



FONDO DE EMPLEADOS
FEINFA

Innovación financiera para
un bienestar sostenible

INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA 2025

ASAMBLEA DE DELEGADOS XXV

Bogotá, 30 de junio de 2026

FONDO DE EMPLEADOS FEINFA
NIT 900.049.708-2
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2025 y 2024
(Expresado en pesos)

<u>ACTIVO</u>	Nota	2025	2024
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.736.325.779	1.725.199.121
Inversiones	5	1.000.000	1.000.000
Cartera de Creditos	6	2.976.438.728	2.812.134.456
Deterioro	7	-297.823.446	-131.796.478
Cuentas por cobrar	8	64.094.223	15.856.516
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.480.035.284	4.422.393.615
ACTIVO A LARGO PLAZO			
Cartera de Creditos	6	8.103.193.013	7.615.493.460
Propiedad Planta y equipo	9	480.358.804	484.544.474
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		8.583.551.817	8.100.037.934
TOTAL ACTIVOS		14.063.587.101	12.522.431.549
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Depositos de Ahorro Contractual	10	805.331.004	637.963.820
Depositos de Ahorro Permanente	11	1.996.520.108	1.843.150.026
Obligaciones financieras	12	1.069.143	0
Cuentas por Pagar	13	519.808.094	426.339.945
Fondos Sociales	14	0	0
Beneficios laborales	15	26.953.458	22.117.016
Ingresos anticipados - Otros Pasivos		11.018.055	2.266.019
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.360.699.862	2.931.836.826
PASIVO A LARGO PLAZO			
Depositos de Ahorro Permanente	11	7.627.887.699	6.719.062.181
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		7.627.887.699	6.719.062.181
TOTAL PASIVO		10.988.587.561	9.650.899.007
PATRIMONIO			
Capital Social	16	2.498.424.527	2.209.891.075
Reservas	17	417.824.949	392.602.489
Fondos de destinacion especifica	18	155.092.931	142.642.618
Resultado acumulado por adopcion NIF	19	127.125	284.060
Excedentes	20 a 23	3.530.008	126.112.300
TOTAL PATRIMONIO		3.074.999.540	2.871.532.542
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		14.063.587.101	12.522.431.549
CUENTAS DE REVELACION ACREEDORAS	25	17.527.243.183	15.620.018.494

Las 29 notas a los estados financieros son parte integral de los mismos



KEVIN SEBASTIAN SANCHEZ LARA
Gerente y Representante Legal



CLAUDIA PATRICIA GORDILLO PINTO
Contador Público
T.P. 216262-T



JAVIER RODRIGO JIMENEZ AMAYA
Revisor Fiscal
T.P. 102855-T
Delegado de Audigrup SAS
(Opinion Adjunta)

FONDO DE EMPLEADOS FEINFA
NIT 900.049.708-2
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024
(Expresado en pesos)

	Nota	2025	2024
<u>INGRESOS</u>	20		
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos cartera de crédito		1.216.336.623	1.112.690.641
Ingresos OTC Farma		0	1.936.555
Convenios		249.012	14.318.731
FINANCIEROS			
Rendimientos financieros		137.825.037	73.727.195
TOTAL INGRESOS		1.354.410.672	1.202.673.123
<u>COSTOS</u>	21		
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Intereses ahorro extraordinario		8.831.542	8.111.049
Intereses ahorro permanente		198.602.607	181.394.543
Costo OTC Farma		0	1.667.915
TOTAL COSTOS		207.434.149	191.173.507
<u>GASTOS</u>			
ADMINISTRATIVOS			
Beneficio a empleados	22	259.532.982	201.416.439
Gastos de Generales	23	230.844.649	164.606.276
Deterioro general cartera de crédito	23	145.621.968	45.183.805
Depreciación Propiedad P.y Equipo	23	25.802.858	27.559.655
FINANCIEROS			
Gastos Financieros	23	20.313.328	14.659.512
OTROS GASTOS			
Auxilios y Donaciones	23	461.330.730	431.961.628
TOTAL GASTOS		1.143.446.515	885.387.315
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		3.530.008	126.112.300

Las 29 notas a los estados financieros son parte integral de los mismos



KEVIN SEBASTIAN SANCHEZ LARA
Gerente y Representante Legal



CLAUDIA PATRICIA GORDILLO PINTO
Contador Público
T.P. 216262-T



JAVIER RODRIGO JIMENEZ AMAYA
Revisor Fiscal
T.P. 102855-T
Delegado de Audigrup SAS
(Opinion Adjunta)

FONDO DE EMPLEADOS FEINFA
NIT 900.049.708-2
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2025 y 2024
(Expresado en pesos)

	Nota	2025	AUMENTO	DISMINUCION	2024
APORTES SOCIALES		2.498.424.527	591.804.852	303.271.400	2.209.891.075
RESERVAS	24	417.824.949	25.222.460	0	392.602.489
FONDOS DESTINACION ESPECIFICA	24	155.092.931	12.611.230	160.917	142.642.618
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		3.530.008	3.530.008	126.112.300	126.112.300
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIF		127.125	0	156.935	284.060
TOTAL PATRIMONIO		3.074.999.540	633.168.550	429.701.552	2.871.532.542
		2024	AUMENTO	DISMINUCION	2023
APORTES SOCIALES		2.209.891.075	295.486.004	0	1.914.405.071
RESERVAS		392.602.489	20.626.973	0	371.975.516
FONDOS DESTINACION ESPECIFICA		142.642.618	9.608.573	0	133.034.045
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		126.112.300	126.112.300	103.134.862	103.134.862
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIF		284.060	0	0	284.060
TOTAL PATRIMONIO		2.871.532.542	451.833.850	103.134.862	2.522.833.554

Las 29 notas a los estados financieros son parte integral de los mismos



KEVIN SEBASTIAN SANCHEZ LARA
Gerente y Representante Legal



CLAUDIA PATRICIA GORDILLO PINTO
Contador Público
T.P. 216262-T



JAVIER RODRIGO JIMENEZ AMAYA
Revisor Fiscal
T.P. 102855-T
Delegado de Audigrup SAS
(Opinon Adjunta)

FONDO DE EMPLEADOS FEINFA
NIT 900.049.708-2
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2025 y 2024
(Expresado en pesos)

	2025	2024
EFFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	1.725.199.121	794.294.413
Depreciación propiedad planta y equipo	25.802.858	27.559.655
Deterioro general cartera de crédito	145.621.968	45.183.805
RECAUDO DE EFECTIVO		
Recaudo Cuentas por pagar	93.468.149	49.817.643
Recaudo Deposito de ahorro contractual	167.367.184	142.825.664
Depositos Ahorro permanente	1.062.195.600	1.104.168.410
Recaudo Aportes Sociales	225.316.385	243.514.818
RECAUDO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Inventario OTC Farma	0	4.254.147
Cuentas por Cobrar	0	5.001.825
Beneficio a Empleados	4.836.442	6.186.388
Otros pasivos	8.752.036	2.266.019
Obligaciones financieras	1.069.143	0
TOTAL INGRESOS DE EFECTIVO Y OPERACIÓN	1.563.004.939	1.558.034.914
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad, planta y Equipo	22.904.640	2.859.515
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cartera de asociados	652.003.825	696.900.768
Cuentas por cobrar	48.237.707	0
Obligaciones financieras	0	113.383
Resultado acumulado adopción NIIF	156.935	0
TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO Y OPERACIÓN	723.303.107	699.873.666
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2.736.325.779	1.725.199.121



KEVIN SEBASTIAN SANCHEZ LARA
Gerente y Representante Legal



CLAUDIA PATRICIA GORDILLO PINTO
Contador Público
T.P. 216262-T



JAVIER RODRIGO JIMENEZ AMAYA
Revisor Fiscal
T.P. 102855-T
Delegado de Audigrup SAS
(Opinon Adjunta)



**FONDO DE EMPLEADOS DE LA INDUSTRIA FARMACEUTICA Y CONSUMO MASIVO RELACIONADO
CON LA SALUD "FEINFA"
NIT: 900.049.708-2**

CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El representante legal y el contador de "FEINFA", certifican que los estados financieros del fondo de empleados a 31 de diciembre de 2025 han sido fielmente tomados de los libros y antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables. Así como los derechos y obligaciones que respectivamente representan, registrados de acuerdo con documentos contables y transacciones en el ejercicio de enero a diciembre de 2025.

Todos los hechos económicos realizados por FEINFA, durante el año terminado a 31 de diciembre de 2025, han sido reconocidos en los estados financieros.

Confirmamos la integridad de la información proporcionada, los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la situación financiera del Fondo a 31 diciembre del 2025.

Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, el cual es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF, como han sido adoptadas en Colombia.

Todos los hechos económicos que afectan a FEINFA han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Se certifica que los estados financieros de FEINFA a 31 de diciembre de 2025, han sido fielmente tomados de los libros oficiales ya que estos se presentan en forma comparativa para los años 2025 y 2024.

KEVIN SEBASTIAN SANCHEZ LARA
Gerente y Representante Legal

CLAUDIA PATRICIA GORDILLO PINTO
Contador Público
T.P. 216262-T

FONDO DE EMPLEADOS DE LA INDUSTRIA FARMACEUTICA Y CONSUMO MASIVO RELACIONADO CON LA SALUD "FEINFA"

NIT 900.049.708-2

NOTAS DE REVELACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024

NOTA 1. ENTE CONTABLE Y OBJETO SOCIAL

EL FONDO DE EMPLEADOS "FEINFA": Es una empresa asociativa de derecho privado sin ánimo de lucro, de duración indefinida y patrimonio variable e ilimitado, con objetivos integrales para fomentar el ahorro de sus asociados con miras a generar recursos destinados a satisfacer sus necesidades y contribuir con el mejoramiento económico social y cultural, mediante la prestación de amplios servicios de crédito y otros. Registrado en Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el día 12 de Octubre de 2005 bajo el número 00090693 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro. La entidad está regulada por las leyes 79 de 1988 y 454 de 1.998 y los decretos 1481 de 1989 y 1391 de 2010. Sometido a la supervisión, control y vigilancia de la Superintendencia de la Economía Solidaria. Actualmente cuenta con una sede principal cuyo domicilio es Bogotá D.C., en donde desarrolla sus operaciones.

NOTA 2. ESTANDAR CONTABLE APLICADO

Los Estados Financieros Comparativos que presenta FEINFA son: Estado de situación financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el patrimonio, el Estado de Flujo de efectivo y Las Notas de Revelación y están preparados como lo establece el Decreto 3022 de 2013, modificado por el Decreto 2420 y 2496 del 2015 y la Circular Básica Contable 22 de 2020, en relación al tratamiento de la cartera de crédito y los aportes sociales, en concordancia con la exención establecida en el artículo 1.1.4.5.2.1 del decreto 2496 de 2015. Estos presentan cifras correspondientes al año 2025, comparado con el año inmediatamente anterior 2024, dado que su período tiene la misma duración y guardan relación tanto en la estructura del catálogo de cuentas.

2.1. MARCO NORMATIVO

Con base en lo establecido en el Decreto 3022 de 2013, 2420 y 2496 de 2015 y las instrucciones impartidas por la SUPERSOLIDARIA, a partir del año 2016, el registro y preparación de los informes se hace siguiendo las disposiciones y principios de estos decretos. En aquellos casos en que la SUPERSOLIDARIA, considere pertinente apartarse de los conceptos de la NIF, se seguirán las instrucciones que esta imparta.

2.2. ASPECTOS LEGALES

FEINFA aplica las normas vigentes las cuales se encuentran en el nivel II de supervisión para la Supersolidaria y en el grupo II de NIF para PYMES, aplicando todo lo que concierne al sector solidario a saber:

- * Leyes 79 de 1988/, 454 de 1998/ y 1391 de 2010 y Decreto ley 1481 de 1999
- * Decretos: 2420 y 2496 de 2015/, 344 de 2017/, 961 y 962 de 2018
- * Circulares Supersolidaria : Básica Jurídica 20 de 2020 y Contable financiera 22 de 2020

2.3. ASPECTOS TRIBUTARIOS

- FEINFA: * Es no contribuyente y presenta declaración de ingresos y patrimonio Art. 23 E.T.
- * Agente de retenedor: a título de renta y complementarios, GMF y de industria y comercio.
 - * Responsable de IVA, a partir de septiembre de 2018
 - * Responsable de factura electrónica a partir de octubre de 2020

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. DEFINICIÓN

Políticas Contables son los principios, bases, reglas y procedimientos adoptados por FEINFA, en la contabilidad, para el reconocimiento y medición de las transacciones, operaciones y hechos para la elaboración y presentación de sus estados financieros.

FEINFA, estableció sus políticas contables basado en las disposiciones, señaladas en la Ley 1314 de 2009, Decreto 3022 de 2013, Decreto 2267 de 2014 y Decretos 2420 y 2496 de 2015, con las excepciones autorizadas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, con base en las Circulares Externas: 22 de 2020, (Circular Básica Contable y Financiera), y demás instrucciones. La aplicación de estas normas están basadas en la Norma de Información Financiera (NIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

3.2. OBJETIVO

Con el fin de hacer confiable y útil la información suministrada a los asociados, la administración y terceros, en las políticas contables se establece el conjunto de conceptos, criterios y prácticas contables a tener en cuenta para el registro de las operaciones, base para la preparación de los estados financieros de propósito general.

3.3. AMBITO DE APLICACIÓN

Al Fondo de empleados le corresponde el segundo grupo de NIF para PYMES así mismo aplica las políticas contables que son de obligatorio cumplimiento por parte de todos funcionarios de FEINFA, para la medición y registro de las operaciones así como en la preparación de los estados financieros.

La NIF para las PYMES, establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar, respecto de las transacciones, operaciones, hechos y estimaciones de carácter económico, lo que de forma resumida y estructurada se presenta en los estados financieros con propósito general.

Los estados financieros con propósito general son: el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de flujos de efectivo y el estado de los cambios en el patrimonio, de los períodos sobre los cuales se informa, acompañados de las respectivas revelaciones a los estados financieros.

3.4. POLÍTICAS

Para establecer las principales políticas contables se tuvo en cuenta la materialidad o importancia relativa de las cifras, la cual se define así: la información es material si su omisión o su presentación errónea puede influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de la información contenida en los estados financieros.

A continuación con base el Numeral 8.4 (b) de la sección 8, anexo II del decreto 2420 de 2015 se presenta un resumen de las principales políticas contables adoptadas por el Fondo, teniendo en cuenta la materialidad o importancia relativa de las cifras dentro de la información financiera, son las siguientes:

3.4.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se reconocerá cómo efectivo todos los dineros con que cuente la entidad en caja, sea en dinero o cheques, los depósitos en bancos y cuentas de ahorro y las inversiones convertibles en efectivo en menos de tres meses, producto de las operaciones.

El reconocimiento y medición tanto inicial como posterior se hará al valor nominal, excepto el de las inversiones cuya medición posterior será al valor que se recibiría incluidos los rendimientos, a la fecha de presentación de los informes.

Fondo de Liquidez

Se registrará como efectivo restringido los depósitos a la vista que correspondan todo o en parte para cumplir con el fondo de liquidez según establecen los decretos 790 y 2280 de 2003, exigido por la SUPERSOLIDARIA, en la Circular Básica Contable y Financiera No.22 de diciembre de 2020.

En cumplimiento del fondo de liquidez: el porcentaje establecido debe estar compuesto mínimo del 2% para el Ahorro permanente y el 10% para las otras modalidades de ahorro.

Fondos especiales

Los fondos especiales están creados para atender pagos de los auxilios a los que tienen derecho los asociados reglamentados en los fondos sociales, el saldo se mantiene y se establece por promedio estadístico mensual de los posibles pagos por este concepto.

En los estados financieros o las notas, se revelarán los saldos para cada grupo que componga el efectivo y sus equivalentes, informando cualquier característica que tenga una importancia relativa, como tasas de interés que reconozcan sobre los depósitos a la vista y su valor sea significativo.

3.4.2. INVERSIONES

FEINFA hace sus inversiones en instrumentos financieros de alta liquidez y seguridad, básicamente en certificados de depósito a término con vigencia no mayor a tres meses o en fondos fiduciarios. El reconocimiento inicial se hace al costo de adquisición y la medición será al costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva pactada en el respectivo título y su reconocimiento posterior tendrá incluidos los rendimientos que se recibirían a la fecha del informe.

En caso de realizar inversiones en otra clase de instrumentos financieros el reconocimiento inicial se hará al precio de la operación y su medición posterior será al costo amortizado, dado por el valor en que podría ser vendido en el mercado, lo cual implicaría, en algunos casos, el reconocimiento de un deterioro de la inversión, a la fecha de la presentación de los estados financieros.

En las notas se revelarán las entidades donde estén colocadas las inversiones, valor inicial de las operaciones, tasas de interés y los rendimientos ganados hasta la fecha de los informes.

3.4.3. INVENTARIOS

FEINFA, mide sus inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado, menos los costos de venta, es decir, que al precio de compra se incluirán los costos directamente atribuibles y costos indirectos, la negociación con los proveedores es de corto plazo, (no mayor a 30 días) y por ello no tiene pactada financiación.

Dentro de las actividades que el fondo de empleados realiza, dichas partidas son reconocidas como inventarios y no tienen carácter financiero.

3.4.4. CARTERA DE CRÉDITOS

El fondo reconocerá en la cartera los préstamos otorgados efectivamente a los asociados, en las distintas líneas de crédito aprobadas y reglamentadas por la Junta Directiva. Con base en el decreto 2496 de 2015 dio la salvedad sobre el tratamiento de la cartera en los términos del anexo 2, sección 11 de NIF para PYMES. El reconocimiento y medición inicial se hará por el valor del crédito y su medición posterior será al costo amortizado, método del interés efectivo, que implica reconocer los intereses diariamente, sobre la totalidad de la cartera, teniendo en cuenta las tasas efectivas anuales pactadas. Contablemente se llevarán en cuentas distintas dentro de la cartera los saldos de capital, intereses, pago por cuenta de asociados y los convenios.

En la política de otorgamiento de créditos para los asociados, se establece de acuerdo con las garantías exigidas por FEINFA las cuales se clasifican en:

*** Otras Garantías:**

- Aporte social y ahorros, generalmente superan el 100% de los créditos por ello se consideran como otras garantías
- Pagare, título valor que debe estar como respaldo de todos los créditos otorgados por FEINFA
- Codeudor o cheque

*** Garantías Admisibles:**

- Hipoteca en primer grado o pignoración.

Las anteriores garantías son exigidas independientemente de que su recaudo sea a través de libranza o por caja.

Para medir el riesgo y reconocer un mayor valor de deterioro de un crédito y reclasificarlo en un nivel de riesgo superior, el comité de evaluación de cartera tendrá en cuenta, entre otras, las siguientes evidencias:

- Cuando el asociado tenga dificultades financieras, evidenciadas en los reportes de las centrales de riesgo.
- Cuando el asociado solicite ampliación de plazos para la cancelación de sus obligaciones o refinanciación.
- Cuando los pagos mensuales no puedan ser garantizados a través de libranza.
- Cuando el beneficiario del crédito deje de ser asociado.

En ningún caso el deterioro de la cartera será calculado por contabilidad, excepto cuando se trate del cálculo de porcentajes fijos sobre la totalidad de la cartera, de acuerdo con lo que exijan las autoridades de control y vigilancia y ordenado por las directivas del FEINFA.

En el estado de la situación financiera, en el activo corriente se incluirá el valor de la cartera que esté prevista recaudar en los siguientes doce meses, a partir de la fecha de corte del informe, el saldo, cuyo recaudo este previsto a un plazo superior a los doce meses, se clasificará como activo no corriente.

En las notas se revelará la composición de la cartera de acuerdo a su antigüedad de mora, con base en la calificación de riesgo y el deterioro calculado para cada rango, según las calificaciones y porcentajes establecidos por la SUPERSOLIDARIA, en la Circular Básica Contable No.22 de 2020, acuerdo N° 84 del FEINFA - Manual de Sistema de Riesgo de Crédito "SARC", y el determinado por el Comité de evaluación de cartera.

El deterioro es medido en dos partes; cartera en mora individual y general, con base la circular Básica Contable y Financiera 022 del 28 de diciembre de 2020, y está indicado en el acuerdo N° 84 del FEINFA -Manual de Riesgo Sistema de Riesgo de Crédito "SARC",

Deterioro individual:

Categoría	Clasificación Consumo	
	Edad de vencimiento	Deterioro
A	0 - 30 días	0%
B	31 - 60 días	1%
C	61 - 90 días	10%
D	91 - 180 días	20%
E	181- 360 días	50%
E	> a 360 días	100%

Categoría	Clasificación Vivienda	
	Edad de vencimiento	Deterioro
A	0 - 60 días	0%
B	61 - 150 días	1%
C	151 - 360 días	10%
D	361 - 540 días	20%
E	541 - 720 días	50%
E	721- 1080 días	60%
E	> a 1080 días	100%

En lo correspondiente a Intereses y otros pagos por cuenta del deudor aplica la misma tabla de edad de vencimiento y deterioro.

Deterioro General:

Es calculado con base en el 1% del saldo total a capital del crédito.

3.4.5. CUENTAS POR COBRAR

Se registra los importes pendientes de cobro, derivados de las operaciones complementarias del desarrollo del objeto social del FEINFA entre otros como retornos, participaciones, avances y anticipos, deudores patronales, responsabilidades pendientes y otras cuentas por cobrar.

Dentro de las actividades que el fondo de empleados realiza, las partidas reconocidas como cuentas por cobrar no tienen carácter financiero.

3.4.6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Se registra los activos para uso administrativo de FEINFA, del cual se espera un uso durante un periodo determinado, se tendrán carácter de activo cuando FEINFA tenga beneficio económico futuro y el costo sea valorado con fiabilidad y su reconocimiento inicial será el costo.

Para la determinación del costo del activo y ser considerado fiable, se tomarán en cuenta también los costos indirectos y los descuentos al momento de la adquisición del mismo.

Depreciación:

Para la depreciación se aplicará el método de línea recta. El cargo se reconocerá en el resultado del periodo, este se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil, con base en la siguiente tabla:

Equipo de computo y comunicación	3 años
Equipos de Oficina	3 años
Muebles	5 años
Inmuebles	30 años

* El valor residual de los activos fue estimado en el 10% de su costo

Los activos cuyo costo sea inferior a 10 SMMLV será depreciado 100% al mes siguiente de haber efectuado la adquisición del mismo.

Medición y dado de baja del activo

Luego que el activo cumpla su vida útil, permanecerá en uso de FEINFA, hasta que se decida darlo de baja por obsolescencia y se pondrá a la venta inicialmente a los funcionarios de FEINFA y luego a los asociados del fondo de empleados, por el valor residual. Si el activo deja de ser funcional, se llevará a destrucción y se depreciará por el 100%, luego al mes siguiente, también se hará el registro contable para sacar estos activos de los estados financieros.

3.4.7. DEPOSITOS Y AHORROS PERMANENTES

Los depósitos de ahorros contractuales que tienen los asociados en condiciones como: montos, tasas y plazos son reglamentados por la Junta Directiva. Su reconocimiento y medición inicial será al valor del depósito más los intereses a la fecha del informe inicial. Su medición posterior incluirá los intereses que son capitalizados, calculados bajo el método de interés efectivo con base en las tasas y plazos señalados en el reglamento.

Los ahorros permanentes: corresponden al 80%, de la cuota periódica que hacen los asociados de su sueldo básico mensual o pensión que oscila entre el 3% al 10% y para quienes pagan por caja será el 80% de la cuota pactada que no puede ser menor al 15% de un SMMLV. Su reconocimiento y medición inicial será al valor del depósito más los intereses a la fecha del informe inicial. Su medición posterior incluirá los intereses que son capitalizados, calculados bajo el método de interés efectivo con base en las tasas y plazos señalados en el reglamento.

Otras modalidades de ahorro: El asociado podrá realizar otros tipos de depósito de ahorro en FEINFA, bien sea a la vista, a plazo o a término de acuerdo con la reglamentación vigente que tenga establecida la Junta Directiva

3.4.8. FONDOS SOCIALES

Los fondos se rigen por las normas establecidas por la SUPERSOLIDARIA, las cuales difieren en su reconocimiento de las señaladas en las NIF para las PYMES, pues no cumplen con la definición de pasivo al no existir un acreedor plenamente definido ya que se trata de recursos que hacen los asociados

Los recursos provienen de la distribución de excedentes, aportes al momento de afiliarse a FEINFA, con cargo al gasto previa autorización de la Asamblea General de Asociados, con el fin de ser utilizados en el desarrollo del objeto social, mediante actividades en beneficio de los asociados para lo cual la Junta Directiva elabora los respectivos reglamentos y presupuestos con base en las directrices que señale la Asamblea General.

La Asamblea General de Asociados, puede ordenar la creación de fondos sociales definiendo su objeto social, si son agotables o patrimoniales y la procedencia de los recursos con los que se deben constituir, los cuales pueden provenir de los excedentes de cada ejercicio o con aportes de los asociados.

3.4.9. APORTES SOCIALES

Por las disposiciones en el capítulo 6 del decreto 2496 de diciembre de 2015, dio salvedad al tratamiento de aportes sociales en los términos previstos en la ley 79 de 1988, aunque de acuerdo con las normas de la NIF para las PYMES no cumple con la definición de patrimonio, se clasifica como tal y la medición inicial y reconocimiento es el valor recaudado sin que posteriormente sufran alguna variación, excepto la originada por el abono de las partidas aprobadas por la Asamblea General de Asociados, de los excedentes de cada período como revalorización de aportes.

Aportes social temporalmente restringido: son el 20%, de la cuota mensual aportada por los asociados, la cual corresponde entre el 3% al 10% del sueldo básico el cual va en concordancia con base en el decreto ley 1481 de 1989.

Aporte social mínimo reducible: Durante la existencia de FEINFA el monto mínimo de los aportes sociales pagados será la suma de 30 SMMLV, establecidos en el artículo 29 de los estatutos de FEINFA, los cuáles deben mantenerse e incrementarse cada año durante la existencia del fondo de empleados.

3.4.10. INGRESOS

El registro de los ingresos se hará con base en la acumulación (o devengo) y serán causados dentro del período en el que efectivamente se origine el derecho, así su cobro se haga efectivo en un período posterior.

El origen de los ingresos en su gran mayoría proviene de los intereses generados por la cartera de créditos cuyo reconocimiento se hace utilizando el método de interés efectivo, el cual se calcula diariamente y su causación se hace último día del mes, sin que posteriormente sufran algún ajuste por efecto de tasas del mercado o inflación.

Los ingresos por otras actividades están constituidos básicamente por los rendimientos de las inversiones del fondo de liquidez y los convenios; su reconocimiento se hará dentro del período en que se causen o se preste el servicio adquiriendo el derecho a su cobro.

En el Estado de Resultados se revelará el valor de las diferentes categorías de ingresos reconocidos durante el período.

En las notas se hará una discriminación de aquellas partidas cuando se tenga materialidad o relevancia significativa.

3.4.11. GASTOS

Los gastos surgen de las actividades ordinarias en las cuales también se incluye las pérdidas que pueda tener FEINFA durante el ejercicio, el cual es medido con fiabilidad.

Al igual que los ingresos, los gastos también se reconocerán bajo la base de acumulación (o devengo)

Los gastos se clasifican según su naturaleza: (beneficios a empleados, gastos generales, depreciación, deterioro). En el estado de resultados se revelará el saldo de las distintas clasificaciones, que afecten el período respectivo.

En las notas se discriminará a la fecha de corte, de aquellas clasificaciones de los gastos que tengan una importancia relativa.

Los gastos son reconocidos por su valor de adquisición, dentro del período de compra de los bienes o servicios.

3.4.12. COSTOS

Corresponde a los costos generados por los intereses que se reconocen a los ahorros son los fijados por la Junta Directiva, cuya tasa actualmente es mensual y capitalizable, como resultado de la medición a costo amortizado.

También se incluyen los costos del inventarios de productos (importe, costos directos e indirectos).

Dentro de las actividades que el fondo de empleados realiza, estas partidas reconocidas como inventarios y no tienen carácter financiero.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Representa el valor de los recaudos por diferentes conceptos en efectivo que posee FEINFA con corte a Diciembre 31 así:

		2025	2024
Caja		342.593	242.400
Bancos y otras entidades		600.547.563	71.835.319
Depositos a corto plazo		21.174.274	19.542.476
CDT corto plazo - Davivienda	[1]	21.174.274	19.542.476
Efectivo de uso restringido		2.114.261.348	1.633.578.926
Fiducia a la vista - Fiducia Davivienda	[2]	1.672.385.890	1.318.791.274
Fondo de liquidez - Fiducia Skandia	[3]	107.820.696	6.009.136
Fondo de liquidez - CDT Davivienda	[3]	334.054.763	308.778.515
Total efectivo y equivalente al efectivo		2.736.325.779	1.725.199.121

[1] El 18-11-2025 se renovo CDT a 90 días con tasa efectiva anual 7,80%, entidad Davivienda, vencimiento 18-02-2026.

Las fiducia se encuentra establecida con fiduciaria Davivienda, considerada a la vista de bajo riesgo y con calificación AAA+ con el fin de tener disponibilidad inmediata. Durante el año las fiducias presentaron incremento en sus rendimientos debido al aumento de las tasas en el mercado.

[3] **Fondo de liquidez - CDT**

Con base en el decreto 790 de 2003 y normas posteriores se debe constituir un "fondo de liquidez" con el fin de disponer rápidamente con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales.

Los valores que aparecen en los fondos de liquidez son de carácter obligatorio y esta no puede ser inferior a la suma del 2% del Ahorro permanente y el 10% del ahorro contractual. A la fecha del informe el fondo de liquidez se encuentra en el 62%, más de lo requerido por la norma. Es decir que FEINFA tiene el 4,24% del total ahorrado, constituido como fondo de liquidez.

Ahorros	Base	Porcentaje	Fondo de liquidez mínimo requerido	Fondo de liquidez FEINFA
Ahorros Permanentes	9.624.407.807	2%	192.488.156	441.875.459
Ahorros Extraordinarios	805.331.004	10%	80.533.100	
Totales	10.429.738.811		273.021.257	441.875.459

NOTA 5. INVERSIONES

El saldo corresponde al aporte por afiliación a la Asociación Nacional de Fondos de Empleados Analfe, con el fin de obtener beneficios para el fondo en capacitación para el personal y en actualización en normatividad de fondos de empleados

	2025	2024
Aporte afiliación ANALFE	1.000.000	1.000.000
Total	1.000.000	1.000.000

NOTA 6. CARTERA DE CREDITOS

Representa los créditos, intereses, pago por cuenta de asociados y convenios por cobrar, los cuales fueron otorgados y desembolsados por el Fondo de Empleados en las distintas modalidades autorizadas y en desarrollo del giro especializado de cada una de ellas. En su estructura se tiene presente los principios y criterios generales de la adecuada evaluación del riesgo crediticio así como la clasificación, mora tipo de garantía y tipo de línea de crédito según los estatutos, los reglamentos y el manual de "SARC" de FEINFA y la normatividad legal vigente emitida por los entes de vigilancia y control, manual que fue actualizado en acta de Junta Directiva N. 280 del 11 de diciembre de 2025.

El Crecimiento de la cartera de crédito fue del 6,25% con respecto al año anterior, los saldos al 31 de diciembre son:

Según el tipo de recaudo de la cartera de créditos:

		2025	2024
Créditos de Vivienda		2.854.497.715	3.765.990.511
Créditos de consumo Otras garantías		8.180.748.866	6.616.993.186
Pago por cuenta de Asociados (Seguro vida deudores)		882.290	583.735
Intereses de créditos		22.647.707	21.139.013
Convenios	[1]	20.855.163	22.921.471
Total		11.079.631.741	10.427.627.916

[1] Los convenios son servicios adquiridos por los asociados como son:

- * Plan dental \$ 497,423
- * Colsanitas \$ 6,952,268
- * Pólizas funerarias \$ 144,520
- * Otros convenios figarantias \$13,260,952

NOTA 7. DETERIORO DE CARTERA

			2025	2024
Deterioro Individual cartera	[1]	-	142.000.173	-13.771.202
Deterioro Interes Cartera		-	3.422.434	-4.316.280
Deterioro General	[2]	-	110.352.466	-104.029.832
Deterioro Pérdida esperada	[3]	-	42.048.373	-9.679.164
Total			-297.823.446	-131.796.478

7.1 Deterioro Individual:

	Calificación	Días de vencimiento	Deterioro Individual	Cant. Créditos	Forma de pago
	B	31	84.918	4	Caja
	E	>181 y 360	141.915.255	4	Caja
Totales:			142.000.173	8	

El deterioro individual corresponde a cinco asociados que pagan sus obligaciones por caja.

La cartera vencida en la modalidad de credito de consumo esta compuesta por:

Calificación	Días de vencimiento	Saldo Cartera vencida
B	31-60 días	35.887.054
C	61-90 días	0
D	91-180 días	0
E	>181 días	185.394.098
Total		221.281.152

Mitigacion del riesgo cartera vencida:

La cartera vencida se encuentra en constante seguimiento la cual ha requerido intervención jurídica y se vienen adelantando los tramites correspondientes ante las entidades competentes. En la actualidad algunos procesos jurídicos se encuentran en su etapa definitiva, mientras que otros continúan su curso dentro de los tiempos legales y procesales previstos.

Frente a los casos de menor impacto, se mantiene contacto permanente con los asociados deudores mediante un seguimiento periódico, lo que nos ha permitido evaluar cada situación de manera individual y definir oportunamente las acciones a implementar.

Como parte de las acciones orientadas a mitigar riesgos, se vienen fortaleciendo los controles internos relacionados con la validación de la información suministrada, el monitoreo continuo de las obligaciones adquiridas por los asociados y la aplicación de mecanismos de respaldo, tales como codeudores, pagarés y demás garantías que respalden adecuadamente las operaciones.

Estas medidas buscan consolidar un mayor rigor en la validación documental, fortalecer la gestión preventiva y de cobro, asegurar un seguimiento oportuno a la cartera en mora y contribuir a la protección del patrimonio del Fondo y de todos sus asociados.

7.2 Deterioro general: Por valor de \$ 110,352,466, corresponde al 1% del saldo a capital de la cartera de créditos de asociados, con base en los lineamientos de la circular Contable y financiera 22 de 2020, donde el decreto 2496 de 2015 dio salvedad al manejo, valuación de la cartera y está documentado mediante el acuerdo N° 100 de FEINFA sobre Sistema de Administración del Riesgo de Crédito "SARC", versión 03.

7.3 Pérdida esperada: Feinfa a partir del año 2024 inicio con la aplicación del modelo de pérdida esperada de acuerdo con lo establecido en la circular básica contable y financiera en su anexo 2 del capítulo II, título IV sobre los modelos de referencia para la estimación de las pérdidas esperadas.

Modalidad Vivienda y Calificación "A"

Ciudad	Cant credits	Valor a capital	Asociados
Bogotá D.C.	19	2.102.721.565	19
Cajica	1	72.375.277	1
Soacha-Cundinamarca	1	76.958.174	1
Barranquilla	1	188.317.887	1
Ibague	1	48.175.818	1
Envigado - Antioquia	1	109.540.062	1
Puerto Colombia - Atlantico	1	256.408.932	1
Sub Total	25	2.854.497.715	25

Modalidad Consumo y Calificación "A"

Ciudad	Cant credits	Valor a capital	Asociados
Bogotá D.C.	349	5.359.588.227	180
Soacha- Cundinamarca	11	39.795.564	9
Sibate - Cundinamarca	2	4.596.338	1
Cota-Cundinamarca	1	384.956	1
Cajica - Cundinamarca	5	63.173.982	2
Facatativa - Cundinamarca	3	8.020.782	2
Chía Cundinamarca	6	134.422.202	3
Madrid - Cundinamarca	12	281.151.238	4
Tenjo - Cundinamarca	1	217.805.295	1
Villavicencio - Meta	3	186.038.507	1
Monteria- Cordoba	7	101.410.355	2
Pereira- Risaralda	5	41.149.021	1
Dos Quebradas - Risaralda	1	1.575.448	1
Ibagué- Tolima	5	16.311.522	3
Cali - Valle	16	258.953.354	5
Medellín - Antioquia	33	394.936.728	18
Bello - Antioquia	2	23.898.100	1
Envigado - Antioquia	4	122.531.775	2
Itagui - Antioquia	4	84.912.726	2
Sabaneta - Antioquia	1	205.454	1
Girardota - Antioquia	1	2.998.265	1
Bucaramanga - Santander	5	81.240.927	3
Floridablanca - Santander	8	151.131.251	3
Cucutilla - Norte de Santander	3	43.563.408	1
Barranquilla - Atlantico	44	273.984.191	15
Puerto Colombia - Atlantico	1	365.497	1
Sincelejo -Sucre	3	11.555.794	1
Malambo - Atlantico	4	19.307.124	1
Cartagena	5	33.205.226	2
Cerete - Cordoba	2	1.254.457	1
Sub Total	547	7.959.467.714	269

Modalidad Consumo y Calificación "B"

Ciudad	Cant credits	Valor a capital	Asociados
Bogotá D.C.	2	16.964.974	1
Medellin	3	17.314.359	2
Barranquilla	3	1.607.721	1
Sub Total	8	35.887.054	4

Modalidad Consumo y Calificación "E"			
Ciudad	Cant creditos	Valor a capital	Asociados
Bogotá D.C.	4	185.394.098	3
Sub Total	4	185.394.098	3
Gran Total	584	11.035.246.581	301

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de cobro derivados de las operaciones complementarias en el desarrollo del objeto social, los saldos a diciembre 31 son:

	2025	2024
Otras cuentas por cobrar	64.094.223	15.856.516
Total	64.094.223	15.856.516

Corresponde a:

- * Impuesto descontable de Ica retenido por \$ 43,608
- * Cuentas por cobrar de las siguientes empresas deudoras patronales:
 - Ophta Especialidades Oftalmologicas \$417,694
 - Lfe Pharma Lineas Farmaceuticas \$37,685,449
 - Amabia Labs SAS \$3,256,775
- * Otras cuentas por cobrar detalladas asi:
 - Haeon Colombia \$ 6,972,779, saldo por cobrar a la compañía Haeon por productos Botica.
 - Convenios varios \$ 2,217,918, corresponde a los diferentes servicios que se prestan a los asociados por convenios
 - Adecco Servicios Colombia \$13,500,000, corresponde a los servicios de contratación nuevo gerente Feinfa, la ejecución de la contratación no se realizó en 2025, el gerente inicia labores el 01 de enero de 2026.

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Registra el valor de los activos fijos que tiene FEINFA con corte a diciembre 31:

	2025	2024
Terrenos	35.503.000	35.503.000
Edificaciones Oficina 308	455.090.907	439.243.000
Muebles y equipo de oficina	21.673.037	26.418.522
Equipo de computo y comunicación	48.405.466	45.248.719
Depreciación	-80.313.606	-61.868.767
Total	480.358.804	484.544.474

El rubro de equipo de computo y comunicación presentó aumento por la compra de un computador, una impresora y un celular.

NOTA 10. DEPÓSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL

La línea de ahorro contractual (extraordinario), correspondiente a los depósitos mensuales, provenientes del plan de beneficios de la compañía, autorizados por el asociado, los cuales únicamente pueden ser retirados en el momento de retiro como asociado o para abonar a los créditos que tengan con FEINFA. Sobre estos ahorros se reconoce a valor amortizado, los intereses con frecuencia mensual y capitalizable, de acuerdo con la tasa establecida por la Junta Directiva.

	2025	2024
Ahorro Contractual	805.331.004	637.963.820
Total	805.331.004	637.963.820

NOTA 11. DEPÓSITOS DE AHORRO PERMANENTE

Corresponde al 80%, de la cuota periódica que realizan los asociados de su sueldo básico mensual que oscila entre el 3% al 10%, o para quienes pagan por caja será el 80% de la cuota pactada que no puede ser menor al 15% de un SMMLV. Su reconocimiento y medición inicial será al valor del depósito más los intereses a la fecha del informe inicial. Su medición posterior incluirá los intereses que son capitalizados, calculados bajo el método de interés efectivo de acuerdo con la tasa establecida por la Junta Directiva.

	2025	2024
Ahorro permanente	9.624.407.807	8.562.212.207
Total	9.624.407.807	8.562.212.207

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2025	2024
Obligaciones Financieras -Tarjeta de credito	1.069.143	0
Total	1.069.143	0

Se adquiere seguro de Seguros Bolivar por \$ 1.038.870, corresponde a la póliza N. 2801010342402 seguro tranquilidad Pymes, póliza renovada el 18 de diciembre de 2025 hasta el 18 de diciembre de 2026, solicitada el 18 de noviembre de 2025, la suma de \$30,273 corresponde a intereses tarjeta de crédito.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

Registra las obligaciones del fondo para con los Exasociados, Terceros y el Estado, los cuales están causados y pendientes de pago.

		2025	2024
Honorarios	[1]	5.442.320	7.839.130
Costos y Gastos Por Pagar	[2]	248.320.058	316.764.362
Proveedores	[3]	46.711.548	25.456.893
Gravamen movimientos financieros		404.349	0
Retención en la fuente		13.090.749	5.253.331
Impuesto de ICA	[4]	18.962.000	18.226.584
Valores por Reintegrar		2.899.881	346.805
Retencion y aportes laborales		6.279.100	0
Remanentes por pagar de ex-asociados	[5]	177.698.089	52.452.840
Total		519.808.094	426.339.945

[1] Corresponde a cuenta por pagar proveedores varios por concepto de honorarios

[2] Corresponde al saldo por pagar de las pólizas de seguros como son: Metlife - Seguro vida deudores, Seguros Bolivar, Allianz y Mapfre póliza de vehículos.

[3] Cuentas por pagar a proveedores varios por servicios prestados al fondo.

[4] Corresponde al saldo por pagar del impuesto del ICA

[5] Saldo por pagar por retiro de asociados, por desvinculación laboral o voluntaria.

NOTA 14. FONDOS SOCIALES

Corresponde a las partidas apropiadas de los excedentes y/o con cargo al gasto según aprobación de la Asamblea General de Asociados.

	2025	2024
Fondo Bienestar social	0	0
Total	0	0

Fondo de bienestar social	cant.	Saldo inicial	Recursos	Utilización	Saldo Final
Aporte al FBS ingreso asociados		0	8.323.800		
Distribución de Excedentes 2024			25.222.460		
Sancion asamblea			8.968.140		
Descuentos aliados comerciales			1.738.547		
Gasto auxilios			463.328.005		
Actividades y detalles	158			6.763.952	
Obsequios fin de año	467			372.870.000	
Auxilios Funerarios	11			14.947.000	
Auxilios de Bienestar	414			113.000.000	
Totales		0	507.580.952	507.580.952	0

NOTA 15. BENEFICIOS LABORALES

Se contabiliza en este grupo de cuentas, los beneficios por pagar a los empleados, los saldos a diciembre son:

Beneficio empleados	2025	2024
Cesantías	13.838.333	11.386.000
Intereses de Cesantías	1.545.934	1.366.320
Vacaciones	11.569.191	9.364.696
Total beneficio empleados	26.953.458	22.117.016

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Corresponde al 20% de la cuota periódica mensual obligatoria que se descuenta por nómina, según porcentaje autorizado por el asociado que oscila entre el 3% y 10% del salario básico, o el 20% de la cuota mensual pactada por asociados que pagan por caja el cual no puede ser menor al 15% de un SMMLV. Este saldo también incluye el valor de la revalorización de aportes proveniente de la distribución de excedentes aprobada por la Asamblea General de Asociados.

El aporte social mínimo no reducible, corresponde a 30 SMMLV según lo establecido en el artículo 29 de los estatutos de FEINFA.

	2025	2024
Aportes sociales temporalmente restringidos	2.455.719.527	2.170.891.075
Aportes sociales mínimos no reducibles	42.705.000	39.000.000
Total	2.498.424.527	2.209.891.075

NOTA 17. RESERVAS

Registra los recursos apropiados de los excedentes equivalente al 20% de conformidad con las normas legales vigentes con el fin de proteger los aportes de los asociados.

	2025	2024
Reserva protección de aportes sociales	417.824.949	392.602.489
Total	417.824.949	392.602.489

NOTA 18. FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECIFICA

Corresponde a los fondos constituidos por FEINFA de conformidad con las normas vigentes y decisiones de la Asamblea General de Asociados. Estos recursos provienen de la apropiación de los excedentes.

	2025	2024
Fondo para revalorización de Aportes	10.818	171.735
Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario	155.082.113	142.470.883
Total	155.092.931	142.642.618

NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ

Corresponde al valor residual de los activos fijos que da como resultado un excedente que dio como resultado por convergencia a la Norma de Información Financiera para PYMES (Dec. 2420/2015).

	2025	2024
Excedentes	127.125	284.060
Total	127.125	284.060

NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES

Todos los ingresos descritos proceden de las operaciones ordinarias de FEINFA, la mayor parte del ingreso (89,8%) proviene de los intereses recibidos por servicio del crédito del fondo de empleados.

Actividades ordinarias	%	2025	%	2024
Servicio de crédito	89,8%	1.216.336.623	93%	1.112.690.641
Farma OTC	0,0%	0	0%	1.936.555
Convenios	0,0%	249.012	1%	14.318.731
Total actividades ordinarias		1.216.585.635		1.128.945.927
 Rendimientos Financieros	10,2%	137.825.037	6%	73.727.195
Total rendimientos financieros		137.825.037		73.727.195
 Total Ingresos operacionales	100%	1.354.410.672	100%	1.202.673.123

NOTA 21. COSTOS

Corresponde a los rendimientos sobre ahorros y el costo de los inventarios al 31 de diciembre:

		2025	2024
Intereses depósitos de ahorro	[1]	4% 8.831.542	4% 8.111.049
Intereses ahorro permanente	[2]	96% 198.602.607	95% 181.394.543
Costo OTC Farma		0% 0	1% 1.667.915
Total		100% 207.434.149	100% 191.173.507

[1] Se reconocieron rendimientos sobre el Ahorro contractual (extraordinario) a una tasa promedio de 1,1% E.A.V.

[2] Se reconocieron rendimientos sobre el Ahorro Permanente a una tasa del 2.06% E.A.V.

NOTA 22. BENEFICIO A EMPLEADOS

Corresponde a los gastos de nómina ejecutados durante el año 2025:

	2025	2024
Sueldos	149.123.833	117.828.465
Auxilio transporte	4.526.667	3.655.800
Prestaciones sociales	40.734.262	30.168.198
Bonificaciones [1]	4.000.000	0
Dotación	3.000.000	2.400.000
Auxilio alimentacion	10.475.200	8.568.000
Salud	13.468.760	10.982.160
Pensión	19.014.360	15.503.363
ARL	787.400	585.400
Parafiscales (EPS,CCF;ICBF y SENA)	14.292.900	11.632.503
Gastos médicos	109.600	92.550
Total	259.532.982	201.416.439

[1] Corresponde a bonificación otorgada por la Junta Directiva a los funcionarios, por el desempeño durante el periodo y como reconocimiento a su labor.

NOTA 23. GASTOS

Corresponde a los gastos incurridos por FEINFA para cumplir con el desarrollo normal de sus operaciones.

		2025	2024
Gastos Generales			
		230.844.649	164.606.276
Honorarios	[1]	65.818.384	47.696.602
Impuestos		21.079.000	18.698.000
Arrendamientos	[2]	4.218.051	5.156.778
Seguros		7.524.447	4.664.476
Mantenimiento y reparacion	[3]	14.106.960	9.377.200
Cuotas de administración	[4]	6.982.440	6.657.542
Aseo y elementos	[5]	7.640.256	629.085
Cafetería	[6]	415.370	1.385.850
Servicios Públicos	[7]	8.031.485	7.602.827
correo		204.150	80.100
Transportes		2.792.863	2.161.843
Papelería y Útiles Oficina	[8]	4.861.123	2.479.680
Publicidad y propaganda		484.089	290.650
Contribución y afiliaciones	[9]	9.235.153	7.058.250
Gastos asamblea	[10]	6.278.100	5.933.500
Gastos Directivos	[11]	9.423.850	4.544.470
Gastos comites	[12]	1.458.004	1.101.900
Reuniones y conferencias	[13]	5.223.201	3.665.685
Gastos Legales	[14]	13.612.710	3.124.300
Informacion comercial	[15]	6.860.109	5.505.874
Gastos de viajes	[16]		425.945
Servicios temporales	[17]	6.876.055	16.561.900
Gasto sistematización	[18]	27.481.899	9.367.819
Suscripciones y publicaciones		236.950	436.000
Deterioro cartera	[19]	145.621.968	45.183.805
Depreciación	[20]	25.802.858	27.559.655
Gastos financieros	[21]	20.313.328	14.659.512
Auxilios y donaciones	[22]	461.330.730	431.961.628
Total		883.913.533	683.970.876

[1] Corresponde a honorarios Revisoría Fiscal, Contador, Abogados, Asesor SIAR.

[2] Corresponde Arrendamiento de Hosting, plataforma digital, facturación electrónica y arriendo de oficina.

[3] Corresponde a Mantenimiento de Software Contable, financiero y mantenimiento computadores.

[4] Corresponde las cuotas de administración de la oficina de FEINFA

[5] Corresponde los gastos de aseo y elementos para la nueva oficina.

[6] Corresponde a los gastos de refrigerios y almuerzos en reuniones de trabajo, al igual que compra de insumos varios de cafetería.

[7] Corresponde los servicios públicos de la oficina del fondo de empleados.

[8] Corresponde gastos de papelería de la oficina.

[9] Contribuciones y afiliaciones, corresponde a la cuota de contribución anual que se hace a la SUPERSOLIDARIA.

[10] Corresponde a valor obsequios efectuados durante Asamblea General Virtual 2025, refrigerios personal Administrativo.

[11] Corresponde a Gastos directivos período 2025

[12] Corresponde a Gastos Comités período 2025

[13] Cursos de capacitación, Asociados, Directivos y Administración de FEINFA durante el 2025

[14] Gastos legales corresponde a los gastos por actualización anual del Registro mercantil y certificados de FEINFA en Cámara de Comercio y registro de marca Feinfa

[15] La Información comercial corresponde a las consultas en Centrales de Riesgo y Consultas de SARLAFT.

[16] Corresponde a gastos de viaje por constitución hipotecas por parte de la gerencia fuera de Bogotá.

[17] Corresponde a servicios temporales contratación por servicios funcionaria.

[18] Actualización licencias anuales de Microsoft Office 365, actualización módulo y versión del software Jorjweb, actualización Web Feinfa.

[19] Deterioro de cartera individual por presentarse créditos en mora durante el año 2025 y aplicación de la pérdida esperada.

[20] La depreciación aumentó por compra de la oficina 308 y otros activos fijos durante el año 2025

[21] Gastos financieros correspondientes al uso de cuenta bancarias del Fondo de empleados para el desarrollo de su objeto social.

[22] Gastos de Auxilios para los asociados otorgados así: auxilio escolar por \$113.000.000, auxilios funerarios por \$14.947.000, auxilio navideño por \$333,383,730.

NOTA 24. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

La distribución de Excedentes aprobada en Asamblea General fue:

Distribución de excedentes 2024	126.112.300	Patrimonio	Pasivo
Reserva proteccion de aportes		25.222.460	
Revalorización de Aportes		63.056.150	
Fondo empresarial solidario		12.611.230	
Fondo de Bienestar Social			25.222.460
Totales		100.889.840	25.222.460

NOTA. 25 CUENTAS DE REVELACIÓN

Aunque estas cuentas, en el Decreto 2420 del 2015, no figuran, la SUPERSOLIDARIA en el catálogo de cuentas las incluye. En ellas se registran básicamente los valores de: los intereses posibles de recuperar sobre la cartera en mora, los pagarés firmados por los asociados, las garantías Admisibles que están como garantía de los créditos otorgados y efectivamente desembolsados.

El caso de FEINFA, registra el valor de otras garantías (pagarés) y Garantías Admisibles (Hipotecas en primer grado por otorgar créditos de vivienda y libre inversión hipotecario, también las prendas sin tenencia por otorgar créditos de vehículo)

Deudoras	2025	2024
Intereses cartera de crédito	34.553.773	1.687.702
Cartera castigada	19.890.956	32.685.064
Total	54.444.729	34.372.766

Acreeadoras	2025	2024
Garantías (pagarés)	4.695.807.060	4.695.807.060
Hipotecas	10.865.097.914	9.805.743.224
Prenda sin tenencia	1.966.338.209	1.118.468.210
Total	17.527.243.183	15.620.018.494

Deudoras Clasificacion cartera por morosidad	2025
Cartera de vivienda capital vigente A	2.854.497.715
Cartera de consumo con libranza A	7.959.467.714
Cartera de consumo con libranza B	35.887.054
Cartera de consumo con libranza E	6.745.448
Cartera de consumo sin libranza E	178.648.650
	11.035.246.581

A partir de septiembre del año 2025 la Supersolidaria indicó que se debía llevar en cuentas de orden Deudoras cuenta 84 y deudoras de control por contra cuenta 88, la clasificacion de la cartera, con el fin de mostrar el riesgo, contingencias o informacion de control interno.

NOTA. 26 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En consecuencia, no se identificaron eventos para informar algún hecho que cambie la información financiera de cierre.

Con relación a la perdida esperada del SARC (sistema de Administración de Riesgo de Crédito) en cumplimiento de las circulares externas emitidas por la superintendencia de la Economía Solidaria el Fondo de empleados se encuentra adelantando estos procesos para realizar los reportes en los años 2025 y primer semestre 2026. De acuerdo con cronograma estableció por la SES, el reconocimiento del deterioro bajo esta nueva metodología se realizará a partir del 1 de Julio de 2026.

NOTA. 27 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el día 30 de enero de 2026, según acta No 284.

NOTA. 28 ENTIDAD EN MARCHA

El fondo de empleados en cabeza de la Junta Directiva no tiene conocimiento de riesgos Operativos y Financieros que puedan afectar la situación que nos haga creer que el FONDO DE EMPLEADOS FEINFA no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2026.

NOTA. 29 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que esta relacionada con FEINFA, con la cual se tengan transacciones que puedan afectar la situación financiera o se consideren relevantes para los interesados. FEINFA considera parte relacionada la patronal, al gerente, a los integrantes de la Junta Directiva, los integrantes del Comité de Control Social y Comité de Crédito.



KEVIN SEBASTIAN SANCHEZ LARA
Gerente y Representante Legal



CLAUDIA PATRICIA GORDILLO PINTO
Contador Público
T.P. 216262-T



JAVIER RODRIGO JIMENEZ AMAYA
Revisor Fiscal
T.P. 102855-T
Delegado de Audigrup SAS
(Opinon Adjunta)

FONDO DE EMPLEADOS FEINFA
NIT 900.049.708-2
INDICADORES FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2025 Y 2024

Los Indicadores que a continuación se relacionan permiten realizar un análisis Financiero para comprender y conocer en un sentido más amplio la evolución del Fondo de Empleados FEINFA

I - INDICADORES DE LIQUIDEZ

A- RAZON CORRIENTE

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Activo Corriente</u>	5.480.035.284	4.422.393.615
Pasivo Corriente	3.360.699.862	2.931.836.826
	1,63	1,51

Significa que por cada peso que FEINFA debe a Corto Plazo cuenta con \$1,63 en Activos corrientes para respaldar dicha obligación

B- CAPITAL DE TRABAJO NETO

Activo Corriente	5.480.035.284	4.422.393.615
- Pasivo Corriente	-3.360.699.862	-2.931.836.826
Capital Neto de Trabajo	2.119.335.422	1.490.556.789

Cancelando sus deudas a Corto Plazo, FEINFA posee un Capital de Trabajo de \$2.119.335.422, el cual es utilizado para desarrollar sus operaciones Sociales y Económicas.

C- SOLIDEZ

<u>Activo Total</u>	14.063.587.101	12.522.431.549
Pasivo Total	10.988.587.561	9.650.899.007
	1,28	1,30

Significa que 1,28 veces cubren los Activos de FEINFA las deudas que posee, brindando seguridad y consistencia financiera.

II- INDICADORES DE RENTABILIDAD

A- RESPALDO PATRIMONIAL

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Patrimonio</u>	3.074.999.540	2.871.532.542
Pasivo Total	10.988.587.561	9.650.899.007
	0,28	0,30

Por cada peso que debe FEINFA, lo puede garantizar con \$ 0,28 del Patrimonio.

B- RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

<u>Excedente Bruto</u>	3.530.008	126.112.300
Patrimonio	3.074.999.540	2.871.532.542
	0,11%	4,39%

La rentabilidad del patrimonio es del 0,11%

C- INDICADOR DE PROPIEDAD

<u>Patrimonio</u>	3.074.999.540	2.871.532.542
Activo Total	14.063.587.101	12.522.431.549
	22%	23%

Este resultado indica el porcentaje de propiedad que tiene FEINFA frente al total de sus activos, es del 22% del patrimonio

D- RENDIMIENTO DE LOS APORTES

<u>Excedente Bruto</u>	3.530.008	126.112.300
Aportes	2.498.424.527	2.209.891.075
	0,14%	5,71%

Significa que por cada peso que FEINFA tiene en Aportes , obtiene un excedente de 0,14%

E- MARGEN SOBRE INGRESOS

<u>Excedente Bruto</u>	3.530.008	126.112.300
Ingresos Operacionales	1.354.410.672	1.202.673.123
	0,26%	10,49%

Significa que por cada peso que le ingresa a FEINFA, se obtiene un excedente de 0.26%

F- RELACION GASTO - INGRESO

<u>Gastos Totales</u>	1.350.880.664	1.076.560.822
Ingresos Totales	1.354.410.672	1.202.673.123
	1,00	0,90

Significa que por cada peso que le ingresa a FEINFA, este gasta \$ 1,00

III- INDICADORES DE ESTRUCTURA

2025

2024

A- ESTRUCTURA DE LOS ACTIVOS

A-1 Recursos de liquidez

<u>Disponible + Inversiones corrientes</u>	2.736.325.779	1.725.199.121
Total Activo	14.063.587.101	12.522.431.549
	19,5%	13,8%

Significa que FEINFA posee en sus recursos líquidos el 19,5% con respecto al total del activo.

A-2 Recursos en colocaciones

<u>Total Cartera de Crédito</u>	11.079.631.741	10.427.627.916
Total Activo	14.063.587.101	12.522.431.549
	79%	83%

El 79% de los Activos corresponden a la colocación en cartera de crédito para nuestros asociados

A-3 Recursos utilizados en Efectivo restringido

<u>Total Inversiones</u>	1.000.000	1.000.000
Total Activo	14.063.587.101	12.522.431.549
	0,01%	0,01%

El 0,01% de los activos corresponden a las inversiones realizadas por FEINFA

B- ESTRUCTURA DE LOS PASIVOS

B-1 Endedamiento externo

<u>Total Pasivo con Terceros</u>	546.761.552	448.456.961
Total Activo	14.063.587.101	12.522.431.549
	0,04	0,04

Significa que por cada peso que posee FEINFA en Activos, adeuda a terceros \$0,04

B-2 Endeudamiento total

<u>Total Pasivo</u>	10.988.587.561	9.650.899.007
Total Activo	14.063.587.101	12.522.431.549
	78%	77%

Significa que el 78% de los Activos cubren las deudas que posee el Fondo.

B-3 Depósitos de Ahorro

<u>Total depósito en Ahorros</u>	10.429.738.811	9.200.176.027
Total Pasivo	10.988.587.561	9.650.899.007
	95%	95%

Significa que el 95% corresponde a los ahorros de los asociados con respecto al total del pasivo

B-4 Ahorros contractuales vs Permanentes

<u>Total Ahorro extraordinario</u>	805.331.004	637.963.820
Total Ahorros	10.429.738.811	9.200.176.027
	8%	7%

Significa que el 8% de los ahorros extraordinarios corresponde al Ahorro de carácter permanente.

B-5 Cartera financiada con Ahorros y Aportes de Asociados

<u>Total Cartera de Crédito</u>	<u>11.079.631.741</u>	<u>10.427.627.916</u>
Total depósitos de ahorro + Total de Aportes	12.928.163.338	11.410.067.102
	86%	91%

El financiamiento es con recursos de los mismos asociados (aporte+ahorro) en la colocación de la cartera en un 86%.

IV- INDICADORES DE GESTION

2025

2024

A- RENDIMIENTOS SOBRE LOS AHORROS

<u>Costo Rendimientos</u>	<u>207.434.149</u>	<u>189.505.592</u>
Total Depósitos de Ahorro	10.429.738.811	9.200.176.027
	2,0%	2,1%

La rentabilidad de los depósitos de ahorro fue en promedio del 2 % E.A.

B- REVALORIZACION DE APORTES

<u>Revalorización de Aportes (50% excedentes)</u>	<u>1.765.004</u>	<u>63.056.150</u>
Aportes Sociales	2.498.424.527	2.209.891.075
	0,07%	2,9%

La revalorización de aportes corresponde al 0,07% del total de aportes sociales.

C- FONDOS SOCIALES

<u>Fondo Bienestar Social</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total recursos Bienestar social	507.580.952	463.849.700
	100%	100%

Los recursos dispuestos para Bienestar Social se utilizaron en un 100% beneficiando a todos nuestros asociados

D- INGRESO POR CARTERA DE CREDITO

<u>Ingresos Cartera de credito</u>	<u>1.216.336.623</u>	<u>1.112.690.641</u>
Total cartera de crédito	11.079.631.741	10.427.627.916
	11%	11%

Los rendimientos obtenidos fueron del 11% por la cartera colocada a nuestros asociados

E- INGRESO POR EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO E INVERSIONES

Fiducias y ctas de ahorro Y cdt's	<u>137.825.037</u>	<u>73.727.195</u>
Total Efectivo, Equivalentes e inversiones	2.737.325.779	1.726.199.121
	5%	4%

Los rendimientos obtenidos fueron del 5% debido a las inversiones

IV- RIESGO DE CARTERA

2025

2024

A- Riesgo de cartera Vencida

<u>Cartera Vencida</u>	<u>221.281.152</u>	<u>183.422.969</u>
Total Cartera de credito	11.079.631.741	10.427.627.916
	2,0%	1,8%

Significa que FEINFA sólo presenta el 2% de riesgo por cartera vencida

B- Deterioro General de cartera

Deterioro General Cartera	<u>152.400.839</u>	<u>113.708.996</u>
Total Cartera de credito	11.079.631.741	10.427.627.916
	1%	1%

Significa que FEINFA por norma debe tener el 1% de deterioro sobre la cartera, es la exigida por la SES, esta también incluye la cartera vencida.