del año	236,100,372	113,319,174
Traslado excedentes año anterior	-236,100,372	-113,319,174
Excedentes del Ejercicio	244,858,262	236,100,372
Saldo al final del año	244,858,262	236,100,372
TOTAL PATRIMONIO DEL FONDO	9,605,331,396	8,786,634,796

JHON FREDY ACOSTA CASTILLO
Gerente

ANDREA YISELLA BERNAL LOPEZ
Contadora
TP 199916-T

CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS
Revisor Fiscal Delegada Serfiscal
TP 105387-T
(Ver Dictamen)

*Original firmado



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 - 2024

VALOR EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

1. FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2025	2024
EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	244,858,262	236,100,372
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO	60,114,755	74,558,451
DETERIORO	59,560,847	71,166,751
DEPRECIACION	553,908	3,391,700
EFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	304,973,017	310,658,822
FLUJO DE EFECT. NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	1,870,471,246	-714,688,246
EFECTIVO RECIBIDO CARTERA ASOCIADOS	1,184,338,554	-1,442,047,962
EFECTIVO RECIBIDO CUENTAS POR COBRAR	77,061,111	-43,560,736
EFECTIVO RECIBIDO INVENTARIO	-2,616,800	-1,008,300
EFECTIVO ENTREGADO OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0
EFECTIVO ENTREGADO DEPOSITO ASOCIADOS	669,725,835	788,382,835
EFECTIVO ENTREGADO CUENTAS POR PAGAR	-27,312,090	-33,460,168
EFECTIVO ENTREGADO OTROS PASIVOS	-22,338,699	-76,941,292
EFECTIVO ENTREGADO FONDOS SOCIALES	-55,606,739	71,283,543
EFECTIVO ENTREGADO RESERVAS	47,220,075	22,663,834
FLUJO DE EFECT. NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,175,444,264	-404,029,424

2. FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION

ACTIVIDADES DE INVERSION		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0	239,900
AUMENTO DE INVERSIONES	-1,431,156,220	-8,536,215
AUMENTO DE FONDO DE LIQUIDEZ	-22,453,575	-20,511,650
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVID. DE INVERS.	-1,453,609,796	-29,287,765

3. FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION

EFECTIVO RECIBIDO DE APORTES SOCIALES	762,718,635	826,187,315
EFECTIVO DISTRIBUIDO EN EJERCICIOS ANTERIORES	-236,100,372	-113,319,174
FLUJO DE EFECT. NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	526,618,263	712,868,141
DISMINUCION NETO DE EFECTIVO	1,248,452,730	279,550,954
EFECTIVO NETO AL COMIENZO	957,000,300	677,449,346
EFECTIVO FINAL DEL PERIODO	2,205,453,030	957,000,300

JHON FREDY ACOSTA CASTILLO
Gerente

ANDREA YISELLA BERNAL LOPEZ
Contadora
TP 199916-T

CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS
Revisor Fiscal Delegada Serfiscal
TP 105387-T
(Ver Dictamen)

*Original firmado