



FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
EN PESOS COLOMBIANOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2025

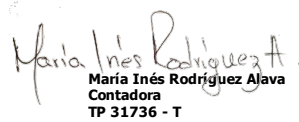
DETALLE	NOTA	2025	CONCENTRACION	2024	CONCENTRACIÓN	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE		174.113.137,96	5,34%	198.166.062,89	6,28%	-24.052.924,93 0,00	-12,14%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		24.450.570,83	0,75%	28.878.383,26	0,91%	-4.427.812,43	-15,33%
Caja	1.1.1	1.000.000,00	0,03%	400.000,00	0,01%	600.000,00	150,00%
Bancos y otras entidades financieras	1.1.2	23.296.546,20	0,71%	28.334.950,98	0,90%	-5.038.404,78	-17,78%
Fiducuenta Bancolombia	1.1.3	154.024,63	0,00%	143.432,28	0,00%	10.592,35	7,38%
		4.071.573					
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO		15.266.980,13	0,47%	50.201.864,63	1,59%	-34.934.884,50	-69,59%
Fondo de Liquidez	1.1.4	15.266.980,13	0,47%	50.201.864,63	1,59%	-34.934.884,50	-69,59%
DEUDORES COMERCIALES		52.683.034,00	1,62%	37.312.998,00	1,18%	15.370.036,00	41,19%
Cartera de crédito C.P.	1.2.1	53.237.448,00	1,63%	37.699.917,00	1,19%	15.537.531,00	41,21%
Deterioro general	1.2.1	-554.414,00	-0,02%	-386.919,00	-0,01%	-167.495,00	43,29%
Deterioro Individual crédito de consumo	1.2.1	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	
CUENTAS POR COBRAR		81.712.553,00	0,00	81.772.817,00	0,00	-60.264,00	-0,07%
Deudores patronales y empresas	1.3.1	77.406.167,00	2,38%	81.670.373,00	2,59%	-4.264.206,00	-5,22%
Otras Cuentas por Cobrar	1.3.2	4.306.386,00	0,13%	102.444,00	0,00%	4.203.942,00	4103,65%
NO CORRIENTE		3.084.566.787,00	94,66%	2.959.327.173,00	93,72%	125.239.614,00	4,23%
ACTIVOS FINANCIEROS L.P.		7.508.478,00	0,23%	6.654.378,00	0,21%	854.100,00	12,84%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.4.1	7.508.478,00	0,23%	6.654.378,00	0,21%	854.100,00	12,84%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR L.P.		3.076.734.748,00	94,42%	2.952.208.940,00	93,50%	124.525.808,00	4,22%
Créditos de consumo otras garantías - Con libranza	1.2.1	3.115.578.468,00	95,61%	2.982.822.021,00	94,47%	132.756.447,00	4,45%
Deterioro Individual crédito de consumo	1.2.1	-6.398.134,00	-0,20%	0,00	0,00%	-6.398.134,00	
Deterioro general cartera de créditos	1.2.1	-32.445.586,00	-1,00%	-30.613.081,00	-0,97%	-1.832.505,00	5,99%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		323.561,00	0,01%	463.855,00	0,01%	-140.294,00	-30,25%
Muebles y equipo de oficina	1.5.1	7.664.581,00	0,24%	7.664.581,00	0,24%	0,00	0,00%
Equipo de cómputo y comunicación y otros	1.5.1	14.393.967,00	0,44%	12.638.967,00	0,40%	1.755.000,00	13,89%
Depreciación acumulada	1.5.2	-21.734.987,00	-0,67%	-19.839.693,00	-0,63%	-1.895.294,00	9,55%
TOTAL ACTIVO		3.258.679.924,96	100,00%	3.157.493.235,89	100,00%	101.186.689,07	3,20%
PASIVO							
CORRIENTE		250.920.455,54	7,70%	313.606.817,80	9,93%	-62.686.362,26	-19,99%
PASIVOS FINANCIEROS		101.000.000,00	3,10%	174.570.000,00	5,53%	-73.570.000,00	-42,14%
Depósitos de ahorro contractual	2.1.1	101.000.000,00	3,10%	174.570.000,00	5,53%	-73.570.000,00	-42,14%
CUENTAS POR PAGAR		14.476.572,00	0,44%	8.418.606,00	0,27%	6.057.966,00	71,96%
Servicios Públicos - celular	2.2.1	24.096,00	0,00%	34.018,00	0,00%	-9.922,00	-29,17%
Otras cuentas por pagar	2.2.2	368.520,00	0,01%	78.879,00	0,00%	289.641,00	367,20%
Retención en la fuente y Reteica	2.2.3	2.996.680,00	0,09%	2.089.384,00	0,07%	907.296,00	43,42%
Impuesto de Industria y Comercio	2.2.4	4.415.956,00	0,14%	3.959.392,00	0,13%	456.564,00	11,53%
Valores por reintegrar Y Remanentes por pagar	2.2.5	5.798.620,00	0,18%	1.459.733,00	0,05%	4.338.887,00	297,24%
Retenciones y aportes laborales	2.2.6	872.700,00	0,03%	797.200,00	0,03%	75.500,00	9,47%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES		132.333.456,54	4,06%	127.730.911,80	4,05%	4.602.544,74	3,60%



FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
EN PESOS COLOMBIANOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2025

DETALLE	NOTA	2025	CONCENTRACION	2024	CONCENTRACIÓN	VARIACION	%
Fondo de solidaridad	2.3.1	131.155.192,58	4,02%	124.544.770,83	3,94%	6.610.421,75	5,31%
Fondo de bienestar- educación- recreación y cultura	2.3.2	1.178.263,96	0,04%	3.186.140,97	0,10%	-2.007.877,01	-63,02%
OBLIGACIONES LABORALES		3.110.427,00	0,10%	2.887.300,00	0,09%	223.127,00	7,73%
Cesantías consolidadas	2.4.1	2.503.000,00	0,08%	2.265.000,00	0,07%	238.000,00	10,51%
Intereses a las Cesantías	2.4.1	300.360,00	0,01%	271.800,00	0,01%	28.560,00	10,51%
Vacaciones consolidadas	2.4.1	307.067,00	0,01%	350.500,00	0,01%	-43.433,00	-12,39%
LARGO PLAZO		125.539.386,00	3,85%	117.268.851,00	3,71%	8.270.535,00	7,05%
PASIVOS FINANCIEROS L.P.		125.539.386,00	3,85%	117.268.851,00	3,71%	8.270.535,00	7,05%
Depósitos de ahorro permanente	2.1.2	125.539.386,00	3,85%	117.268.851,00	3,71%	8.270.535,00	7,05%
TOTAL PASIVO		376.459.841,54	11,55%	430.875.668,80	13,65%	-54.415.827,26	-12,63%
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL		2.553.333.519,00	78,35%	2.419.518.150,00	76,63%	133.815.369,00	5,53%
Aportes temporalmente restringidos	3.1.1	2.339.808.519,00	71,80%	2.224.518.150,00	70,45%	115.290.369,00	5,18%
Aportes sociales mínimos no reducibles	3.1.1	213.525.000,00	6,55%	195.000.000,00	6,18%	18.525.000,00	9,50%
RESERVAS		202.563.267,15	6,22%	193.571.954,65	6,13%	8.991.312,50	4,64%
Para protección de aportes	3.2.1	202.563.267,15	6,22%	193.571.954,65	6,13%	8.991.312,50	4,64%
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA		67.951.683,14	2,09%	62.507.484,89	1,98%	5.444.198,25	8,71%
Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario	3.3.1	67.951.683,14	2,09%	62.507.484,89	1,98%	5.444.198,25	8,71%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		52.308.199,07	1,61%	44.956.562,49	1,42%	7.351.636,58	16,35%
Excedentes del ejercicio		52.308.199,07	1,61%	44.956.562,49	1,42%	7.351.636,58	16,35%
RESULTADOS ACUMULADOS	3.4.1	6.063.415,06	0,19%	6.063.415,06	0,19%	0,00	0,00%
Resultados acumulados adopción por primera vez	3.4.2	6.063.415,06	0,19%	6.063.415,06	0,19%	0,00	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		2.882.220.083,42	88,45%	2.726.617.567,09	86,35%	155.602.516,33	5,71%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.258.679.924,96	100,00%	3.157.493.235,89	100,00%	101.186.689,07	3,20%
		0,00		0,00			


Luis Eduardo Alvarez Alvarez
Gerente


Maria Inés Rodríguez Alava
Contadora
TP 31736 - T


Juanita Lorená Moncayo V.
Revisor Fiscal
TP 106660 - T
Ver opinión adjunta



FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
ESTADO DE RESULTADOS Y EXCEDENTES ACUMULADOS
EN PESOS COLOMBIANOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

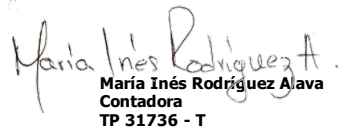
DETALLE	NOTA	2025	CONCENTRAC	2024	CONCENTRAC	VARIACION	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		441.696.229,15	100,00%	396.556.916,51	100,00%	45.139.312,64	11,38%
Ingresos por servicios de crédito:	4.1.1	428.815.744,00	97,08%	390.583.554,00	98,49%	38.232.190,00	9,79%
Intereses créditos Ordinarios		410.481.083,00	92,93%	368.614.734,00	92,95%	41.866.349,00	11,36%
Intereses Refinanciación		7.521.841,00	1,70%	15.218.399,00	3,84%	-7.696.558,00	-50,57%
Intereses Suministros		3.622.395,00	0,82%	2.749.395,00	0,69%	873.000,00	31,75%
Intereses créditos Extraordinarios		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	
Intereses prestamos Educativos		6.095.459,00	1,38%	3.279.763,00	0,83%	2.815.696,00	85,85%
Intereses moratorios		1.094.966,00	0,25%	721.263,00	0,18%	373.703,00	51,81%
Otros ingresos		12.880.485,15	2,92%	5.973.362,51	1,51%	6.907.122,64	115,63%
Intereses de Bancos y Otros	4.2.1	10.760.619,15	2,44%	2.321.872,51	0,59%	8.438.746,64	363,45%
Recuperación (Provisiones, Reintegro Bonos)	4.2.2	192.101,00	0,04%	691.281,00	0,17%	-499.180,00	-72,21%
Cuotas de admisión o afiliación	4.2.3	1.853.551,00	0,42%	2.879.536,00	0,73%	-1.025.985,00	-35,63%
Otros (Descuentos a favor fondo, ajust peso)	4.2.4	74.214,00	0,02%	80.673,00	0,02%	-6.459,00	-8,01%
TOTAL INGRESOS		441.696.229,15	100,00%	396.556.916,51	100,00%	45.139.312,64	11,38%
GASTOS							
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		360.856.299,00	81,70%	314.198.909,00	79,23%	46.657.390,00	14,85%
Beneficios a empleados	5.1.1	47.378.080,00	10,73%	43.096.786,00	10,87%	4.281.294,00	9,93%
Gastos generales	5.1.1	303.184.791,00	68,64%	270.372.180,00	68,18%	32.812.611,00	12,14%
Deterioro de cartera	5.1.1	8.398.134,00	1,90%	0,00	0,00%	8.398.134,00	
Depreciaciones	5.1.1	1.895.294,00	0,43%	729.943,00	0,18%	1.165.351,00	159,65%
GASTOS FINANCIEROS		28.220.850,08	6,39%	36.753.561,02	9,27%	-8.532.710,94	-23,22%
Gastos Bancarios Y Comisiones	5.2.1	8.381.625,40	1,90%	927.008,16	0,23%	7.454.617,24	804,16%
Intereses a Entidades financieras y Depositos Voluntarios	5.2.1	9.585.334,00	2,17%	20.267.589,00	5,11%	-10.682.255,00	-52,71%
Gravámenes, certificaciones y constancias, Comisiones	5.2.1	10.253.890,68	2,32%	15.558.963,86	3,92%	-5.305.073,18	-34,10%
OTROS GASTOS		310.881,00	0,07%	647.884,00	0,16%	-337.003,00	-52,02%
Otros (Impuestos asumidos - Ajuste al Peso)		310.881,00	0,07%	647.884,00	0,16%	-337.003,00	-52,02%
TOTAL GASTOS		389.388.030,08	88,16%	351.600.354,02	88,66%	37.787.676,06	10,75%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.3.1	52.308.199,07	11,84%	44.956.562,49	11,34%	7.351.636,58	16,35%
OTRO RESULTADO							
Ingresos de ejercicios anteriores		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
Gastos de ejercicios anteriores		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
EXCDEN /PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		52.308.199,07	11,84%	44.956.562,49	11,34%	7.351.636,58	16,35%

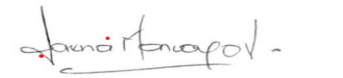


FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
ESTADO DE RESULTADOS Y EXCEDENTES ACUMULADOS
EN PESOS COLOMBIANOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

DETALLE	NOTA	2025	CONCENTRAC	2024	CONCENTRAC	VARIACION	%
PATRIMONIO MARCO CONTABLE ANTERIOR		2.726.617.567,09		2.611.885.194,65			
Ajustes convergencia NIIF Pymes		0,00		0,00			
Capital social		133.815.369,00		95.935.130,00			
Reservas		8.991.312,50		7.790.704,59			
Fondos de destinación específica		5.444.198,25		5.003.498,29			
Resultado del ejercicio		7.351.636,58		6.003.039,56			
Resultados acumulados		0,00		0,00			
TOTAL VARIACIONES		155.602.516,33		114.732.372,44			
PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE 2025 - 2024		2.882.220.083,42		2.726.617.567,09			


Luis Eduardo Alvarez Alvarez
Gerente


Maria Inés Rodríguez Alava
Contadora
TP 31736 - T


Judith Lorena Moncayo V.
Revisor Fiscal
TP 106660 - T
Ver opinión adjunta



FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
EN PESOS COLOMBIANOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

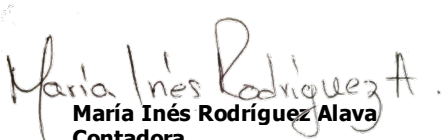
ACTIVIDADES	2025	%	2024	%
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultado del ejercicio	52.308.199,07	-1145,07%	44.956.562,49	-1702,79%
Resultado ejercicio anterior	-44.956.562,49	984,14%	-38.953.522,93	1475,42%
Capital social	133.815.369,00	-2929,34%	95.935.130,00	-3633,68%
Reservas	8.991.312,50	-196,83%	7.790.704,59	-295,08%
Fondos de destinación específica	5.444.198,25	-119,18%	5.003.498,29	-189,51%
Resultados Acumulados adopción por primera vez	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Depositos de Ahorro Contractual	-73.570.000,00	1610,51%	-23.630.000,00	895,02%
Cuentas por pagar	6.057.966,00	-132,61%	-146.651,00	5,55%
Fondos sociales y mutuales	4.602.544,74	-100,75%	3.945.447,05	-149,44%
Obligaciones laborales	223.127,00	-4,88%	220.073,00	-8,34%
Depósitos de ahorro permanente	8.270.535,00	-181,05%	5.644.506,00	-213,79%
Catera de Credito C.P.	-15.370.036,00	336,46%	-8.793.287,00	333,06%
Fondo de Liquidez	34.934.884,50	-764,76%	3.890.709,37	-147,37%
Deudores Patronales Y Otras Cuentas por Cobrar	60.264,00	-1,32%	-15.851.474,00	600,40%
Activos financieros L.P.	-854.100,00	18,70%	-780.000,00	29,54%
Otras cuentas por cobrar L.P.	-124.525.808,00	2725,98%	-81.871.860,00	3101,01%
Flujo Neto en Operaciones	-4.568.106,43	100,00%	-2.640.164,14	100,00%
ACTIVIDADES DE INVERSION				
Propiedades, planta y equipo	140.294,00	100,00%	603.983,00	100,00%
Flujo Neto en Inversiones	140.294,00	100,00%	603.983,00	100,00%
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Pasivos financieros CP	0		0	
Créditos de Bancos L.P.Coopcentral	0,00		0,00	0,00%
Flujo Neto en Financiación	0,00	0,00%	0,00	0,00%



FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
EN PESOS COLOMBIANOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVIDADES	2025	%	2024	%
FLUJO DEL PERIODO	-4.427.812,43	0,00	0,00	-2.036.181,14
EFFECTIVO AL 1 DE ENERO	28.878.383,26			30.914.564,40
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2025 - 2024	<u>24.450.570,83</u>		<u>28.878.383,26</u>	


Luis Eduardo Alvarez Alvarez
Gerente


Maria Inés Rodríguez Alava
Contadora
TP 31736 - T


Judith Lorena Moncayo V.
Revisor Fiscal
TP 106660 - T
Ver opinión adjunta



**FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

Las revelaciones representan información adicional que complementa las cifras reflejadas por FENAP en los Estados Financieros. Están organizadas de acuerdo con la estructura del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados y Excedentes acumulados del 1 de enero a 31 de diciembre.

A demás de las revelaciones, el Fondo de Empleados anexa las **Políticas contables** que son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por FONEHORO para el reconocimiento y medición de las transacciones, operaciones y hechos para la elaboración y presentación de sus estados financieros.

NOMBRE

Fondo de Empleados Normal Nacional de Pasto, "FENAP LTDA"

NATURALEZA JURIDICA

El Fondo de Empleados de la Normal Nacional de Pasto, nace el 17 de enero de 1.081, es una empresa asociativa de Economía Solidaria, de derecho privado, sin ánimo de lucro, de responsabilidad limitada, su sigla FENAP LTDA, su Nit 891.224.195-2, con número de asociados y capital variable e ilimitado, se enmarca en lo dispuesto en la Ley 79 de 1988, la Ley 454 de 1998, decreto Ley 1481 de 1989 que fue modificado por la Ley 2496 del 2015 y en sus propios Estatutos y reglamentos, Circulares de la Supersolidaria. Empresa regida por los principios del Cooperativismo como ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad entre todos sus asociados, siendo controlada y vigilada por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

DOMICILIO

El domicilio principal del Fondo, será la Escuela Normal Nacional de Pasto, Departamento de Nariño, República de Colombia y su radio de acción comprenderá la República de Colombia. Dirección: Carrera 26 No. 9 – 05.

DURACION

La duración del Fondo de Empleados de la Normal Nacional de Pasto, será indefinida, sin embargo, podrá disolverse y liquidarse en los casos previstos en la Ley y en el estatuto.

OBJETO SOCIAL

Fomentar y estimular el ahorro entre sus asociados, suministrar a los mismos préstamos o créditos en diversas modalidades, y demás servicios financieros entre sus asociados, con calidez, calidad y valor agregado, a través de un amplio portafolio de productos y servicios adecuados a las necesidades de los asociados del Fondo, que contribuyan al mejoramiento de la calidad de vida de los asociados, sus familias y con ello garantizar el crecimiento sostenible del Fondo.

BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la preparación de los estados financieros, el Fondo de Empleados se encuentra clasificado en el grupo 2, NIF para las PYMES, por lo cual aplica los marcos técnicos normativos de información financiera vigentes en Colombia, contenidos en el decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones (Decreto 2496 del 2015), con las excepciones legales autorizadas, conforme lo establecen los capítulos 5 y 6 del Título 4, de la Parte 1, del Libro 1 del Decreto único Reglamentario 2420 de 2015 consistente en:

Cartera de crédito y su deterioro: Medidos según las instrucciones de la Superintendencia de la Economía Solidaria (Circular Básica Contable y Financiera).

Aportes sociales: Reconocidos como patrimonio, su registro contable se realiza en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios, conforme lo dispone el artículo 1.1.4.6.1 del Decreto 2496 de 2015, como también de acuerdo al decreto 1481 de 1989.

PRESENTACIÓN, PUBLICACIÓN Y APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Con respecto a la preparación y presentación de los estados financieros se argumentan los siguientes aspectos:

a) Que la gerencia ha llegado a la conclusión que los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera, rendimiento financiero, y flujos de efectivo.

b) Que se ha cumplido con la NIF para las PYMES, excepto para el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro y el de los aportes sociales, conforme 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

La Sección 10 Hechos ocurridos después del informe, requiere que la entidad revele las fechas en las cuales los estados financieros serán publicados y otros eventos relacionados, para determinar los términos en los cuales éstos pueden modificarse o adicionarse antes o después de su aprobación por parte de la Gerencia. Para el efecto, FENAP ha establecido el siguiente cronograma:

Los Estados financieros que anualmente presente FENAP, serán publicados al día siguiente de su aprobación por parte de la Asamblea General.

Será la Asamblea General quien apruebe los Estados Financieros en una fecha que no supere el 31 de marzo del año inmediatamente siguiente al período que se informa y será la Asamblea General el único estamento que podrá autorizar cualesquiera modificaciones que sea imprescindible realizarlas por equívocos o por haberse conocido información que amerita realizar ajustes a las cifras presentadas y que se conocieron después de la publicación

HIPOTESIS DEL NEGOCIO EN MARCHA

La administración en cabeza de la Junta Directiva y la Gerencia considera que FENAP es un negocio en marcha, considerando toda la información disponible sobre el futuro de los próximos doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, no tiene evidencia alguna de la intención de liquidarse o de hacer cesar sus operaciones.

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A PRESENTAR

El Fondo de Empleados, FENAP LTDA, debe preparar los Estados Financieros de acuerdo con las políticas contables establecidas en este manual elaborado bajo los requerimientos de la NIF para las Pymes y cumplir con la normatividad vigente, los cuales presentarán razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, con la información adicional a revelar cuando sea necesario. En consecuencia FENAP LTDA, deberá presentar los siguientes estados financieros Comparativos:

- Estado de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre
- Estado de Resultados y excedentes acumulados del 1 de enero al 31 de diciembre
- Estado de Flujos de Efectivo Directo al 31 de diciembre
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros a 31 de diciembre

PERIODO CONTABLE

La información que se revela en los Estados Financieros, corresponde al período comprendido ente el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2.025.

MARCO TECNICO

•Ley 1314 de 2009: Marco regulatorio de las normas de contabilidad e información financiera en Colombia.

•Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015: Y sus decretos modificatorios (especialmente el Decreto 2496 de 2015), el cual compila los marcos técnicos de información financiera. Para el Fondo, aplica lo dispuesto en la Parte 1, Libro 1 para preparadores de información financiera del Grupo 2 (NIF para las PYMES).

•Excepciones Técnicas (Capítulos 5 y 6, Título 4, Parte 1, Libro 1 del DUR 2420): Normatividad que permite al Fondo apartarse de la NIF PYMES en el tratamiento de:

-Cartera de Crédito y su deterioro: Aplicando los lineamientos de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

-Aportes Sociales: Clasificados como patrimonio según la Ley 79 de 1988 y el Decreto 1481 de 1989.

•Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 022 de 2020): Emitida por la Superintendencia de la Economía Solidaria, específicamente el Título IV, que rige la clasificación, valoración y deterioro de la cartera de crédito

RECONOCIMIENTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) **Un activo** es un recurso controlado por el Fondo, como resultado de sucesos pasados, del que FENAP LTDA espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

b) **Un pasivo** es una obligación presente de FENAP LTDA, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, la Entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

c) **Patrimonio** es la parte residual de los activos de FENAP LTDA, una vez deducidos todos sus pasivos.

d) **Ingresos** son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período, en forma de entradas o incrementos de los activos o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos en el patrimonio.

e) **Gastos** son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o bien por la generación o aumentos de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio.

CARACTERISTICAS CUALITATIVAS DE LA INFORMACION

La información presentada en los estados financieros del fondo de empleados debe contar con las siguientes cualidades, acordes a la sección 2, conceptos y principios generales de la NIIF para las PYMES.

a) **Comprendibilidad.** Una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales. Para este propósito es fundamental que, a su vez, los usuarios generales tengan la capacidad de analizar la información financiera, así como, un conocimiento suficiente de las actividades económicas, empresariales y de la contabilidad.

b) **Relevancia.** La información proporcionada en los estados financieros es relevante para la toma de decisiones de los usuarios, la relevancia hace referencia a la importancia para influenciar en la toma de decisiones por parte de los usuarios de la información.

c) **Materialidad o importancia relativa.** La información es material y por ello es relevante, cuando su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

d) **Fiabilidad.** La información de los estados financieros es fiable, es decir está libre de errores significativos y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

e) **Comparabilidad.** Es la habilidad de confrontar la información contable de una empresa entre uno y otro ejercicio o de una compañía con la de otra. La comparabilidad permite a los distintos grupos de interés buscar y detectar "similitudes y diferencias entre eventos y condiciones". Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros del fondo de empleados a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Igualmente deben ser capaces de comparar los estados financieros de entidades diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme a través del tiempo. Además, los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

f) **Oportunidad.** La oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia por cuanto para ser relevante, implica que la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios. La gerencia puede necesitar sopesar los méritos relativos de la presentación a tiempo frente al suministro de información fiable. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

g) **Equilibrio entre costo y beneficio.** La Información Financiera es útil para el proceso de toma de decisiones pero, al mismo tiempo, su obtención origina costos. Los beneficios derivados de la información deben exceder el costo de obtenerla. En la evaluación de beneficios y costos debe intervenir, sustancialmente, un juicio de valor.

MONEDA FUNCIONAL

Los Estados Financieros de FENAP son presentados en pesos colombianos, que a su vez es su moneda funcional, con base en el ambiente económico en el que opera. De acuerdo con la Sección 30 de la NIIF para PYMES, la definición de esta moneda funcional está dada por que es la moneda que refleja o representa las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para manejar las operaciones del Fondo. Para tales efectos, se ha considerado el análisis de variables tales como: Tasas de interés del mercado, precios usuales de los servicios prestados, fuentes de financiamiento y flujos de efectivo de las actividades significativas de la operación.

El Fondo no utiliza una moneda de presentación diferente a la moneda funcional.

POLITICAS ESPECIFICAS

A demás de las revelaciones, FENAP LTDA, anexa las Políticas contables, cuyo objetivo es, prescribir el tratamiento contable de cada una de las cuentas de importancia relativa que integran los estados financieros, así como la estructura de estos, garantizando el cumplimiento de los requerimientos establecidos por la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para PYMES versión 2015 emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), reglamentadas en Colombia.

Las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por FENAP, para el reconocimiento y medición de las transacciones, operaciones y hechos para la elaboración y presentación de sus estados financieros.

Cada una de las Secciones de la NIIF para las PYMES requiere cierto tipo de información que se presenta de una manera narrativa con el fin de coadyuvar a los usuarios de los Estados Financieros a interpretar, analizar y aclarar las cifras detalladas en los mismos.

En las políticas contables de FENAP LTDA, se describe el tratamiento contable de:

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.
2. Inversiones (Medición y deterioro).
3. Cuentas de Crédito y Deterioro de Valor (Cubriendo la excepción del Dec. 2499).
4. Cuentas por Cobrar y Otros Activos.
5. Prepagados, Planta y Equipo (Sección 17).
6. Activos Intangibles (Sección 18: Software, licencias).
7. Pasivos Financieros.
8. Beneficios a los Empleados.
9. Fondos Sociales y Maestros (Pasivos con destinación).
10. Aportes Sociales y Patrimonio (Excepción legal de clasificación).
11. Reservas y fondos patrimoniales.
12. Ingresos, Costos y Gastos.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Efectivo y Equivalentes del Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye los saldos en caja, bancos, títulos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y su recuperación no es superior a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Cuentas por cobrar y otros

Esta política comprende los derechos de cobro de FENAP que no provienen directamente de las líneas de crédito otorgadas. Incluye, entre otros: convenios, intereses, anticipos y avances. Estas partidas se reconocen inicialmente por el precio de la transacción, siempre que el plazo de pago sea inferior a un año y no represente una transacción con financiación implícita. Se miden al costo amortizado, que para estas partidas de corto plazo suele ser su valor nominal, menos cualquier deterioro por incobrabilidad.

Inversiones

Las inversiones del FENAP comprenden los recursos colocados en títulos valores y otros instrumentos financieros con el objetivo de obtener rendimientos financieros o cumplir con requerimientos legales de reserva y liquidez. Las inversiones se reconocen en la fecha de la transacción (cuando se adquiere el derecho). Se miden inicialmente por el precio de la transacción, que incluye los costos de transacción directamente atribuibles (comisiones, corretajes), excepto para aquellas que se miden a valor razonable.

amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los rendimientos (intereses) se reconocen en el estado de resultados a medida que se causan (devengro). Medición Posterior : Instrumentos de Renta Fija (CRTs): Se miden al costo Aportes en Entidades Solidarias: Debido a que estos aportes no tienen un valor de mercado público y su redención está sujeta a estatutos, se miden al costo menos cualquier deterioro de valor.

Fondos de Inversión / Carteras Colectivas: Se miden al valor razonable (valor de la unidad diaria reportado por la entidad financiera), reconociendo las valorizaciones o desvalorizaciones directamente en el estado de resultados.

Cartera de Crédito

Los deudores por cartera de crédito corresponden a los derechos de cobro originados por los préstamos otorgados a los asociados, bajo las distintas modalidades y condiciones establecidas en el Reglamento de Crédito y los Estatutos del Fondo.

FENAP reconoce la cartera de crédito en el momento en que se produce el desembolso del efectivo al asociado. La medición inicial se realiza por el valor nominal del principal entregado, el cual coincide con el valor expresado en el respectivo pagaré que respalda la obligación.

La cartera de crédito se mide posteriormente al costo amortizado, menos el deterioro acumulado (provisión). Conforme a la excepción legal del Decreto 2495 de 2015, la evaluación del riesgo, la calificación por estados de mora y el cálculo del deterioro se realizan siguiendo los lineamientos de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

ACTIVOS INTANGIBLES

Un activo intangible es un bien no monetario identificable, sin sustancia física, destinado a servir de manera duradera a la actividad de la Entidad.

Propiedad, planta y Equipo

Las propiedades planta y equipo se reconocen en el estado de situación financiera solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Los elementos de propiedades planta y equipo incluyen: Muebles y equipo de oficina, equipo de computación y comunicación y otros. Se reconocerá como Propiedad Planta y Equipo a aquellos elementos cuyo valor sea igual o superior a un Salario Mínimo Legal Vigente. La adquisición de elementos de un menor valor, se reconocerán como propiedad planta y equipo, pero se depreciarán totalmente en el respectivo mes de adquisición.

Pasivos financieros

Los instrumentos financieros del pasivo, son obligaciones contraídas por la entidad, hacia terceros, en forma contractual, tales como obligaciones financieras, proveedores, costos y gastos por pagar, impuestos, fondos sociales, y otras por las diferentes operaciones económicas que realice la entidad.

Beneficios a Empleados

FENAP reconoce dentro de su estado de situación financiera los beneficios a los empleados a corto plazo, es decir los que espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa, en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Dentro de los beneficios a empleados a corto plazo se incluyen elementos como: Sueldos, prestaciones sociales, aportes a la seguridad social, comisiones y bonificaciones (legales o implícitas), estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al resultado a medida que se devengan.

Depósitos de los asociados

En esta partida se incluyen los dineros que de acuerdo con los Estatutos, los asociados depositan como ahorro permanente (Cancelado mensualmente) Y ahorro voluntario.

Fondos Sociales

De acuerdo a los artículos 10, 54 y 56 de la ley 79 de 1988 reglamentada por el capítulo VII de la Circular Básica Contable y Financiera emanada de la Supersolidaria, las entidades solidarias deben constituir o incrementar los fondos sociales (pasivos) del valor de los excedentes resultantes al cierre del ejercicio, por decisión de la Asamblea General. Es de anotar que estos fondos son de carácter agotable mediante destinación específica y están debidamente reglamentados por la entidad. En el evento de no agotarse, los saldos pasarán al siguiente periodo contable.

Aportes Sociales

Los aportes sociales, son valores efectivamente pagados por los asociados mediante cuotas periódicas en dinero. Estos aportes pueden ser revalorizados de acuerdo con las disposiciones de la Asamblea de cada año con la distribución de excedentes con el objetivo de reconocer la pérdida del poder adquisitivo del dinero (inflación). Ningún asociado como persona natural podrá tener más de un diez (10%) por ciento de los aportes sociales globales del Fondo.

Reservas para protección de Aportes

Este rubro representa apropiaciones de los excedentes conforme a las disposiciones legales y autorizadas por la Asamblea General de asociados. Tiene el propósito de proteger el patrimonio social y se constituye mínimo con el 20% de los excedentes de cada ejercicio, de acuerdo con las normas vigentes.

Ingresos, costos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden los rendimientos financieros generados por la prestación de servicios de crédito en sus distintas modalidades, otorgados exclusivamente a los asociados. FENAP reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Entidad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Entidad. Los intereses sobre los créditos otorgados medidos al costo amortizado se reconocen al cumplirse la fecha de su vencimiento, previo recibo efectivo del mismo. Los ingresos ordinarios por intereses se reconocerán solo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Entidad.

Los costos y gastos, se registran por el sistema de causación (periodo contable en el que se originan), independientemente de la fecha de su pago.

FENAP LTDA, presentará un desglose de gastos, utilizando la clasificación basada en la función de los gastos dentro del Fondo. Según este método, los gastos se agruparán de acuerdo con su función como parte del costo de prestación de servicios, por ejemplo, Gastos de personal, Gastos generales, Gastos financieros, Deterioro, Depreciaciones y otros gastos.

MEDICIÓN DE RIESGOS

El Fondo continúa fortaleciendo sus Sistemas de Administración de Riesgos a través de procesos de mejora continua, orientados a optimizar la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos inherentes al desarrollo de su objeto social. Para tal efecto, cuenta con un Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), en cumplimiento de lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera y la Circular Básica Jurídica emitidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Sistema de Administración de Riesgo de Crédito – SARC

Durante el ejercicio 2025, la gestión del riesgo de crédito se desarrolló a través del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), mediante procesos permanentes de identificación, medición, control y monitoreo de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de la cartera ascendió a \$3.168.815.916, con un indicador de mora del 0,40% del total de la cartera reflejando un comportamiento controlado del portafolio. La provisión de la cartera se realizó conforme a la Circular Básica Contable y Financiera.

Con corte al mes de diciembre se realizó la evaluación integral de cartera, teniendo en cuenta la capacidad de pago, la solvencia, las garantías, las perspectivas económicas, las reestructuraciones y la calificación de Datacrédito, incluyendo recalificación de deudores y constitución del deterioro conforme a la normatividad vigente.

Se identificó mayor concentración de cartera en 16 asociados, situación que se encuentra bajo seguimiento y con estrategias orientadas a la diversificación. El asociado con mayor endeudamiento alcanza un porcentaje de 13,78 del total de la cartera.

Sistema De Administración De Riesgo De Lavado De Activos Y Financiación Del Terrorismo - SARLAFT

Durante 2025, el Fondo continuó con la adecuación del Sistema de Administración del Riesgo SARLAFT siguiendo los lineamientos de la Superintendencia de la Economía Solidaria, como mecanismo de prevención y mitigación del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Se realizaron consultas en Datacrédito de algunos asociados y la verificación de asociados en listas vinculantes y restrictivas dejando la debida documentación en el archivo respectivo.

El Fondo aplicó procedimientos de debida diligencia y actualización de información y presentó oportunamente los reportes regulatorios ante la UIFAF en las fechas establecidas.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

1. REVELACIONES SOBRE LOS ACTIVOS

1.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo incluye los saldos en caja, bancos, títulos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y su recuperación no es superior a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

En FENAP LTDA, está representado por:

1.1.1 CAJA

Caja menor que es el dinero que el Fondo mantiene en efectivo para hacer pagos menores y pequeñas compras que no sean representativas tales como transportes, papelería y útiles de oficina, fotocopias, correo, implementos de aseo y cafetería, etc. El fondo de Empleados tiene constituido un fondo fijo de caja menor de \$ 1.000.000.

Caja General cuyo saldo representa el valor de los dineros recibidos por la entidad en desarrollo de sus operaciones en efectivo o en cheques. El Fondo de empleados no recibe dinero en efectivo en la oficina, los asociados consignán o realizan transferencias en las cuentas bancarias de FENAP, por tal motivo el saldo a 31 de diciembre del 2.025 es cero.

1.1.2 Bancos y otras entidades financieras

Representa los recursos depositados en cuentas corrientes y de ahorros en diversas entidades financieras del país a 31 de diciembre de 2025. Estos saldos son de libre disponibilidad, se encuentran conciliados y no presentan restricciones legales o embargos que impidan su uso para la operación normal del Fondo.

BANCOS		
CAJA SOCIAL CUENTA CORRIENTE NO. 21500277802	\$	513.328,33
BANCOLOMBIA CUENTA CORRIENTE NO. 897-771977-17	\$	21.670.257,09
BANCOLOMBIA CUENTA AHORROS NO. 876-00004-34	\$	1.112.960,73
TOTAL	\$	23.296.546,20

Los saldos contables a 31 de diciembre del 2025 de las cuentas Caja Social y Bancolombia cuenta de ahorros, coinciden con los extractos respectivos. En la conciliación bancaria de la cuenta corriente de Bancolombia, correspondiente al mes de diciembre 2025 , resultaron 2 consignaciones en transito, porque fueron realizadas al finalizar el mes, por esta razón el saldo en libros contables de FENAP y el extracto no coinciden, porque estas consignaciones fue registradas por el banco en el extracto de enero 2026.

BANCOLOMBIA CUENTA CORRIENTE	
SALDO SEGÚN EXTRACTO BANCOLOMBIA 31 DIC 2025	\$ 18.995.692,09
CONSIGNACIÓN EN TRANSITO	\$ 935.974,00
CONSIGNACIÓN EN TRANSITO	\$ 1.736.591,00
SALDO CONTABLE DE FENAP A 31 DICIEMBRE 2025	\$ 21.670.257,09

1.1.3 FIDUCIARIA BANCOLOMBIA

La fiduciaria, es una alternativa de inversión que ofrece mayores rendimientos que una cuenta de ahorros, con cero riesgo de pérdidas y el dinero invertido siempre está a la disponibilidad del cliente, es decir que no posee pacto de permanencia, al momento que el Fondo de empleados requiera retirar su dinero puede hacerlo. Esta es una buena alternativa para cuando no hay solicitudes de crédito y se quiere maximizar el rendimiento del dinero.

En el transcurso del año 2025 el Fondo de Empleados, no vió la necesidad de invertir en esta modalidad, la cuenta se incrementó en relación al año anterior con solo los rendimientos financieros (intereses). Los recursos de FENAP están colocados en la cartera de crédito.

Bancolombia genera un exacto mensual que detalla la inversión realizada y sus rendimientos. El saldo contable a 31 de diciembre 2025 es de **\$154.024,63** que coincide con el saldo según extracto.

1.1.4 Fondo de liquidez

El Decreto No. 790 de 31 de Marzo de 2003, establece que los Fondos de Empleados deben mantener un fondo de liquidez para atender retiros inesperados de captaciones, con el fin de proteger los depósitos. Este fondo de liquidez debe ser equivalente a por lo menos el **2%** de los depósitos (ahorros) si los Estatutos no autorizan el pago parcial de estos. Si los Estatutos lo autorizan el fondo de empleados está obligado a mantener un monto equivalente a por lo menos el **10%** de los depósitos sujetos a retiro.

En el año 2.015 la Junta Directiva de Fondo de Empleados reglamentó el **Ahorro Voluntario**, considerando que el artículo 22 de la Ley 1481 de 1989, autoriza a los Fondos de Empleados, a captar única y exclusivamente de sus asociados, otros tipos de depósito, bien sean estos a la vista, a plazo o a término, con la finalidad de fomentar el hábito del ahorro entre sus asociados y captar recursos para disponerlos al servicio del crédito. Estos ahorros son devueltos al término del plazo pactado, por lo tanto el Fondo de Empleados ha mantenido un fondo de liquidez equivalente al **10%** sobre el saldo de los ahorros mensuales.

Sobre los Depósitos Permanentes (obligatorios) el Fondo de Empleados ha mantenido un Fondo de Liquidez equivalente al **2%** sobre el saldo mensual de estos ahorros, porque estos se devuelven unicamente cuando el asociado se retira del Fondo.

CONCEPTO	SALDO A 31 DIC 2024	% MÍNIMO EXIGIDO POR SUPERSOLIDARIA	VALOR MÍNIMO DEL FONDO LIQUIDEZ
Depósitos voluntarios a Término y Programado	\$ 101.000.000	10%	\$ 10.100.000
Depósitos de Ahorro Largo plazo (permanentes)	\$ 125.539.386	2%	\$ 2.510.788
Valor mínimo que debe tener la entidad en el Fondo de liquidez			\$ 12.610.788

Para dar cumplimiento a esta obligación, el Fondo de Empleados mantenía inicialmente una cuenta "Credenciario" en el Banco Cooperativo Coopcentral. No obstante, ante las bajas tasas de interés de dicha entidad, se decidió trasladar los saldos a un CDT en Bancolombia con el fin de optimizar la rentabilidad. Esta inversión tiene un plazo de 90 días, lo que requiere una renovación trimestral por parte del Fondo.

El saldo a 31 de diciembre del 2025, cumple con este requerimiento, representado así:

Cuenta Credenciario Coopcentral	51.153,87
CDT Bancolombia No. 27606746041	15.215.826,26
SALDO TOTAL FONDO LIQUIDEZ	15.266.980,13

1.2.1 Cartera de crédito corto Y largo plazo

CREDITOS CONSUMO

Comprende las obligaciones financieras a favor del Fondo de Empleados originadas en los créditos concedidos a los asociados en sus distintas líneas y modalidades de acuerdo con el reglamento de crédito y los Estatutos del Fondo.

FENAP LTDA, reconoce como Cartera de crédito los derechos adquiridos por los servicios de crédito para sus asociados.

Los créditos otorgados se registran inicialmente por su valor nominal y se miden posteriormente al costo amortizado, deduciendo los abonos a capital realizado por los asociados.

La tasa pactada no debe superar la tasa de usura reglamentada para Colombia en ninguna de las líneas establecidas por el fondo en su reglamento de crédito.

Los créditos de consumo son préstamos otorgados por el Fondo a sus asociados para cubrir necesidades financieras específicas. Entre estos se incluyen las modalidades de crédito ordinario, rotatorio, extraordinario, educativo y suministros.

La cartera de crédito es la cuenta más representativa del activo pues representa el **96%** del total de los Activos disminuida la provisión. El saldo al cierre del ejercicio asciende a \$ 3.168.815.916, lo que representa un crecimiento de \$ 148.293.978 (4,91%) en comparación con el año anterior. Este incremento es el resultado de la gestión efectiva de la administración y la confianza de los asociados en los servicios financieros del Fondo, lo que permitió una mayor colocación de recursos durante el periodo.

Descripción	Año 2025	Año 2024	Variación	%
Corto plazo	\$ 53.237.448	\$ 37.699.917	\$ 15.537.531	41,21%
Largo plazo	\$ 3.115.578.468	\$ 2.982.822.021	\$ 132.756.447	4,45%
Total	\$ 3.168.815.916	\$ 3.020.521.938	\$ 148.293.978	4,91%

DETALLE DE LA CARTERA

A continuación, se presenta un cuadro que muestra el valor que los asociados deben a FENAP, por las distintas líneas de crédito:

CREDITOS DE CONSUMO	
Ordinarios, Vacaciones	\$ 2.883.931.512
Rotatorios	184.740.862
Educativos	37.622.708
Suministros y carnets	16.886.254
Extraordinarios	
Reestructuración	39.711.848
Emprendimiento	5.922.732

TOTAL	\$ 3.168.815.916
-------	------------------

La Superintendencia de la Economía Solidaria, establece principios, criterios generales y parámetros mínimos que las organizaciones solidarias vigiladas deben tener en cuenta para evaluar en forma adecuada el riesgo crediticio implícito en este activo, así como los requisitos para la clasificación, calificación y provisión de la cartera de créditos, de modo que se revelen y establezcan las contingencias de pérdida de su valor y que dicho activo se registre de acuerdo con su realidad económica y contable.

El riesgo crediticio es la probabilidad de que una organización solidaria incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores incumplan con el pago de sus obligaciones en los términos acordados.

El deterioro de la cartera de crédito, se determinó de conformidad con la Política contable fijada por la Superintendencia de la economía solidaria, que establece que las organizaciones solidarias deberán constituir como mínimo un **deterioro general** del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de crédito.

El fondo de Empleados cerró a 31 de diciembre del 2025 con un deterioro general de :

DETERIORO GENERAL CARTERA DE CREDITO	\$ 33.000.000
TOTAL	\$ 33.000.000

El porcentaje del Deterioro General con respecto al total de la cartera a 31 de diciembre del 2025 es de 1,04%, cumpliendo con el mínimo exigido por la superintendencia.

La Superintendencia de la Economía Solidaria, establece que sin perjuicio de la provisión general, las organizaciones deberán mantener en todo tiempo un **deterioro individual** para la protección de sus créditos calificados en categorías de riesgo A, B, C, D, E.

Esta superintendencia determina que de acuerdo con la edad de vencimiento, la cartera de crédito se calificará obligatoriamente de la siguiente manera:

CREDITOS DE CONSUMO		
CATEGORIA	EDAD DE VENCIMIENTO	PROVISION
A	0-30 dias	0%
B	31-60 dias	1%
C	61-90 dias	10%
D	91-180 dias	20%
E	181-360 dias	50%
	mayor	100%

La Supersolidaria señala que para efectos de constituir la respectiva provisión, cuando la entidad solidaria, califique cualquiera de los créditos de un mismo deudor en B, C, D, E, deberá llevar a la categoría de mayor riesgo, todos los créditos otorgados a dicho deudor, este procedimiento se llama **REGLA DE ARRASTRE**.

El resultado del estudio de la cartera de crédito, con corte a 31 de diciembre del 2025 del Fondo de Empleados, siguiendo los lineamientos de la supersolidaria fue el siguiente:

Categoría A o riesgo Normal

Los créditos calificados en esta categoría reflejan una estructuración y atención apropiadas

Del total de la cartera del fondo de Empleados FENAP, el **99,60%** corresponden a créditos de normal recaudo. El valor de la cartera calificada en A es de \$3.156.019.648 correspondiente a 234 créditos.

Categoría B o riesgo aceptable

Los créditos calificados en esta categoría están aceptablemente atendidos, pero existen debilidades que pueden afectar transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor, de tal forma que si no se toman las medidas oportunas llegaría a afectar el normal recaudo del crédito.

El Fondo de Empleados a 31 de diciembre del 2025, **NO** presenta créditos calificados en esta categoría.

Categoría C o riesgo apreciable

Se califican en esta categoría los créditos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor y comprometen el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.

El Fondo de Empleados a 31 de diciembre del 2025, **NO** presenta créditos calificados en esta categoría.

Categoría D o riesgo significativo

Son créditos de riesgo apreciable, pero en mayor grado, cuya probabilidad de recudo es altamente dudosa.

El Fondo de Empleados a 31 de diciembre del 2025, **NO** presenta créditos calificados en esta categoría.

Categoría E o riesgo de incobrabilidad

Son créditos de riesgo con mínima probabilidad de recaudo.

El fondo de Empleados a 31 de diciembre del 2025, presentó 1 crédito calificado en esta categoría. El saldo de este crédito es de \$ 12.796.268, que equivale al 0,4% del total de la cartera de crédito.

DETERIORO INDIVIDUAL DE CARTERA DE CREDITO				
CONCEPTO	VALOR CARTERA	% en relación al Total de la cartera	VR DETERIORO	
RIESGO A	\$ 3.156.019.648	99,60%	\$	-
RIESGO B	-	0,00%		-
RIESGO C	-	0,00%		-
RIESGO D	-	0,00%		-
RIESGO E	\$ 12.796.268	0,40%		6.398.134
TOTALES	\$ 3.168.815.916	100,00%	\$	6.398.134

A 31 de diciembre de 2025, la **provisión individual** de la cartera de FENAP asciende a \$6.398.134, cifra que representa el 50% de un crédito calificado en **categoría E**. Cabe destacar que el **99,60%** de la cartera mantiene una **calificación A**, lo que refleja la gestión eficiente de la administración en el otorgamiento, seguimiento y recaudo de los créditos. La recuperación de estos recursos se realiza mediante libranza y pagos directos (consignaciones y transferencias).

DETERIORO INDIVIDUAL	\$ 6.398.134
DETERIORO GENERAL	\$ 33.000.000
TOTAL DETERIORO DE CARTERA DE CREDITO	\$ 39.398.134

La morosidad de este asociado que al cierre del ejercicio 2025 es calificado en **categoría E**, llevó a FENAP a contratar los servicios profesionales de la Abogada Elisa Salazar para iniciar el cobro jurídico, quien adelanta el proceso ante Juzgado Primero Civil Municipal de Pasto, en el cual cursa el proceso Ejecutivo en contra del asociado deudor.

Al realizarle el cruce de la deuda con sus aportes y ahorros, le alcanzó a cubrir las cuotas de capital completas hasta junio 2025 y parte de la cuota de Julio 2025, quedándole un saldo por pagar de \$ 12.796.268. Esta cartera morosa tiene garantía Hipotecaria.

INDICE DE CALIDAD DE CARTERA

	MARZO 2026	JUN 2026	SEP 2026	DIC 2026
RIESGO				
RIESGO A	\$ 2.902.150.444	\$ 2.678.506.649	\$ 2.953.322.979	\$ 3.126.019.648
RIESGO B	\$ 45.493.336	\$ 192.265.496	\$ 37.401.149	\$ 0
RIESGO C	\$ 0	\$ 0	\$ 88.386.538	\$ 0
RIESGO D	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
RIESGO E	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 12.796.268
TOTAL CARTERA	\$ 2.947.643.780	\$ 2.870.772.145	\$ 3.079.110.666	\$ 3.168.815.916
INDICES DE CALIDAD DE LA CARTERA				
	MARZO 2026	JUN 2026	SEP 2026	DIC 2026
CALIFICADA EN B, C, D Y E	1,54%	6,70%	4,09%	0,40%

PERIODO	INDICE CALIDAD DE CARTERA	PROVISIÓN INDIVIDUAL
MARZO 2025	1.54%	454.933
JUN 2025	6.70%	1.922.655
SEP 2025	4.09%	9.212.665
DIC 2025	0.40%	6.898.134

El indicador de calidad de cartera es la relación existente entre la cartera total y la cartera vencida, calificada en B,C,D,Y E.

SEPTIEMBRE 2025			
CONCEPTO	VALOR	PORCENTAJE CARTERA VENCIDA	PROVISION INDIVIDUAL
CARTERA CALIFICADA B	\$ 37.401.149	29,73%	\$ 374.011
CARTERA CALIFICADA C	\$ 88.386.538	70,27%	\$ 8.838.654
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 125.787.687	100,00%	\$ 9.212.665

En septiembre 2025 se alcanzó el mayor porcentaje en el análisis de índice de calidad, en este mes la totalidad de la cartera vencida asciende a \$125.787.687. El 29,73% fue calificada en B que son créditos con un nivel moderado de riesgo crediticio, presentan un nivel de riesgo ligeramente superior al de los créditos con calificación A. El 70,27% fue calificada en C, corresponde a un crédito que en los meses siguiente fue bien atendido.

A 31 de diciembre 2025 el indicador de calidad de cartera termina en 0,40%, se debe a que EL 96,60% de la cartera fue calificada en **A**. Son creditos de alta calidad, lo que reduce significativamente el riesgo de incumplimiento. Los créditos calificados en A garantizan una gestión eficaz del riesgo crediticio.

El porcentaje de la cartera de crédito calificada en A, en estos mismos periodos es el siguiente:

MESES	MARZO 2025	JUN 2025	SEP 2025	DIC 2025
CALIFICACION A	98,46%	93,30%	95,91%	99,60%

A 31 de diciembre del 2025 se presentan los siguientes datos relacionados con la cartera de crédito:

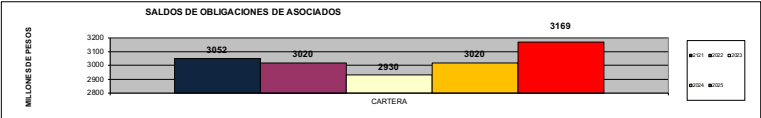
Numero Total de Asociados	148
Numero de Asociados con Préstamos	79
Numero de Créditos Vivos	235
Valor desembolsado en creditos de consumo año 2025	\$ 1.706.945.715
Numero de préstamos concedidos en el año 2025	134
Numero de Asociados Calificados en A	79
Numero de Asociados Calificados en B	0
Numero de Asociados Calificados en C	0
Numero de Asociados Calificados en D	0
Numero de Asociados Calificados en E	1
Tasa de interés Corriente de Rotatorios, Ordinarios, Extraordinarios y Suministros	
Tasa de interés Corriente de Educativos y Vacaciones	1,2%
Tasa de interés Corriente de préstamos de Emprendimiento	1,0%
	0,8%

Muestra de los Asociados con mayor endeudamiento
Total Cartera \$ 3.168.815.916

Saldo 31 diciembre 2025	% relacionado con el total de la cartera	calificación a 31 diciembre 2024	Tipo de Garantía
55.776.621	1,76%	Riesgo A	Hipoteca
65.897.072	2,08%	Riesgo A	Codeudores
66.752.823	2,11%	Riesgo A	Codeudores
67.114.270	2,12%	Riesgo A	Codeudores
67.691.331	2,14%	Riesgo A	Codeudores
68.739.364	2,17%	Riesgo A	Codeudores
73.142.897	2,31%	Riesgo A	Codeudores
97.423.319	3,07%	Riesgo A	Codeudores
105.672.285	3,33%	Riesgo A	Codeudores
114.225.375	3,60%	Riesgo A	Codeudores
133.529.526	4,21%	Riesgo A	Codeudores
136.316.527	4,30%	Riesgo A	Codeudores
170.428.848	5,38%	Riesgo A	Hipoteca
208.260.593	6,57%	Riesgo A	Hipoteca
297.575.802	9,39%	Riesgo A	Codeudores
436.678.502	13,78%	Riesgo A	Hipoteca

FENAP cuenta con 2 tipos de garantías crediticias para mitigar el riesgo de no pago:

- Garantías personales: Este tipo de garantía hace referencia al o a los **Codeudores** que se comprometen de forma solidaria a pagar la deuda contraída en el caso de que el asociado que contrae la deuda no pueda pagarla. Estas personas funciona como aval y se comprometen a hacerse cargo de la deuda en caso de impago sea cual sea el importe de esta.
- Garantías reales: En este caso de las garantías existe un bien material de por medio que sirve para respaldar la deuda en caso de impago, **que es la hipoteca**. En este caso, el inmueble que funciona de garantía debe estar a nombre del asociado que ha contraído la deuda.



2025	2024	Variacion	% de variación
\$ 3.168.815.916	\$ 3.020.521.938	\$ 148.293.978	4,91%

La gráfica muestra un crecimiento de la cartera de **\$148.293.978** frente al año anterior (4,91%). Desde septiembre de 2025, el saldo ha mantenido un incremento mensual significativo. Para FENAP, la colocación oportuna es prioritaria, ya que el crédito de consumo constituye el principal activo productivo y la mayor fuente de ingresos. Maximizar la colocación en manos de los asociados garantiza una rentabilidad superior frente a los rendimientos de las entidades financieras.

MES	SALDO CARTERA 2024	SALDO CARTERA 2025	VARIACION
enero	\$ 2.907.908.226	\$ 2.974.784.054	\$ 66.875.828
febrero	\$ 2.936.327.184	\$ 2.917.885.570	\$ -18.441.614
marzo	\$ 2.953.648.188	\$ 2.947.643.780	\$ -6.004.408
abril	\$ 2.820.155.252	\$ 2.935.254.848	\$ 115.099.596
mayo	\$ 2.843.564.303	\$ 2.865.353.528	\$ 21.789.225
junio	\$ 2.882.047.766	\$ 2.870.772.145	\$ -11.275.621
julio	\$ 2.837.345.036	\$ 2.919.682.595	\$ 82.337.559

agosto	\$	2.868.252.053	\$	2.761.907.335	\$	-106.344.718
septiembre	\$	2.841.087.558	\$	3.079.110.666	\$	238.023.098
octubre	\$	2.935.143.272	\$	3.219.581.709	\$	284.438.437
noviembre	\$	2.985.050.093	\$	3.129.608.424	\$	144.558.331
diciembre	\$	3.020.521.938	\$	3.168.815.916	\$	148.293.978
PROMEDIO MENSUAL	\$	2.902.587.573	\$	2.982.533.381	\$	79.945.808

Del total de la cartera, el 59,49% son créditos que se cancelan por transferencia o consignación directa, el 37,55% son créditos a través de descuento con libranza de la Secretaría de Educación Municipal y el 2,95% son créditos a través de descuento con libranza de la Secretaría de Educación Departamental.

Forma de Pago			Total Créditos Vigentes a 31 diciembre 2025	Porcentaje
Transferencia o consignación			141	59,49%
Libranza Secretaría de Educación Municipal			89	37,55%
Libranza Secretaría de Educación Departamental			7	2,95%
TOTAL			237	100,00%

1.3 CUENTAS POR COBRAR

1.3.1 Deudores Patronales

En este grupo se incluyen los dineros descontados por la Secretaría de Educación Municipal a 104 asociados y los descuentos realizados por la Secretaría de Educación Departamental a 8 Asociados, que corresponden a los descuentos informados por el FENAP.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de esta cuenta refleja los descuentos de nómina realizados por la Secretaría de Educación **Municipal** correspondientes a diciembre 2025. Estos recursos serán transferidos a FENAP en el mes de enero del 2026. Por su parte, la Secretaría de Educación **Departamental** canceló sus obligaciones del mismo período antes del cierre del ejercicio, razón por la cual no presenta saldos pendientes de cobro.

SECRETARÍA DE EDUCACIÓN MUNICIPAL		\$	77.406.167
SECRETARÍA DE EDUCACIÓN DEPARTAMENTAL		\$	89
TOTAL		\$	77.406.167

1.3.2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Reclamos a compañías aseguradoras

FENAP LTDA tiene suscrita una **POLIZA VIDA GRUPO DE DEUDORES**, con Seguros de Vida del Estado S.A., es una póliza que ampara al deudor en caso de que fallezca, cuenta con la cobertura de muerte por cualquier causa, incapacidad total y permanente. Su finalidad es garantizar el pago de las obligaciones adquiridas por los asegurados.

Al 31 de diciembre del 2025, el saldo de \$3.364.386 representa la reclamación formal ante la aseguradora Seguros del Estado, por el saldo del crédito del asociado fallecido, Horacio Mora O. (q.e.p.d.). Cabe precisar que dicha obligación fue cancelada en su totalidad a favor de FENAP mediante el desembolso efectuado por la compañía aseguradora en marzo del 2026.

Cuentas por Cobrar de terceros

Dentro de este rubro se registran \$942.000 correspondientes a los gatos del proceso jurídico adelantado contra el Asociado con mora calificado en categoría E. Este valor complementa la información detallada previamente en la sección de cartera de crédito respecto al cobro judicial en curso.

Reclamos a compañías aseguradoras		\$	3.364.386
Otras cuentas por cobrar		\$	942.000
TOTAL		\$	4.306.386

1.4 ACTIVOS FINANCIEROS LARGO PLAZO

1.4.1 Inversiones en Instrumentos de Patrimonio

Registra los aportes sociales que mantiene la Entidad en organismos cooperativos, entidades sin ánimo de lucro y otros entes, con la finalidad de obtener servicios de apoyo o complementarios a su gestión principal o para el beneficio social de sus asociados, que tengan un valor recuperable futuro por negociación o redención del aporte por parte del emisor.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de \$7.508.478, representa el valor acumulado de los aportes mensuales realizados por FENAP a **Cooomeva**. En el año 2025 el aporte mensual se fijó en \$ 71.175

1.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades planta y equipo se reconocen en el estado de situación financiera, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Entidad y el costo del elemento, pueda determinarse de forma fiable. Los elementos de propiedades planta y equipo incluyen: Muebles y equipo de oficina, equipo de computación y comunicación y otros. FENAP reconoce como Propiedad Planta y Equipo a aquellos elementos cuyo valor sea igual o superior a un Salario Mínimo Legal Vigente. La adquisición de elementos de un menor valor, se reconocerán como propiedad planta y equipo, pero se depreciarán totalmente en el respectivo mes de adquisición.

Uno de los cambios más importantes en la NIIF PYMES es el concepto de activos. En el modelo NIIF es irrelevante que la entidad tenga o no la propiedad de los bienes. La norma establece que para que un bien sea contabilizado como activo fijo, el factor determinante es que el bien sea controlado por la entidad, que dure más de doce meses y que le genere beneficios económicos.

Este rubro representa el valor histórico de adquisición de los muebles, equipos de oficina, computación y comunicación que son propiedad del Fondo. Estos activos se destinan permanentemente para el desarrollo de las actividades administrativas del Fondo y su medición se realiza bajo el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

El Fondo de empleados lleva un control individual de cada activo, su costo, fecha de compra, la vida útil, la depreciación mensual, la depreciación aculada etc.

1.5.1 Bases de medición utilizadas para determinar el valor en libros

Para los bienes muebles la base de medición utilizada fue el costo de adquisición, el cual se obtuvo de la base de datos histórica referida.

CONCEPTO	AÑO 2025	AÑO 2024	VARIACION
Muebles y equipo de oficina	7.664.581	7.664.581	0
Equipo de cómputo y comunicación y otros	14.393.967	12.638.967	1.755.000

En las cuentas contables Equipo de cómputo y comunicación y otros se presentó un incremento de \$1.755.000 en relación al año anterior debido a la compra de :

CONCEPTO	VALOR
Celular para uso de FENAP	\$ 410.000
IMPRESORA EPSON L4260	\$ 1.300.000
TECLADO GENIUS K6-100 NEGRO USB	\$ 45.000
TOTAL	\$ 1.755.000

1.5.2 Depreciación acumulada

Representa el valor acumulado de la depreciación que sufre la propiedad planta y equipo, como consecuencia de su uso, obsolescencia o desgaste.

De conformidad con las políticas contables adoptadas, el Fondo determina la vida útil de sus activos fijos basándose en la expectativa real de uso y el desgaste físico esperado.

Lo anterior permite que el gasto por depreciación se distribuya de una mejor manera a lo largo de la vida útil del activo, asegurando que el valor en libros refleje fielmente el potencial de servicio del bien.

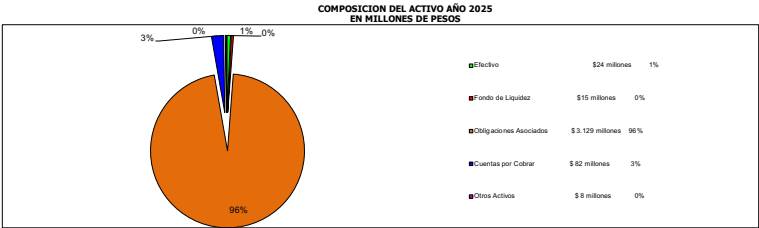
FENAP ha dispuesto que todos sus activos fijos se depreciarán utilizando el método de línea recta, es decir, el costo de cada activo se traslada paulatinamente al gasto dividiéndolo entre los años de vida útil. Esto significa que a todas las vigencias se aplicará una cuota igual de gasto por depreciación.

La Entidad asignó la vida útil en las Políticas contables de la siguiente manera:

Elemento	Vida útil
Muebles	10 a 27 años
Equipo de Oficina	15 años
Equipo de Computo	7 a 11 años
Equipo de Comunicación	19 años
Otros	2 a 24 años

El detalle del costo y la depreciación acumulada de cada grupo de activos se conforma de la siguiente manera:

DETALLE	COSTO DE ADQUISICION	DEPRECIACION ACUMULADA A 31 DICI 2025	SALDO A 31 DICIEMBRE 2025
MUEBLES - EQUIPOS DE OFICINA- ENSERES			
MUEBLES	\$ 6.924.721	\$ 6.601.160	\$ 323.561
ENSERES	440.860	440.860	-
EQUIPOS	290.000	290.000	-
TOTAL MUEBLES - EQUIPO DE OFICINA- ENSERES	\$ 7.664.581	\$ 7.341.020	\$ 323.561
EQ.COMPUTACION Y COMUNICACIÓN			
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 7.929.000	\$ 7.929.000	-
EQUIPO DE COMUNICACIONES	1.280.000	1.280.000	-
OTROS	5.184.967	5.184.967	-
TOTAL EQ.COMPUTACION Y COMUNICACIÓN	\$ 14.393.967	\$ 14.393.967	\$ -
TOTALES	\$ 22.058.548	\$ 21.734.987	\$ 323.561



La gráfica confirma una óptima distribución en la estructura de los activos de FENAP. El 96% del activo total se encuentra colocado en créditos a los asociados, consolidando la actividad crediticia como el principal motor de generación de ingresos y el eje fundamental de la entidad.

2. REVELACIONES SOBRE LOS PASIVOS

2.1 PASIVOS FINANCIEROS

Depósitos a corto plazo y largo plazo

2.1.1 Depósitos de ahorro Contractual

Depósitos Corto Plazo

En el año 2.015 la Junta Directiva de Fondo de Empleados reglamentó el **Ahorro Voluntario**, considerando que el artículo 22 de la Ley 1481 de 1989, autoriza a los Fondos de Empleados, a captar única y exclusivamente de sus asociados, otros tipos de depósito, bien sean estos a la vista, a plazo o a término, con la finalidad de fomentar el hábito del ahorro entre sus asociados y captar recursos **para disponerlos exclusivamente al servicio del crédito de sus asociados**.

Dentro del reglamento del ahorro **voluntario**, se fijó que los ahorradores tienen derecho al reconocimiento de un interés mensual. La Junta Directiva es quien determina que tasa de interés reconoce a los ahorradores, tomando como referencia el sector financiero de Colombia. Desde el mes de octubre del año 2023 se reconoce a los ahorradores una tasa de interés del 1%, mensual.

Estos ahorros son devueltos al término del plazo pactado y se reciben siempre y cuando hayan solicitudes de créditos y no haya disponibilidad de efectivo, de lo contrario no se aprueba recibir este tipo de ahorros.

La Junta Directiva aprueba que los ahorros voluntarios también pueden respaldar la deuda del asociado creando así los ahorros voluntarios inmovilizados, como una opción para subir el cupo de crédito de los asociados.

DEPOSITOS VOLUNTARIOS A 31 DICIEMBRE 2025		
AHORRO VOLUNTARIO A TERMINO (mínimo 3 meses)	\$	100.000.000
AHORRO VOLUNTARIO PROGRAMADO (mínimo por un año)		1.000.000
TOTAL	\$	101.000.000

2.1.2 Depósitos de ahorro Permanente

Depósitos Largo Plazo

Esta cuenta registra los recursos recibidos por el Fondo de sus asociados con el propósito de ahorrar permanentemente y por dicha condición se consideran depósitos a término.

Para los Fondos de Empleados esta modalidad de **ahorros es obligatoria** por ser un compromiso legal en concordancia con las normas vigentes. Los asociados de los Fondos de Empleados deberán comprometerse a ahorrar en forma permanente en los montos que establezca los estatutos o la asamblea general.

Los Estatutos del Fondo de Empleados no permiten pagos parciales de los ahorros permanentes, estos serán devueltos cuando se produzca la desvinculación del asociado.

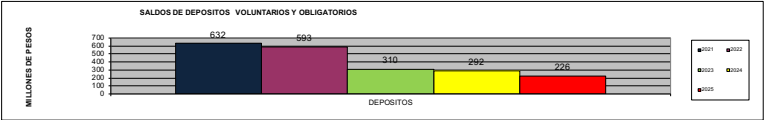
DEPOSITOS PERMANENTES A 31 DICIEMBRE 2025		
AHORRO PERMANENTE	\$	125.539.396

Durante el año 2025, el Fondo de empleados efectuó devoluciones de **ahorros obligatorios** por \$13.003.984 a 17 asociados que se retiraron de la entidad. No obstante, el saldo de estos depósitos registró un incremento de \$8.270.535 respecto al año anterior, lo que demuestra una dinámica de ahorro positiva que compensó los egresos por retiro.

El saldo de los **ahorros voluntarios** a 31 de diciembre de 2025 se situó en \$101.000.000, reflejando una disminución de \$73.570.000 frente al año anterior. FENAP realizó devoluciones de estos ahorros al contar con liquidez en cuentas bancarias para cubrir la colocación de créditos. La liquidez disponible en sus cuentas, elimina la necesidad de captar ahorros voluntarios.

Saldos a 31 de Diciembre de los depósitos de ahorro.

Detalle	2025	2024	VARIACIÓN
Voluntarios	\$ 101.000.000	\$ 174.570.000	\$(73.570.000)
Obligatorios	125.539.386	117.268.851	8.270.535
Total	\$ 226.539.386	\$ 291.838.851	\$ (65.299.465)



ANOS	VARIACIONES
2021 - 2022	-39 millones
2022 - 2023	-283 millones
2023 - 2024	-18 millones
2024 - 2025	-65 millones

Las disminuciones observadas en el comparativo de los últimos cuatro años se explican exclusivamente por la devolución de los **ahorros voluntarios**. Esta es una decisión estratégica de FENAP al prescindir de estos recursos, ya que contó con liquidez suficiente para el otorgamiento de créditos de consumo sin incurrir en captaciones adicionales innecesarias.

2.2 CUENTAS POR PAGAR

Corresponden a compromisos frente a terceros generados en el curso de las actividades ordinarias tales como servicios públicos, retención en la fuente, Impuesto Industria y Comercio, Valores por reintegrar, retenciones y aportes laborales, etc.

Representa los importes causados por qastos incurridos durante el ejercicio económico, pendientes de pago.

2.2.1 Costos y gastos por pagar

Su saldo representa el valor de los gastos causados y no pagados a 31 de diciembre, que normalmente son cancelados en enero del siguiente año.

Servicios públicos - celular	\$ 24.096
------------------------------	-----------

2.2.2 Otras cuentas por pagar

En esta cuenta se registra:

Los aportes sociales pendientes de cancelar a Coomeva Cooperativa, correspondientes al mes de diciembre 2025, que son cancelados en enero del 2026. FENAP se asoció a esta entidad sin ánimo de lucro, con la finalidad de obtener servicios de apoyo o complementarios a su gestión principal o para el beneficio social de sus asociados.

Al cierre del ejercicio, se registra un pasivo de \$282.745 a favor del proveedor del software contable Sadmin (Sistema Nube). Dicho valor corresponde al canon del mes de mayo de 2025, el cual no ha sido cancelado debido a que la entidad prestadora no ha expedido la factura electrónica correspondiente ni ha formalizado el cobro. El servicio de mayo 2025 fue causado contablemente para reflejar la obligación.

Coomeva	\$ 85.775
Sadmin	\$ 282.745
TOTAL	\$ 368.520

2.2.3 Retención en la Fuente

Registra los importes recaudados por el Fondo de Empleados a los contribuyentes o sujetos pasivos del tributo a título de retención en la fuente a favor de la Administración de Impuestos Nacionales (DIAN), en virtud al carácter de recaudador que las disposiciones legales vigentes le han impuesto a los entes económicos.

SERVICIOS	\$ 458.449
ARRENDAMIENTOS	\$ 29.456
RENTONIENTOS FINANCIEROS	
COMPRAS	22.750
OTRAS RETENCIONES	2.389.205
TOTAL	\$ 2.899.860

2.2.3 Reteica

Registra el valor de las retenciones en el impuesto de industria y comercio que efectúa la entidad, cuando se adquieren bienes o servicios. Su saldo representa el valor del porcentaje retenido sobre el impuesto de industria y comercio, al momento del pago o abono en cuenta, en la adquisición de bienes o servicios.

COMPRAS	\$ 9.900
SERVICIOS	92.920
TOTAL	\$ 96.820

TOTAL RETENCION EN LA FUENTA	\$ 2.996.680
------------------------------	--------------

2.2.4 Impuesto de Industria y Comercio

A partir del año 2017 los Fondos de Empleados pasaron a ser contribuyentes del Impuesto de Industria y Comercio, gravamen equivalente al 10 por mil del total de los ingresos. El Fondo de Empleados causa mensualmente este gasto, contra un Pasivo a favor de la Secretaría de Hacienda, a 31 de diciembre del 2025 este valor asciende a **\$4.415.956**, este monto tendrá que cancelarse hasta marzo del 2026.

2.2.5 Valores por Reintegrar

FENAP registra en este Pasivo:

El valor de las obligaciones del Fondo de empleados con sus asociados por los mayores valores descontados, estos montos son devueltos o abonados a obligaciones, previa autorización del asociado.

Las consignaciones sin identificar: El saldo de esta cuenta representa los recaudos bancarios pendientes de identificar al cierre del ejercicio. Estos valores corresponden a consignaciones o transferencias electrónicas realizadas por los asociados que, por falta de soporte o notificación, no han podido ser aplicados a sus obligaciones. Los recursos permanecerán bajo este rubro hasta que el Fondo logre la identificación del asociado.

Los valores correspondientes a pagos de bonos de fin de año, devueltos por las entidades financieras en el momento de realizar la transferencia al respectivo asociado, debido a inconsistencias en las cuentas bancarias de destino. Estos rubros son transferidos nuevamente en enero del próximo año, una vez validados los datos con cada asociado afectado.

2.2.5 Remanentes por pagar a exasociados

Al cierre del ejercicio, el saldo de esta cuenta representa el valor retenido como garantía en la liquidación del exasociado Horacio Mora O (s.e.p.d.), hasta que la compañía aseguradora formalice el pago del saldo de la cartera de crédito, procediendo entonces con el cruce contable respectivo.

El saldo a 31 de diciembre del 2025 se discrimina a continuación

CONCEPTO	VALOR
Valores por reintegrar mayor descuento	\$ 1.077.535

Consignaciones sin identificar	\$	1.224.700
Bonos fin de año 2025 pendientes de transferir	\$	132.000
Remanentes por pagar exasociado	\$	3.364.385
TOTAL	\$	5.798.620

2.2.6 Retenciones y aportes Laborales

Registra las obligaciones del Fondo a favor de entidades oficiales y privadas derivadas del contrato laboral suscrito con la señora secretaria-tesorera, por concepto de aportes parafiscales y seguridad social de conformidad con la regulación laboral, correspondientes al mes de diciembre del 2025, que son canceladas en enero del próximo año.

APORTES EMPR PROMOTORAS DE SALUD E.P.S	\$	288.000
APORTES EMPR PROMOTORAS DE PENSION		368.600
APORTES A RIESGOS PROFESIONALES		8.500
APORTES COMPAFAMILAR - ICBF Y SENIA		207.600
TOTAL	\$	872.700

2.3 FONDOS SOCIALES

Este grupo comprende el valor de los recursos apropiados de los excedentes, de acuerdo al proyecto de Distribución según lo previsto en los Estatutos o acordados por decisión de la Asamblea. Estos fondos son agotables mediante destinación específica y deben estar previamente reglamentados por la Entidad

Las organizaciones de la economía solidaria 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 voluntarios

Los Fondos sociales pasivos son agotables solamente de conformidad con lo establecido en el reglamento y su destinación es inmodificable, **no** podrán utilizarse para gastos que sean propios del desarrollo operacional 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.

2.3.1. Fondo de Solidaridad

Es un Fondo Social de carácter agotable, representa los recursos destinados a atender el servicio de ayuda a sus asociados en caso de calamidad doméstica o de hechos imprevistos que los afecten, de acuerdo a la reglamentación del fondo.

En la Asamblea General de Asociados del 2025, se aprobó que de los Excedentes del Ejercicio económico del 2024 se apropiara el **30%** para el fondo de Solidaridad resultando \$13.486.968,75.

El fondo de solidaridad se proveerá de recursos económicos a través de excedentes del ejercicio y además con los siguientes recursos:

➤ Con los valores descontados mensualmente a los asociados equivalente 1% sobre el salario básico más sobresueldo. A partir de Octubre del 2017 este descuento se aumentó del 5 por mil al 1% , decisión tomada en Asamblea General de asociados, toda vez que este fondo se agotó.

➤ Con los valores descontados mensualmente a los asociados por concepto de seguro de vida, dependiendo del valor del amparo que el asociado escoja así:

AMPARO DEL SEGURO (CATEGORIA)	VALOR DE LA PRIMA QUE EL FONDO CANCELA A ASEGURADORA	VALOR QUE EL FONDO AUXILIA AL ASOCIADO	VALOR QUE EL FONDO DESCUENTA AL ASOCIADO
50.000.000	69.292	15.000	54.292
60.000.000	83.150	15.000	68.150
85.000.000	117.796	15.000	102.796
EDAD AVANZADA 10 MILLONES	20.000	15.000	5.000

➤ Con los valores descontados mensualmente a los asociados equivalentes al 50% de los pagos que el Fondo realiza por concepto de seguro exequial a Monte de los Olivos. El asociado tiene derecho a una cobertura de 8 personas, incluido el, si decide incluir a más se le cobra el 100% por cada persona adicional.

SEGURO EXEQUIAL		
VALOR QUE EL FONDO PAGA A MONTE DE LOS OLIVOS	VALOR QUE EL FONDO AUXILIA AL ASOCIADO	VALOR QUE EL FONDO DE EMPLEADOS DESCUENTA A LOS ASOCIADOS
20.000	10.000	10.000
21.300	10.000	11.300
22.400	10.000	12.400
23.300	10.000	13.300
23.400	10.000	13.400
23.600	10.000	13.600
23.800	10.000	13.800
26.300	10.000	16.300
27.100	10.000	17.100
28.400	10.000	18.400
31.900	10.000	21.900

➤ Con las multas por no asistencia a las Asambleas.

➤ Debido a que este fondo se estaba agotando, la Junta Directiva aprobó que se contabilicen en esta cuenta las cuotas para otorgamientos de crédito (cuotas de Administración) y Fogafin.

La utilización de los recursos en el año 2025 se explica en el siguiente cuadro

SEGURO EXEQUIAL MONTE DE LOS OLIVOS	SEGURO DE VIDA	SEGUROS DEL ESTADO S.A.	SEGURO DE DEUDA SEGUROS DEL ESTADO	AUXILIOS POR CALAMIDADES E INCAPACIDADES RAMOS FUNEBRES	BONOS SOLIDARIOS	TOTAL
\$ 17.754.640	\$ 59.049.255	\$ 47.115.320	\$ 16.737.991	\$ 19.435.000	\$ 160.092.206	

A partir del mes de octubre 2022, la Junta Directiva dispuso que el costo del seguro de deuda se financie a través del **Fondo de Solidaridad**, en lugar de registrarse como un gasto directo. El ajuste responde al alza en la tarifa mensualde la póliza (de 1,132 a 1,32 por mil), factor que habría reducido considerablemente los excedentes del ejercicio de no haberse modificado su fuente de financiación.

MOVIMIENTOS CONTABLES AÑO 2025

Saldo a 31 diciembre 2024

MAS:

DISTRIBUCION DE EXCEDENTES 2024
DESCUENTOS ASOCIADOS SOLIDARIDAD 1%
DESCUENTOS ASOCIADOS EXEQUIAL
DESCUENTOS ASOCIADOS ADMINISTRACION
MULTAS COBRADAS A LOS ASOCIADOS
DESCUENTOS ASOCIADOS SEGURO VIDA
DESCUENTOS ASOCIADOS FOGAFIN

SUBTOTAL

MENOS: AUXILIOS OTORGADOS

\$	124.544.770,83
\$	13.486.968,75
	78.695.839,00
	10.967.768,00
	8.405.475,00
	2.491.125,00
	45.923.470,00
	6.731.982,00
	166.702.627,75
\$	291.247.398,58

PAGOS SEGURO VIDA - EXEQUIAL - DEUDA - AUXILIOS- BONOS SOLIDARIDAD
SALDO FONDO DE SOLIDARIDAD A 31 DICIEMBRE 2025

180.082.206,00
\$ 131.155.192,83

SEGUROS, AUXILIOS, BONOS OTORGADOS CON RECURSOS DEL FONDO DE SOLIDARIDAD
DURANTE LOS ULTIMOS 10 AÑOS

AÑO	VALOR
2016	83.114.143
2017	84.409.715
2018	82.210.088
2019	82.591.130
2020	80.841.457
2021	82.555.461
2022	94.394.369
2023	159.935.128
2024	152.013.706
2025	131.155.193

2.3.2. Fondo de bienestar, educación, recreación y cultura

En Asamblea realizada el 27 de marzo del 2021, se decidió que los fondos de Educación - Solidaridad - Recreación y Cultura se trasladen del patrimonio al pasivo, para un adecuado manejo contable y para cumplir con las disposiciones de la Superintendencia, porque estos fondos son de caracter agotable, a pesar que los recursos son apropiados de los excedentes de cada ejercicio, de acuerdo al proyecto de distribución, según lo previsto en los Estatutos o acordados por decisión de la Asamblea.

En esta Asamblea, se tomó la decisión de unir los fondos de educación y el de recreación y cultura en un solo fondo que se llame de bienestar, educación, recreación y cultura.

El fondo de Educación, es un fondo Social de carácter agotable. Representa los recursos destinados a prestar servicios de educación, tanto a los asociados como a los trabajadores, de acuerdo con las normas legales estatutarias o las disposiciones de la Asamblea General.

Con estos recursos deben realizarse actividades que tiendan a la formación de sus asociados y trabajadores en los principios, métodos y características del cooperativismo así como para capacitar a los administradores en la gestión empresarial propia de cada entidad.

El fondo de recreación y cultura, es un fondo social de carácter agotable. Representa los recursos destinados a atender actividades de recreación, integración y fomento de la cultura que promuevan la identidad solidaria.

En la Asamblea General de Asociados realizada en marzo del 2025 se aprobó que de los Excedentes del Ejercicio económico del 2024 se apropiara el **25%** para este fondo cuyo valor ascendió a \$11.239.140,62 . La Asamblea determinó que el remanente de los excedentes a disposición de la Asamblea \$6.743.484,37 también se destinen a este fondo.

MOVIMIENTOS CONTABLES AÑO 2025

CONCEPTO	DEBITO	CREDITO
Saldo a 31 de diciembre 2024		\$ 3.185.140,97
Distribución de Excedentes del año 2024 (25% de exced a distribuir)		11.239.140,62
Excedentes a disposición de la Asamblea del año 2024		6.743.484,37
Refrigerio reunión del Comité de bienestar, educación, recreación cultura marzo 2025	\$ 673.000	
Animación musical día del Trabajador	207.340	
Gastos varios y transporte para las compras día del trabajador	92.660	
Pago a los asociados concursos Buesaco día del trabajador	1.179.342	
Asignación parcial de los gastos del evento celebración 40 años Fenap. Hotel Cuellars	4.300.700	
Premiación concurso Estatutos	1.640.000	
Animación y Sonido día del Amor y la Amistad	400.000	
Cartones bingo, decoración, transporte compras día Amor y Amistad	310.850	
Licor día del amor y la amistad	903.600	
Servicio de Restaurante Mister Pollo Norte, día del amor y amistad	5.773.000	
Premiaciones concursos bingo, karaoke, día del Amor y la Amistad	1.000.000	
Bonos de fin de año del Comité de bienestar, educación, recreación y Cultura	3.310.000	
Bonos fin de año concurso saber Educación		
TOTALES	\$ 19.990.502	\$ 21.168.765,96
Saldo a 31 de diciembre de 2025		\$ 1.178.263,96

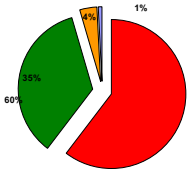
2.4.1. OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de \$3.110.427 representa las obligaciones contraídas por el Fondo con la señora Tesorera-secretaria, vinculada mediante contrato laboral. Estas obligaciones corresponden a beneficios a corto plazo que incluyen cesantías, intereses sobre cesantías, primas de servicios y vacaciones devengadas.

El Fondo realiza la causación mensual de las prestaciones sociales de acuerdo con la legislación laboral colombiana, asegurando que el pasivo refleje el valor real que se le adeudaría a la trabajadora a la fecha de corte. Los pagos se realizan de forma oportuna según los calendarios legales de ley.

CONCEPTO	VALOR
Cesantías Consolidadas	\$ 2.503.000
Intereses a las Cesantías	\$ 300.360
Vacaciones Consolidadas	\$ 307.067
Prima de Servicios	-
TOTAL	\$ 3.110.427

COMPOSICION DEL PASIVO A 31 DICIEMBRE 2025



Depósitos (ahorros)	\$ 227 millones	60%	Fondos Sociales	\$ 132 millones	35%
Cuentas por Pagar	\$ 14 millones	4%	Obligaciones Laborales	\$ 3 millones	1%

Las deudas y obligaciones del Fondo de Empleados ascienden a **\$376.459.841,54**. Los pasivos más significativos corresponden a los Depósitos de Ahorros voluntarios y obligatorios, los cuales suman **\$226.539.386**, representan el 60% del pasivo total. De este monto, **\$101.000.000** son ahorros **voluntarios** de los asociados, dinero que el Fondo de Empleados destina exclusivamente a la colocación de cartera de crédito. De esta manera, en lugar de pagar intereses a entidades externas como **Coopcentral**, Fenap se los cancela a sus propios asociados mediante una tasa de interés mensual del 1% para ahorros a término y programados.

Los **Fondos sociales** representan el **35%** del del Pasivo total, destacando el **Fondo de Solidaridad** con un saldo de **\$131.155.192,58** al 31 de diciembre de 2025. Estos recursos están destinados a cubrir los **auxilios por calamidad**, así como los **seguros de vida, seguro, de deuda y servicios exequiales** de los asociados de FENAP.

Cuentas por Pagar

El Pasivo **con terceros** comprende **obligaciones operativas menores** por servicios de conectividad (celular e internet), retenciones en la fuente (Renta e ICA), Impuesto de industria y comercio y aportes a la seguridad social. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de esta cuenta asciende a **\$8.677.952**.

Asimismo, dentro de las **cuentas por pagar**, se registran obligaciones **con los asociados** que suman **\$5.798.620** al cierre del ejercicio. Este valor integra los siguientes conceptos:

Valores por reintegrar: Saldos a favor de los asociados originados por mayores descuentos, los cuales, según su elección, pueden ser devueltos o cruzados con sus obligaciones vigentes.

Remanentes por pagar: Saldos pendientes de devolución correspondiente de liquidaciones de asociados que se han retirado del Fondo.

El Fondo de Empleados demuestra una sólida estructura financiera que garantiza el cumplimiento oportuno de sus obligaciones y compromisos. La entidad mantiene un historial de puntualidad de sus pagos y en la gestión eficiente de sus pasivos.

3. REVELACIONES SOBRE EL PATRIMONIO

Patrimonio es la participación residual en los activos del Fondo de Empleados, una vez deducidos todos sus pasivos. Dicho de otra forma, el patrimonio es el residuo que queda de restar a los activos, los pasivos de una entidad.

El patrimonio del Fondo de Empleados Fenap Ltda, está constituido de la siguiente manera:

- Capital Social no reducible.
- Capital social temporalmente restringido.
- Reservas para protección de Aportes
- Fondos de destinación específica
- Los excedentes no distribuidos

El patrimonio del Fondo de Empleados será variable e ilimitado sin perjuicio del monto mínimo de aportes sociales que se establece en los estatutos.

3.1. Capital Social

3.1.1 Aportes ordinarios

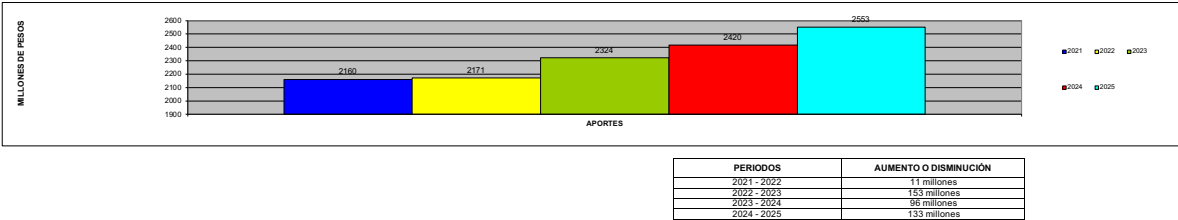
Esta cuenta representa el capital social del Fondo, constituido por los aportes individuales efectivamente pagados por los asociados al momento de la constitución de la entidad; así como los incrementos posteriores efectuados mediante cuotas mensuales pagados por los asociados según los estatutos.

En los estatutos del Fondo de Empleados se contempla un **Capital mínimo irreducible** de 150 S.M.L.V. Para el año 2025 termina en un valor de \$213.525.000.

Las disposiciones legales no permiten pagos parciales de los aportes, estos serán devueltos cuando se produzca la desvinculación del aportante.

Al cierre del ejercicio 2025, los aportes sociales alcanzaron un saldo de \$2.553.333.5196, que comparado con el año anterior aumentó en \$133.815.369 equivalente al 5,53%. Su participación en relación con el total del patrimonio es del 89%.

Durante el año 2025, el Fondo de Empleados realizó la devolución de aportes a **17 asociados** que se retiraron de FENAP, por un valor total de **\$263.665.718**. Pese a esta dinámica de retiros, el saldo global de aportes registró un incremento de **\$133.815.369** en comparación con el año anterior. Este crecimiento refleja la fidelidad de los asociados activos, quienes mantienen sus aportes mensuales, así como la vinculación de nuevos asociados que compensan parcialmente las salidas de capital.



3.2.1 Reserva para protección de aportes

Representa el valor apropiado de los excedentes, conforme a disposiciones legales con el propósito de proteger el patrimonio social del Fondo. Las Disposiciones legales establecen que debe ser el 20% de los Excedentes de cada ejercicio contable.

De acuerdo con la normatividad vigente para el sector solidario, esta reserva es de carácter indivisible y tiene como fin principal la absorción de eventuales pérdidas futuras garantizando así la estabilidad y fortalecimiento del capital propio. En caso de ser utilizada para compensar pérdidas, la norma establece que los excedentes de ejercicios futuros deberán aplicarse para restablecer la reserva al nivel previo a su utilización.

Al 31 de Diciembre de 2025, el saldo de la reserva asciende a \$202.563.267,15, con un incremento de \$8.991.312,20 (4,64%) respecto al ejercicio anterior, corresponde a la apropiación del **20%** de los excedentes obtenidos en el año 2024, según lo dispuesto en e Artículo 19 del decreto 1481 de 1989.

Fondos de Destinación Específica

Este grupo comprende el valor de los recursos apropiados de los excedentes, de acuerdo al proyecto de Distribución según lo establezca la Ley, los Estatutos o acordados por decisión de la Asamblea. Deben estar previamente reglamentados por la entidad.

3.3.1 Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario

Acatando la Ley 1391 del 1 de julio del 2010, artículo 3, el Fondo de Empleados a partir de la Asamblea de Marzo del 2011, apropia de los excedentes de cada ejercicio el **10%** para la constitución y fortalecimiento del Fondo de desarrollo empresarial solidario (FODES). Este recurso, registrado bajo la cuenta de Fondo Social para otros Fines, tiene como objetivo primordial fomentar la generación de empleo mediante el impulso de proyectos productivos. Los recursos del FODES están orientados a crear iniciativas que beneficien a los asociados, sus familias y la comunidad en general. Según la normativa legal, la ejecución de estos fondos requieren la aprobación de más del cincuenta por ciento (50%) de la Asamblea General de asociados.

El incremento anual de este fondo proviene de dos fuentes principales: la destinación del 10% de los excedentes de la vigencia y los intereses mensuales recaudados de la cartera de créditos de emprendimiento. Esto asegura la sostenibilidad y el crecimiento de los recursos destinados a este rubro.

MOVIMIENTOS CONTABLES AÑO 2025

Saldo Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario a 31 diciembre 2024	\$	49.434.812,89
Distribución de Excedentes obtenidos en el año 2024		4.495.656,25

Saldo cuenta 334005 a 31 diciembre 2025	\$	53.930.469,14
Saldo intereses créditos de Emprendimiento a 31 diciembre 2024	\$	13.072.672,00
Ingresos cobrados años 2024 por créditos de Emprendimiento		948.549,00
Saldo cuenta 334005 a 31 diciembre 2025	\$	14.021.214,00
Saldo fondo de desarrollo Empresarial solidario a 31 de diciembre de 2025	\$	67.951.683,14
Para saber con cuantos recursos dispone FENAP de este Fondo de desarrollo empresarial se realiza el siguiente cálculo:		
Saldo de la cuenta de patrimonio contabilizada en código 3340	\$	67.951.683,14
menos:Saldo de los créditos de Emprendimiento contabilizados en la cuenta 1441050216	\$	5.922.732,00
Total disponible del Fondo de Emprendimiento a 31 de diciembre 2025	\$	62.028.951,14

CREDITOS DE EMPRENDIMIENTO:
La cartera de crédito de Emprendimiento se compone de un solo crédito a 31 de diciembre 2025.

Crédito No.	Saldo 31 diciembre 2025
100000046	\$ 5.922.732,00
TOTAL	\$ 5.922.732,00

3.4.1 Resultado del Ejercicio

Representa la utilidad neta obtenida por el Fondo de Empleados al cierre del ejercicio anual, tras deducir de los ingresos operacionales y no operacionales todos los costos, gastos administrativos, gastos generales, gastos financieros, depreciaciones y provisiones de ley. Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo generó un excedente de **\$52.308.199,07**, este resultado es producto de una dinámica activa en la colocación de créditos y una buena administración de gastos, permitiendo alcanzar un margen de rentabilidad social y financiera.

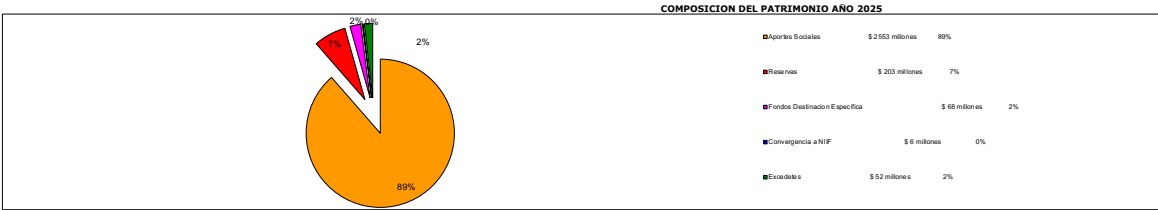
Estos excedentes se encuentran a disposición de la Asamblea General de Asociados, la cual, teniendo en cuenta lo dispuesto en el Decreto 1481 de 1989, determinará su aplicación en:

- Incremento de Reservas de Protección de Aportes.
- Fortalecimiento de Fondos Sociales (Educación, Solidaridad, Bienestar) o fondos patrimoniales.
- Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario (FODES).

3.4.2 Resultados Acumulados por adopción por Primera Vez

Esta cuenta es el resultado de los efectos de la convergencia a NIIF para PYMES, resultante de los ajustes realizados a la depreciación de la Propiedad Planta y Equipo.

En Colombia las entidades acogieron como vida útil de sus bienes los plazos establecidos en el Estatuto tributario que eran de 5, 10 y 20 años. Sin embargo estos plazos no reflejaban el tiempo real de duración de los activos fijos. Al aplicar las Normas internacionales las vidas útiles se calculan con base en las expectativas reales de uso de los bienes.



El patrimonio del fondo de Empleados demuestra una notable solidez institucional, sustentada principalmente en los aportes sociales, los cuales presentan un crecimiento mensual constante, representan el 89% del patrimonio total. Esta estructura se fortalece anualmente con la reserva de protección de aportes, incrementada con el 20% de los excedentes de cada ejercicio, y con las utilidades mensuales derivadas de las actividades del crédito. Al cierre del periodo, el patrimonio registró un incremento **de \$155.602.516,33** equivalente al **5,71%**.

CONCEPTO	AÑO 2025	AÑO 2024	VARIACIÓN
PATRIMONIO	\$ 2.882.220.083,42	\$ 2.726.617.567,08	\$ 155.602.516,33

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y UTILIDADES ACUMULADAS

4. INGRESOS

Una entidad reconoce un ingreso en el estado de los resultados, cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad

4. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de los servicios de crédito según las distintas modalidades existentes y los cuales se prestan exclusivamente a los asociados al Fondo.

4.1.1 Ingresos por servicios de crédito

Esta cuenta agrupa los rendimientos financieros generados por la colocación de recursos en las distintas líneas de crédito ofrecidas a los asociados, en cumplimiento del objeto social del Fondo durante el ejercicio 2025. Con el fin de mantener la competitividad y beneficiar a el asociado, la Junta Directiva tiene la facultad de ajustar las tasas de interés según las condiciones del mercado y las necesidades del fondo teniendo en cuenta situaciones como, tasas preferenciales para créditos por libranza (nómina) frente a créditos por ventanilla.

El portafolio de créditos de FENAP mantiene tasas de interés competitivas liquidadas sobre saldos, distribuidas de la siguiente manera: las líneas de crédito extraordinario, ordinario, rotatorio y de suministros cuentan con una tasa del 1,2% mensual. Por su parte, los créditos destinados a educación y vacaciones se sitúan en el 1%, mientras que el crédito de emprendimiento ofrece la tasa más favorable del 0,8% mensual.

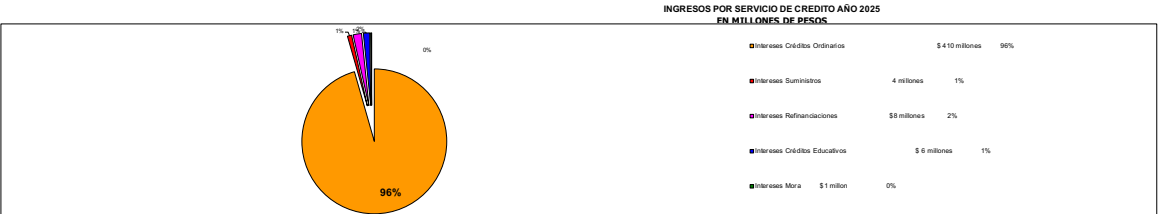
A continuación, se detallan los ingresos devengados por concepto de intereses sobre la cartera de créditos durante el ejercicio 2025, distribuidos por línea de crédito

CONCEPTO	AÑO 2025	AÑO 2024	DIFERENCIA
----------	----------	----------	------------

Intereses créditos Ordinarios	\$	410.481.083	\$	368.614.734	\$	41.866.349
Intereses Refinanciación		7.511.841		13.218.399		-7.696.558
Intereses Suministros		3.622.395		2.749.395		873.000
Intereses créditos Extraordinarios		0		0		0
Intereses préstamos Educativos		6.095.459		3.279.763		2.815.696
Intereses moratorios		1.094.966		771.763		323.203
TOTAL	\$	428.815.744	\$	390.583.554	\$	38.232.190

El total de intereses por servicio de crédito recaudado en el año 2025 es de \$428.815.744 que comparado con el año anterior resulta un incremento de \$38.232.190,79 equivalente al 9,44%.

Como estrategia para incentivar la colocación de cartera y dinamizar los ingresos por servicios de crédito, la Junta Directiva determinó en 2025 una reducción en las tasas de interés. Esta medida ajustó el costo del crédito del 1,4% al 1,2% mensual para las líneas ordinaria, extraordinaria, rotatoria y de suministros. Asimismo, las líneas de educación y vacaciones se beneficiaron con una reducción del 1,2% al 1%, mientras que el crédito de emprendimiento se mantuvo con su tasa preferencial del 0,8%.



4.2. Otros Ingresos

4.2.1 Intereses de Bancos y Otras Entidades

Los ingresos financieros, que al 31 de diciembre de 2025 sumaron **\$10.760.619,15**, representan los rendimientos generados por la colocación de recursos en cuentas de ahorro, CDTs, Fiducuenta y el CDT del Fondo de Liquidez en Bancolombia. Ante una menor demanda de crédito por parte de los asociados, el Fondo optimiza su liquidez invirtiendo en instrumentos de mayor rentabilidad que la cuenta corriente. Cabe destacar que el CDT del Fondo de Liquidez es una reserva obligatoria exigida por la Superintendencia de la Economía Solidaria, destinada exclusivamente a respaldar los ahorros y garantizar la disponibilidad inmediata de recursos para retiros.

4.2.2 Recuperaciones

Esta cuenta registra los ingresos extraordinarios derivados de la recuperación de costos y gastos en el ejercicio vigente. Incluye conceptos como el reintegro de gastos (bonos) y la reversión de provisiones constituidas en periodos anteriores que han perdido vigencia, ya sea por la desaparición de las causas que las originaron, por ser excesivas o por haber sido registradas indebidamente. Se destaca, entre otros, la recuperación de la provisión del Impuesto de Industria y Comercio (ICA).

Su saldo a 31 de Diciembre del 2025 es de \$192.101 correspondiente de:

Reintegro provisión del Impuesto de Industria y Comercio calculada en el año 2024	\$	192.101
Reintegro de la provisión individual de la cartera de crédito	\$	-
TOTAL RECUPERACIONES AÑO 2025	\$	192.101

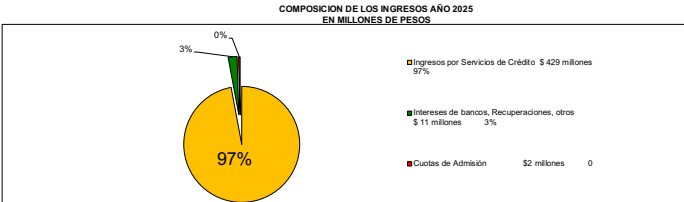
4.2.3 Cuotas de Admisión y Afiliación

Registra los valores recibidos y/o causados por concepto de cuotas cobradas a los nuevos asociados, estipuladas en los estatutos u ordenados por la asamblea general de asociados. La Asamblea general de asociados de marzo del 2022, aprobó que se cobre por cuota de Afiliación \$ 100,000 y si se trata de reintegro \$ 200,000.

Durante el año 2025 el Fondo de empleados recaudó por este concepto la suma de \$1.853.551.

4.2.4 OTROS INGRESOS

Descuentos a favor del Fondo de empleados de Proveedores	\$	70.000
Otros ingresos, ajustes al peso		4.214
TOTAL	\$	74.214



Durante el ejercicio 2025, los ingresos totales del Fondo de Empleados alcanzaron los **\$441.696.229,15**. El motor principal de este resultado fue la actividad de crédito, la cual representó **el 97%** de los ingresos globales. Los préstamos ordinarios se consolidaron como la línea de mayor generación de intereses, impulsando la sostenibilidad financiera de la entidad.

5. GASTOS

Agrupar las cuentas que representan los gastos administrativos y los gastos no operacionales en que incurre la entidad en el desarrollo del giro normal de su actividad en un ejercicio social determinado.

Mediante el sistema de causación se registrará con cargo a las cuentas del estado de resultados los gastos causados. Se entiende causado un gasto cuando nace la obligación de pagarlo aunque no se haya hecho efectivo el pago.

Los gastos proceden directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

5.1.1 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de la entidad y registra , sobre la base de causación, la suma o valores en que se incurre durante el ejercicio.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Representa las erogaciones pagadas y/o causadas durante el ejercicio 2025 derivadas de la relación laboral con la Secretaría Tesorera. Estos gastos se encuentran alineados con las disposiciones legales vigentes e integran los siguientes conceptos

CONCEPTO	AÑO 2025	AÑO 2024	VARIACIÓN	
Sueldos	26.441.067	24.267.933	2.173.134	8,95%
Auxilio de transporte	2.233.333	1.835.200	398.133	21,69%
Cesantías	2.503.000	2.265.000	238.000	10,51%
Intereses sobre Cesantías	300.360	271.800	28.560	10,51%
Prima Legal	3.754.500	3.397.000	357.500	10,52%
Vacaciones	1.151.500	1.051.500	100.000	9,51%
Bonificaciones	400.000	333.333	66.667	20,00%
Dotación y suministro	2.303.000	2.103.000	200.000	9,51%
Aportes a Salud	2.349.860	2.145.460	204.200	9,52%
Aportes a Pensión	3.316.860	3.028.760	288.100	9,51%
Aportad a A.R.L.	135.400	124.400	11.000	8,84%
Aportes a Cajas de Compensación	1.106.400	1.010.400	96.000	9,50%
Aportes I.C.B.F.	629.500	757.500	-72.000	-9,50%
Aportes SENA	553.500	505.500	48.000	9,50%
TOTALES	\$ 47.378.080	\$ 43.096.786	\$ 4.281.294	9,93%

FENAP canceló en el año 2025 por gastos ocasionados en la relación laboral la suma de \$47.378.080 en relación al año anterior presentó un aumento de \$4.281.294 equivalente al 9,93%.

GASTOS GENERALES

Representa los valores pagados y/o causados por el Fondo por concepto de la realización de funciones administrativas generales y otras que le son complementarias al desarrollo de su objeto social.

CONCEPTO	2025	2024	VARIACION
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO			
Total gastos de Personal	47.378.080,00	43.096.786,00	4.281.294,00
Honorarios	79.535.800,00	77.335.767,00	2.200.033,00
Impuesto de Industria y Comercio	4.415.956,00	5.583.992,00	-1.168.036,00
Arrendamiento oficina	10.099.200,00	7.200.100,00	2.899.200,00
Mantenimiento y Reparaciones	1.090.089,00	0,00	1.090.089,00
Aseo y Elementos	146.960,00	115.386,00	31.574,00
Comida	405.240,00	216.150,00	189.090,00
Servicios Públicos (celular, Internet)	1.889.594,00	1.922.039,00	-32.445,00
Papelera y Útiles de Oficina	638.395,00	1.108.356,00	-469.961,00
Publicidad e incentivos por afiliar nuevos asociados	1.230.000,00	2.615.000,00	-1.385.000,00
Contribuciones y Afiliaciones	1.267.692,00	1.067.410,00	200.282,00
Gastos de Directivos y Comités	8.321.550,00	6.017.450,00	2.304.100,00
Gastos Legales	3.558.900,00	2.509.500,00	1.049.400,00
Información comercial - consulta datacredit	2.619.815,00	2.448.425,00	171.390,00
Sistematización y suscripción	3.965.000,00	4.631.500,00	-666.500,00
Gastos Varios	274.500,00	374.000,00	-99.500,00
Por Servicio de Aseo de la Oficina	2.742.000,00	2.598.000,00	144.000,00
Por Servicio de Mensajería	8.229.000,00	8.003.000,00	226.000,00
GASTOS GENERALES	136.430.691,00	123.445.976,00	6.984.715,00
GASTOS DE BENEFICIO DIRECTO A LOS ASOCIADOS			
Gastos de Asamblea	5.842.700,00	3.472.000,00	2.371.700,00
Celebración cumpleaños	13.000.000,00	8.880.000,00	4.120.000,00
Celebración aniversario de Fenap	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00
Bono Educativo	28.380.000,00	22.800.000,00	5.580.000,00
Día de la Mujer	1.987.400,00	1.710.000,00	277.400,00
Día del Trabajador, del Maestro y de la Solidaridad y del ahorro	7.475.000,00	6.761.054,00	713.946,00
Bonos Navideños, reunión fiesta fin año	111.068.000,00	103.303.151,00	7.764.849,00
TOTAL GASTOS EN BENEFICIO DE LOS ASOCIADOS	172.744.100,00	146.936.205,00	25.827.895,00
DEPRECIACIONES Y DETERIOROS			
Deterioro de Cartera General e Individual	8.398.134,00	0,00	8.398.134,00
Depreciaciones	1.895.294,00	729.943,00	1.165.351,00
TOTAL DEPRECIACIONES Y DETERIOROS	10.293.428,00	729.943,00	9.563.485,00
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos Bancarios, intereses y Comisiones	8.381.625,40	6.518.823,71	1.862.801,69
Intereses ahonos voluntarios	9.585.134,00	20.287.589,00	-10.682.255,00
Gravamen movimiento financiero	10.252.890,68	9.967.148,31	285.742,37
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	28.220.850,08	36.753.561,02	-8.532.710,94
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos varios, Impuestos Asumidos, Ajuste al Peso	310.881,00	647.884,00	-337.003,00
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	310.881,00	647.884,00	-337.003,00
GASTOS TOTALES	389.388.630,08	351.600.354,02	33.586.382,06

En la cuenta de **honorarios** se contabiliza la remuneración que recibe un profesional liberal por sus servicios prestados, por lo tanto no se les reconoce el pago de prestaciones sociales por parte del Fondo. Fenap tiene contratados bajo esta modalidad a **Gerencia, Revisor Fiscal y Contador**.

Impuesto de Industria y Comercio, A partir del año 2017 los fondos de empleados pasaron a ser contribuyentes de este impuesto. Del año 2017 al 2023 el gravamen equivalía **al 5 por mil** del total de los ingresos, a partir del año 2024 el gravamen se incrementó al **10 por mil** del total de ingresos. El Fondo de Empleados causa mensualmente este gasto, contra un Pasivo a favor de la Secretaría de Hacienda, a 31 de diciembre del 2025 esta suma asciende a \$4.415.956 valor que tendrá que cancelarse hasta marzo del 2026.

Arrendamiento, La Escuela Normal Nacional de Pasto en el año 2024 empezó a cobrar arrendamiento por la oficina que ocupa FENAP, fijó un canon de arrendamiento que se paga mensualmente. Anteriormente se le reconocía a la Escuela Normal una contribución anual.

Publicidad e incentivos por afiliar a nuevos asociados, Este rubro agrupa los esfuerzos realizados por FENAP para fortalecer la base social. Con el fin de motivar la vinculación de nuevos asociados, la entidad otorga un incentivo de \$50,000 a quienes promueven y logren nuevas afiliaciones. Asimismo, se invierte en material publicitario como afiches, portafolios de servicios, llaveros y plegables, diseñados para difundir los beneficios del Fondo.

Concepto	Valor
Elaboración de llaveros	\$ 280.000
Incentivos por afiliación de nuevos asociados (pagos Varios)	\$ 950.000
TOTAL	\$ 1.230.000

En la cuenta **contribuciones y afiliaciones** Este rubro agrupa las obligaciones legales y los aportes institucionales de la entidad. Incluye la contribución obligatoria a la Superintendencia de la Economía Solidaria, los aportes a Coomeva y los recursos destinados al fomento del deporte mediante la entrega de implementos a la Escuela Normal Superior de Pasto.

Concepto	Valor
Contribuciones a Bancoomeva	\$ 175.200
Contribución indumentaria deportiva	\$ -
Tasa de Contribución Superintendencia Economía Solidaria	\$ 1.092.492
TOTAL	\$ 1.267.692

La cuenta **Gastos Legales** registra el valor de los gastos pagados o causados por el Fondo de Empleados tales como gastos notariales, registro mercantil, certificados, trámites y licencias.

En esta cuenta se contabilizaron las siguientes erogaciones de enero a diciembre 2025:

Concepto	Valor
Cámara de Comercio: Renovación del Registro Mercantil anual, registros Actas, registro nombramientos, certificados	\$ 3.179.300
Gobernación de Nariño. Inscripción Acta de Asamblea	\$ 379.600
TOTAL	\$ 3.558.900

El rubro de **Información Comercial** comprende los gastos derivados de la consulta a centrales de riesgo como DataCrédito. Este proceso es fundamental para la evaluación de la capacidad de pago y el comportamiento crediticio de los asociados, garantizando una adecuada gestión del riesgo en la colocación de préstamos. FENAP canceló la suma de **\$2.619.815** por la suscripción anual al servicio de consulta de DataCrédito. Este gasto garantiza que el Fondo cuente con información actualizada y confiable sobre el comportamiento comercial de los solicitantes antes de aprobar cualquier operación de crédito.

El rubro de **Sistematización** registra el canon mensual de \$293.000 pagado a Sadmin por el uso de la plataforma contable. Desde mayo de 2023, la entidad migró sus procesos a esta herramienta virtual en la nube, lo que permite la actualización de la información en tiempo real y el acceso remoto desde cualquier dispositivo.

Tambien se registra en esta cuenta los pagos por actualización de la página WEB, suscripción anual a Google Play, pago a Hosting que es un servicio que permite almacenar y subir a internet los archivos de un sitio web, también se le conoce como alojamiento web.

En la relación de gastos vale la pena resaltar que Fenap invirtió **\$172.754.100** en conceptos de beneficio directo para los asociados, enfocados en la satisfacción de sus necesidades y el fomento de la integración familiar. Esta inversión representa un incremento de \$25.827.895 respecto al año anterior, reafirmando estos programas como como pilares estratégicos para mantener la armonía social, **fortalecer el vínculo de permanencia** de los actuales asociados y motivar el **ingreso de nuevos** integrantes a la entidad.

En la cuenta de Bonos Navideños y Actividad de Fin de Año, se registra un incremento de \$7.764.849 respecto al ejercicio anterior. Este comportamiento responde a la decisión de Junta Directiva de otorgar a los asociados un bono de mayor valor representativo, sumado a la realización de una reunión formal de cierre de año. Durante este evento de integración, también se entregaron bonos adicionales, cumpliendo así con el objetivo de retribuir el compromiso de los asociados.

De igual manera, el Bono Educativo presentó un crecimiento de \$5.580.000 en comparación con el periodo anterior. Este incremento refleja el compromiso de FENAP con el desarrollo académico de sus asociados y sus familias

DETERIORO DE LA CARTERA

Registra el valor de las sumas aprovisionadas por la entidad para cubrir contingencias de pérdidas probables. El Fondo de Empleados debe prever y reconocer el riesgo de no poder recuperar la cartera o de no poder cobrar esas deudas.

El cálculo del **deterioro general** de cartera se realiza de acuerdo con las directrices de la Superintendencia de Economía Solidaria encontradas en la circular Básica Contable y Financiera, que corresponde al 1% del total de la Cartera.

La Superintendencia tambien establece que sin perjuicio de la provisión general, las organizaciones deberán mantener en todo tiempo un **deterioro individual** para la protección de sus créditos calificados en categorías de riesgo A, B, C, D, E.

CONCEPTO	EDAD DE VENCIMIENTO	% para la provisión
CATEGORIA A - RIESGO NORMAL	0 - 30 dias	0%
CATEGORIA B - RIESGO ACEPTABLE	31- 60 dias	1%
CATEGORIA C - RIESGO APRECICABLE	61 - 90 dias	10%
CATEGORIA D - RIESGO SIGNIFICATIVO	91 - 180 dias	20%
CATEGORIA E - RIESGO DE INCOBRABILIDAD	181 - 360 dias	50%
	> 360 dias	100%

En la sección **1.2.1 de estas revelaciones** se explica de manera detallada el manejo del deterioro individual y general de la cartera de crédito y sus saldos respectivos.

DEPRECIACIONES

Este rubro registra el gasto correspondiente a la pérdida de valor de los activos fijos destinados al área administrativa. Dicha disminución se reconoce de manera sistemática como consecuencia del uso, el desgaste natural o la obsolescencia técnica de los bienes durante el ejercicio.

Depreciación muebles y enseres	\$ 140.266,00
Depreciación equipos de oficina	\$ -
Depreciación equipos cómputo y Otros	\$ 1.755.028,00
Total gasto Depreciación año 2025	\$ 1.895.294,00

5.2.1 Otros gastos

GASTOS FINANCIEROS

Gastos Bancarios : Su saldo representa los valores que Fenap pagó a las entidades financieras por concepto de banca virtual, cuotas de manejo, comisiones ACH y otros gastos de esta naturaleza.

Intereses Depósitos Voluntarios: Su saldo representa los valores cancelados por Fenap a los asociados que tienen ahorros voluntarios, a término y programados , el fondo les reconoce un interés de 1% mensual.

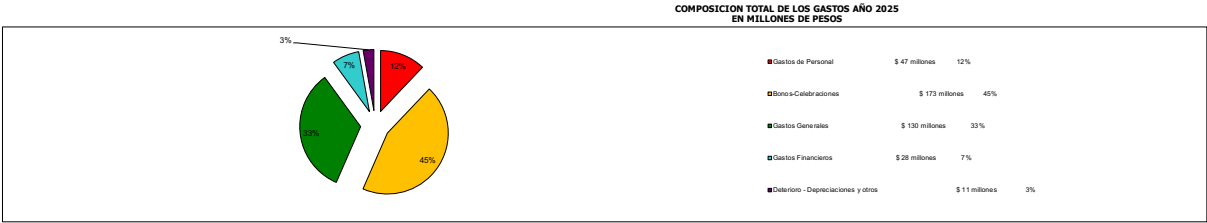
Con los recursos provenientes de los Depósitos Voluntarios, el Fondo de Empleados incrementa su Capital de Trabajo, porque estos son destinados exclusivamente a la colocación de Cartera.

Al ser inferior la tasa de interés que el Fondo de Empleados cancela a los Asociados, le representa una diferencia favorable entre lo que paga y presta que se ve reflejado en estado de Resultados.

Gravamen movimiento financiero: (GMF) Corresponde a un impuesto de orden nacional que se aplica a las transacciones realizadas por los usuarios del sistema financiero. Para el Fondo, representa el costo tributario derivado de sus operaciones y movimientos bancarios, los cuales son objeto de retención por parte de las entidades financieras bajo la tarifa de cuatro por mil (**4x1.000**) sobre cada valor retirado o transferido.

Al analizar el cuadro comparativo, se evidencia que los gastos mantuvieron un comportamiento razonable y controlado. Las variaciones registradas no representan cifras significativas en la mayoría de los rubros, e incluso se presentan disminuciones en cuentas específicas respecto al año anterior, lo que demuestra una gestión eficiente de los recursos de FENAP.

La política de gasto de FENAP se ha fundamentado históricamente en un manejo racional y mesurado de los recursos. La entidad cuenta con rigurosas medidas de control interno que aseguran la eficiencia operativa, garantizando que cada erogación esté debidamente justificada, protegiendo siempre la estabilidad financiera del Fondo.



Como se observa en la gráfica de distribución de gastos, el 45% de la ejecución (\$173 millones aprox.) se destinó a beneficios directos para los asociados, incluyendo bonos, celebraciones y la reunión de fin de año. El 33% corresponde a gastos de funcionamiento, mientras que el 12% se deriva del contrato laboral de la Secretaría-Tesorería. Finalmente, el 7% restante agrupa gastos bancarios e intereses sobre ahorros voluntarios; es importante resaltar que estos últimos generan un margen financiero positivo, ya que el interés cobrado por préstamos supera al pagado por los ahorros.

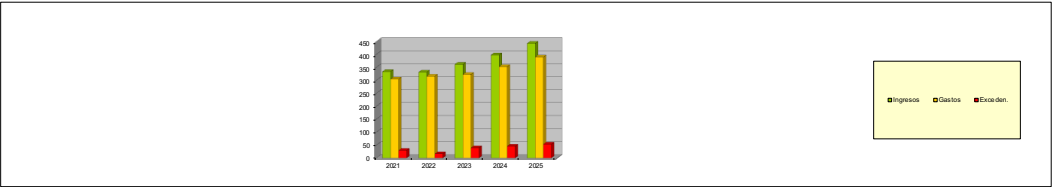
5.3.1 EXCEDENTES O PERDIDAS DEL EJERCICIO

Es el resultado de las operaciones correspondientes a los ingresos menos los gastos del ejercicio en curso. Si tomamos el total de los ingresos de este ejercicio \$ y le restamos el total de los gastos \$ 351.600.354,02 obtenemos un excedente del ejercicio de \$ 44.956.562,49

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIONES
TOTAL INGRESOS	\$ 441.696.229,15	\$ 396.556.916,51	45.139.312,64
TOTAL GASTOS	389.388.030,08	351.600.354,02	37.787.676,06
EXCEDENTES DE EJERCICIO	\$ 52.308.199,07	\$ 44.956.562,49	\$ 7.351.636,58

Al analizar el cuadro comparativo, se evidencia un incremento en los ingresos totales de \$45.139.312,64 con respecto al ejercicio anterior. Es fundamental resaltar que este crecimiento fue impulsado principalmente por el servicio de crédito, el cual registró un aumento de \$38.232.190, seguido por los rendimientos financieros en bancos, que crecieron en \$8.438.746,64.

Los gastos registraron un incremento de \$37.787.676,06, explicado principalmente por dos factores. En primer lugar, una mayor inversión en beneficios para los asociados, donde los bonos y celebraciones (especialmente el bono navideño y la fiesta de fin de año) aumentaron en \$25.827.895 frente a 2024. En segundo lugar, se realizó una provisión individual de cartera por \$6.398.134 al calificar a un asociado moroso en categoría E, rubro que en el ejercicio anterior se mantuvo en cero.



EN MILLONES DE PESOS					
Años	2021	2022	2023	2024	2025
Ingresos	311	311	361	397	442
Gastos	304	315	322	352	389
Exceden.	29	16	39	45	53

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES

EXCEDENTES A DISTRIBUIR

52.308.199,07

Concepto	PORCENTAJE	VALOR
Reserva para protección de Aportes	20%	\$ 10.461.639,81
Fondo de desarrollo empresarial Solidario	10%	\$ 5.230.819,91
Fondo Social de Solidaridad	20%	\$ 10.461.639,81
Fondo Social de Bienestar, Educación, Recreación y Cultura	25%	\$ 13.077.049,77
SUBTOTAL	85%	\$ 44.461.969,21
EXCEDENTES A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA	15%	\$ 7.846.229,86
TOTALES	100%	\$ 52.308.199,07

Maria Inés Rodríguez Alava
contadora MP 31736-T

	FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO INDICADORES FINANCIEROS
---	--

2025

LIQUIDEZ

ACTIVO CORRIENTE	174.113.138	
PASIVO CORRIENTE	250.920.456	0,69

Un índice de 0,69 indica que por cada peso que el fondo debe pagar a corto plazo, tiene \$0,69 en activos líquidos o de fácil realización para cubrirlo. Valores superiores a 1 suelen considerarse saludables

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

PASIVO CON TERCEROS	11.788.379	
ACTIVO TOTAL	3.258.679.925	X 100 0,36

Este índice nos indica que del total del activo el 0,36% es propiedad de los acreedores. El 99,64% es propiedad del Fondo de Empleados.

RAZON DE PROPIEDAD

PATRIMONIO+ DEPOSITOS+ FONDOS SOCIALES+ VRS POR REINTEGRAR	3.246.891.546	
ACTIVO TOTAL	3.258.679.925	X100 99,64

Este índice nos indica que por cada \$100 invertido, \$99,64 pertenecen a los asociados,

RAZON GASTOS A INGRESOS

GASTOS DE: FUNCIONAMIENTO + DEPRECIACION Y DETERIORO + FINANCIEROS+ NO OPERACIONALES

INGRESOS TOTALES	216.633.930	
	441.696.229	X100 49,05

El indicador significa que por cada \$100 de Ingresos, el Fondo gasta para el funcionamiento de la oficina \$49,05

RAZON MARGEN DE EFICIENCIA

EXCEDENTE PRESE. EJERCÍ + BONO NAVIDEÑO Y EDUCATIVO + SEGUROS + CELEBRACIONES ASOCIADOS	225.062.299	
INGRESOS TOTALES	441.696.229	X100 50,95

El anterior indicador significa que los ingresos del Fondo generaron un 50,95% de excedentes. En otras palabras, cada \$100 de ingresos generó \$50,95 de excedentes.

EXCEDENTE DE BENEFICIO

EXCEDENTE PRESE. EJERCÍ + BONO NAVIDEÑO Y EDUCATIVO + SEGUROS + CELEBRACIONES ASOCIADOS	225.062.299	
DEPOSITOS DE ASOCIADOS + APORTES SOCIALES	2.779.872.905	X100 8,10

Este resultado indica que los asociados obtuvieron un rendimiento de 8,10% sobre sus depósitos (ahorros) y aportes Sociales.



FONDO DE EMPLEADOS NORMAL NACIONAL DE PASTO
INDICADORES FINANCIEROS

2025

LUIS EDUARDO ALVAREZ ALVAREZ
GERENTE

LORENA MONCAYO VILLOTA
Revisor Fiscal
T.P. 106660-T
Opinión Adjunta

MARIA INES RODRIGUEZ ALAVA
CONTADORA
T.P. 31736-T

