

# INFORME DE GESTIÓN

PRIMER TRIMESTRE 2026



Marzo 2026

CLAUDIA JAHED PALACIOS TORRES

Gerente





## **INFORME DE GERENCIA FESS**

### **PRIMER TRIMESTRE 2026**

El presente Informe de Gerencia tiene como propósito exponer el desempeño financiero, operativo y de gestión del Fondo de Empleados durante el primer trimestre de 2026, así como presentar un análisis integral de los principales indicadores que reflejan la situación actual de la entidad.

En este periodo, el Fondo de empleados ha mantenido su enfoque estratégico orientado al fortalecimiento de su actividad misional, centrada en la prestación de servicios de ahorro y crédito en beneficio de sus asociados, bajo principios de eficiencia, sostenibilidad y gestión prudente del riesgo.

El informe recoge el análisis de la evolución de los activos, pasivos y patrimonio, el comportamiento de la cartera de crédito, la estructura de ingresos y gastos, así como la evaluación de indicadores financieros clave, tales como liquidez, endeudamiento, rentabilidad y calidad de cartera. De igual manera, se presenta el estado de los sistemas de administración de riesgos implementados por la entidad, en cumplimiento de la normatividad vigente del sector solidario.

Así mismo, se destacan los principales logros alcanzados durante el periodo, junto con la identificación de oportunidades de mejora orientadas a optimizar el uso de los recursos, fortalecer la eficiencia operativa y continuar consolidando la estabilidad financiera del Fondo de empleados.

Este documento constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones por parte de la administración y los órganos de gobierno, en la medida en que proporciona una visión clara, estructurada y oportuna del desempeño institucional, en línea con los objetivos estratégicos definidos para la vigencia 2026.

Durante el período, se presentó ante la Junta Directiva el Presupuesto General y el Plan Operativo correspondiente al ejercicio 2026. Ambos documentos fueron revisados y aprobados por unanimidad, reflejando el consenso institucional y el compromiso con los objetivos estratégicos definidos.

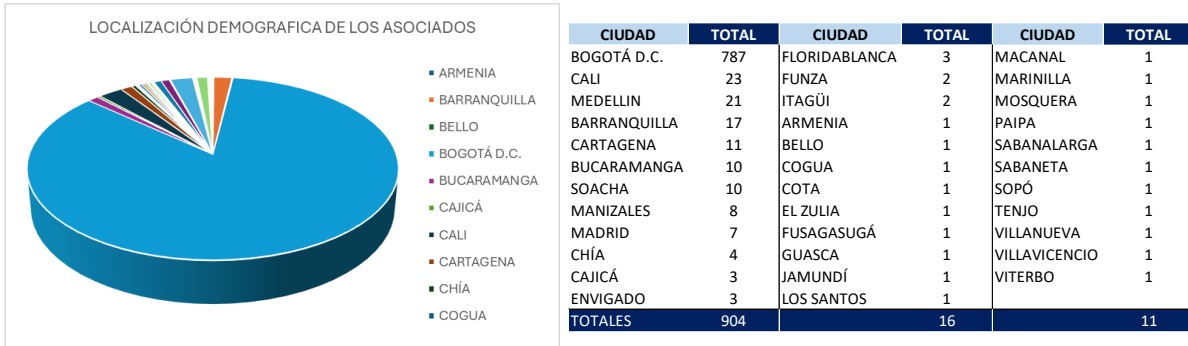
## NUESTRA BASE SOCIAL



Al cierre del primer trimestre del año, se registró un total de **931** asociados hábiles.

shutterstock.com · 2691540441

A continuación, se relaciona como está compuesta la base social del FESS:

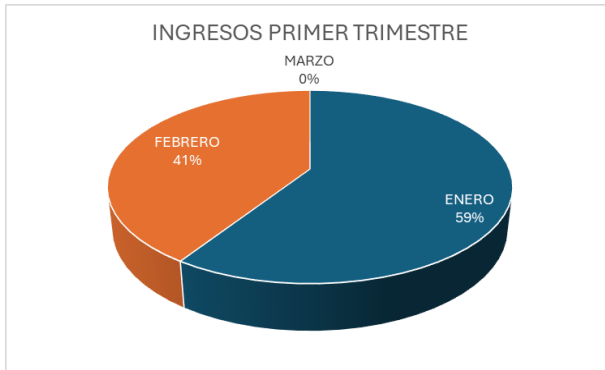


El 84,53% de la base social se encuentra ubicado en Bogotá, mientras que el 7,73% restante se distribuye en otras ciudades principales.

La participación femenina continúa siendo mayoritaria, consolidando una base social con fuerte representación de mujeres:



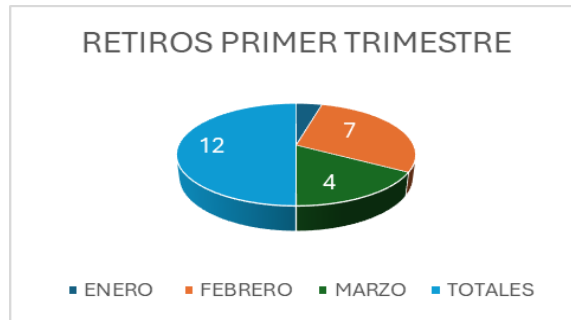
### INGRESOS Y RETIROS PRIMER TRIMESTRE 2026



MES	INGRESOS
ENERO	16
FEBRERO	11
MARZO	0
<b>TOTALES</b>	<b>27</b>

Fuente Sisitema Visual Mind

MES	RETIROS
ENERO	1
FEBRERO	7
MARZO	4
<b>TOTALES</b>	<b>12</b>



Fuente Sisitema Visual Mind

### COMPORTAMIENTO DE LOS AHORROS Y APORTES

De manera mensual, los asociados realizan sus aportes al fondo de empleados conforme a lo establecido en el Artículo 30. Compromiso Económico de los Asociados, el cual señala:

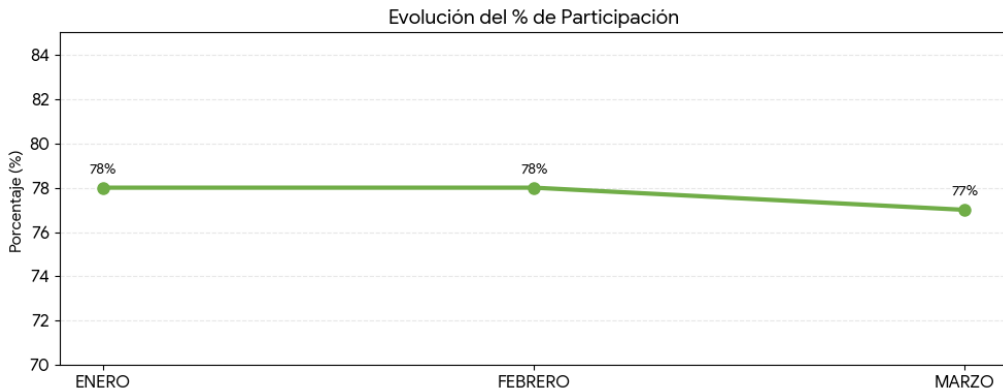
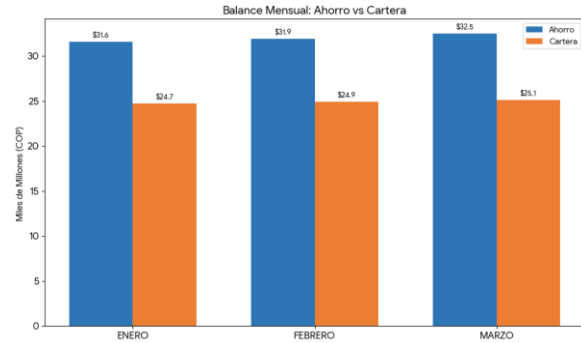
*“Todos los asociados al ‘FESS’ deberán comprometerse a aportar cuotas sucesivas permanentes por un monto mínimo equivalente al cinco por ciento (5%) de su salario mensual ordinario o mesada pensional, sin exceder el diez por ciento (10%), pagaderos con la periodicidad en que reciben dicho ingreso. Del total de la cuota permanente aquí establecida, el veinte por ciento (20%) se destinará a aportes sociales individuales y el ochenta por ciento (80%) a una cuenta de ahorros permanentes”.*

A continuación, se presenta el saldo mensual de cada uno de los rubros:

MES	AHORRO	APORTE
ENERO	26.640.220.332	4.998.356.128
FEBRERO	26.882.139.629	5.000.625.299
MARZO	27.311.505.540	5.208.706.449
<b>TOTALES</b>	<b>80.833.865.501</b>	<b>15.207.687.875</b>

La captación mensual que realiza el FESS a sus asociados se destina principalmente a la colocación en cartera de créditos; cuando se presentan excesos de liquidez, estos recursos se invierten. A continuación, se presenta la relación entre la captación y su correspondiente colocación:

MES	AHORRO	CARTERA	% PARTICIPACIÓN
ENERO	31.638.576.459	24.661.002.315	78%
FEBRERO	31.882.764.928	24.903.143.321	78%
MARZO	32.520.211.989	25.145.955.363	77%



Se puede evidenciar que la colocación (cartera) equivale al 78% del total de la captación, y esta cartera representa el 67% del total de los activos.

## INVERSIÓN SOCIAL

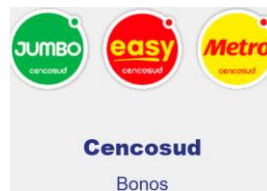


tales como auxilios a asociados o donaciones a la entidad patronal.

En marzo de 2026 se aprobó la distribución de excedentes, mediante la cual se asignaron recursos a los fondos sociales destinados a otorgar auxilios como beneficio para los asociados, conforme a la reglamentación vigente. En consecuencia, dichos auxilios se reactivaron a partir de abril de 2026. No obstante, durante el primer trimestre se registraron las siguientes erogaciones con cargo a estos fondos sociales. A la fecha, no se han efectuado erogaciones imputables al gasto,

- ♦ **Auxilios Educativos:** se otorgó un auxilio jardín para el hijo de asociado por valor de **\$500** mil pesos.
- ♦ **Auxilios Funerarios:** se otorgo un auxilio funerario por valor de **\$543** mil, para ramos fúnebres y acompañamiento musical por valor total de **\$949** mil.
- ♦ **Auxilio Póliza Funeraria:** para el mes de marzo se renovó el plan exequial con Los Olivos en donde se beneficiaron 286 asociados por un valor total de **\$36** millones.
- ♦ **Detalles delegados a la asamblea:** Se realizó la compra de mugs para los asociados delegados por un valor total de **\$5,2** millones.
- ♦ **Detalles asociados:** Se realizo la compra de agendas para todos los asociados por un valor total de **\$6.1** millones.
- ♦ **Capacitaciones:** en el mes de marzo se realizó la capacitación de actualización para directivos por un valor total de **\$1.5** millones.

**Nota de interés:** Se invita a todos los asociados a hacer uso de los servicios de recreación y entretenimiento que ofrece el FESS a través de sus diferentes convenios, así como a disfrutar de las instalaciones de las casas de Terralonga, algunos de nuestros convenios:



## INFORME FINANCIERO



### ACTIVO

Durante el primer trimestre, los activos registraron un incremento del 11.53% en comparación con el mismo periodo del año anterior

ACTIVO	MARZO 2026	MARZO 2025	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y equivalente a efectivo	273.290.765	111.100.063	162.190.702	145,99%
Fondo de liquidez	3.492.044.304	3.197.966.540	294.077.764	9,2%
Inversiones	7.347.659.374	4.547.407.680	2.800.251.695	61,6%
Cartera de Crédito Corto Plazo	8.934.721.969	8.639.416.865	295.305.105	3,4%
Deterioro de Cartera	(106.309.406)	(101.579.696)	(4.729.710)	4,7%
Cuentas por Cobrar y Otras	761.041.030	607.076.894	153.964.136	25,4%
Otros Activos	3.568.800	635.400	2.933.400	100,0%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>20.706.016.836</b>	<b>17.002.023.745</b>	<b>3.703.993.091</b>	<b>21,8%</b>
Cartera de Crédito Largo Plazo	16.233.508.930	16.044.631.320	188.877.610	1,2%
Deterioro de Cartera	(388.152.949)	(340.071.157)	(48.081.791)	14,1%
Propiedades, planta y equipo	977.348.802	973.226.902	4.121.900	0,4%
Depreciación	(611.275.653)	(578.236.279)	(33.039.374)	5,7%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>16.211.429.130</b>	<b>16.099.550.785</b>	<b>111.878.345</b>	<b>0,7%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 36.917.445.967</b>	<b>\$ 33.101.574.530</b>	<b>\$ 3.815.871.008</b>	<b>11,53%</b>

Entre los rubros más representativos se tiene:

### INVERSIONES

En el primer trimestre respecto al mismo mes del año anterior presentó un aumento en las inversiones de Fondo de Liquidez en un 9.2% esto se debe a la capitalización de intereses.

A partir de junio de 2025 y hasta la fecha, las inversiones a la vista han registrado un incremento del 61,6%, explicado principalmente por el ingreso extraordinario derivado del pago de primas y de las cuotas extraordinarias de crédito asociadas a estas por parte de los asociados. Asimismo, en el mes de diciembre de 2025 se presentaron nuevamente pagos de primas que generaron incrementos adicionales en la liquidez.

Lo anterior impactó de manera significativa la colocación de cartera en junio de 2025, al disminuir la demanda de nuevos créditos y aumentar la liquidez del Fondo de Empleados.

Posteriormente, en diciembre, el pago de las primas del segundo semestre reforzó este comportamiento. Como resultado, desde entonces se han presentado excesos de liquidez, frente a los cuales la administración ha enfocado sus esfuerzos en mantener los recursos en inversiones que generen rendimientos, evitando así su ociosidad.

De manera adicional, aunque se han realizado esfuerzos para incrementar la colocación, objetivo principal del Fondo de Empleados, en algunos casos ha sido necesario negar solicitudes de crédito debido al perfil de riesgo de los asociados, especialmente por su nivel de endeudamiento y capacidad de pago. No obstante, el Fondo analiza cada situación de forma individual y procura ofrecer alternativas adecuadas, sin comprometer ni incrementar el nivel de riesgo.

En el mes marzo se renovaron los siguientes CDT's a 90 días:

Entidad	Fecha de Vencimiento	Tasa Actual	Valor	Tasa EA Anterior
TUYA	2/06/2026	10,57%	397.391.250	9,25%
BBVA	16/06/2026	11,19%	484.130.961	9,45%
MIBANCO	12/06/2026	11,10%	793.949.016	9,45%

En febrero de 2026 se contaba con dos inversiones en MiBanco; al momento de su renovación en marzo, estas fueron unificadas en un solo CDT.

La administración del FESS realiza mensualmente la evaluación de las entidades en las que mantiene sus inversiones, con el propósito de asegurar las mejores tasas en instituciones financieras que cuenten con una adecuada calificación, como se muestra a continuación:

BANCO	PLAZO	LARGO PLAZO		CORTO PLAZO		CALIFICADORA Y CONCEPTO
		CAL	concepto	CAL	concepto	
Coopcentral	90	AA-	Solidez fuerte	F1+	Máxima calidad CP	Fitch
TUYA	92	AAA	Muy alta solidez	F1+	Máxima calidad CP	Fitch
Banco GNB Sudameris S.A	90	AAA	Muy alta solidez	VrR1+	Máxima calidad CP	Value&Risk
BANCO BBVA	92	AAA	Muy alta solidez	F1+	Máxima calidad CP	Fitch
MI BANCO	92	AAA	Muy alta solidez	F1+	Máxima calidad CP	Fitch
FINANDINA	90	AA+	Solidez muy fuerte	BRC 1+	Máxima/alta calidad CP	BRC
BANCO DE BOGOTÁ	365	AAA	Muy alta solidez	BRC 1+	Máxima/alta calidad CP	BRC
Banco Caja Social S.A.	90	AAA	Muy alta solidez	VrR1+	Máxima calidad CP	Value&Risk

ENTIDAD	TASA 90 DÍAS (EA)	NIVEL	COMENTARIO TÉCNICO
Banco de Bogotá	~8,4%	● Baja	Alta solidez, menor tasa
BBVA Colombia	~8,3%	● Baja	Muy estable
GNB Sudameris	~8,5% – 9,0%	● Media-baja	Buena eficiencia
Banco Caja Social	~8,8% – 9,3%	● Media	Enfoque social
Coopcentral	~9,0% – 9,8%	● Media	Cooperativo

ENTIDAD	TASA 90 DÍAS (EA)	NIVEL	COMENTARIO TÉCNICO
Finandina	~9,5% – 10,2%	● Media-alta	Mayor riesgo
MiBanco	~9,5% – 10,5%	● Alta	Microfinanzas
Tuya	~10,0% – 11,0%	● Alta	Consumo / retail

Las entidades clasificadas con nivel de riesgo medio-alto y alto se catalogan de esta manera principalmente por su relativa juventud en el mercado; no obstante, las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras de riesgo reflejan una sólida capacidad de pago y se ubican en niveles favorables.

El total de inversiones asciende a \$10.839.703.678 valor que corresponde al 29.4% del total del activo, las cuales están representadas de la siguiente manera:

TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL + INTERESES	PARTICIPACIÓN
<b>FONDO DE LIQUIDEZ</b>		
CDT COOPCENTRAL	\$ 594.522.400	
CDT TUYA	\$ 400.775.886	
CDTS SUDAMERIS	\$ 577.623.551	
CDT BBVA	\$ 486.388.222	
CDT MIBANCO	\$ 798.600.234	
CDT FINANDINA	\$ 634.134.009	
<b>TOTAL INV FDO LIQUIDEZ</b>	<b>\$ 3.492.044.303</b>	<b>32,2%</b>
<b>INVERSIONES A LA VISTA</b>		
ALIANZA FIDUCIARIA	\$ 2.556.059.248	
FIDUCUENTA BANCOLOMBIA	\$ 59.758.645	
ACCIVAL	\$ 3.770.098.215	
CDTS BANCO DE BOGOTA	\$ 869.139.063	
<b>TOTAL OTRAS INVERSIONES</b>	<b>\$ 7.255.055.171</b>	<b>66,9%</b>
<b>APORTES SOCIALES</b>		
COOPCENTRAL	\$ 92.604.204	<b>0,9%</b>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>\$ 10.839.703.678</b>	<b>100%</b>

Las tasas efectivas anuales de estas inversiones oscilan entre el 8,95% y el 11,67%.

## CARTERA DE CRÉDITO

El sector solidario opera de manera paralela al sistema financiero tradicional, ofreciendo servicios de ahorro y crédito con un enfoque social más que lucrativo. Aunque su volumen es menor, cumple un papel complementario dentro del sistema, aportando alternativas financieras más cercanas y flexibles para sus asociados.

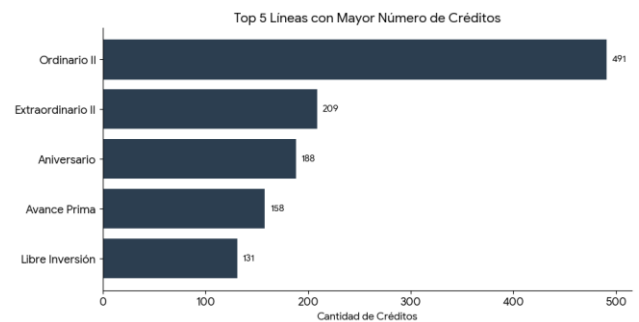
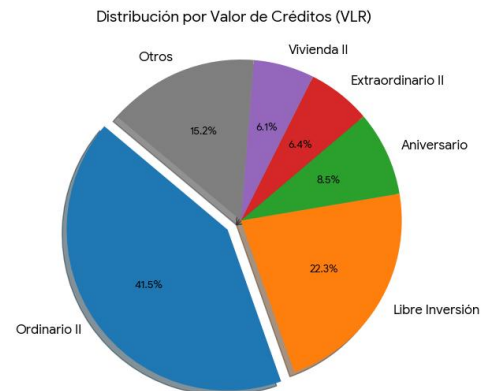


En el caso del fondo de empleados de la Superintendencia de Sociedades, cuyos asociados cuentan con un mayor poder adquisitivo, el rol no se centra en la inclusión financiera básica, sino en brindar condiciones competitivas, beneficios adicionales y soluciones oportunas que complementan la oferta del sistema bancario tradicional. Si bien las operaciones de crédito pueden ser de menor escala frente a la banca, se

mantiene un impacto positivo en el bienestar financiero de los asociados, facilitando el acceso a servicios en condiciones favorables y fortaleciendo su capacidad de ahorro.

Las líneas que tienen un movimiento mayor en cuanto a su saldo son: Ordinario II \$13.328 millones, Libre Inversión Fija \$7.152 millones, Aniversario \$2.739 millones, las cuales representa el 72% del total de la cartera, a continuación, el comportamiento histórico de la cartera de crédito por línea:

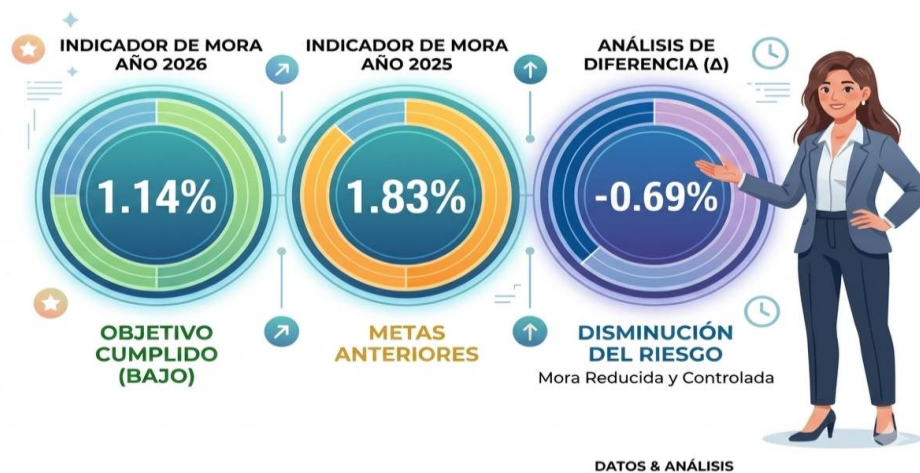
LINEA	VLR CREDITOS	No DE CREDITOS
SOBRE CUPO	2.910.000	1
ANIVERSARIO FESS	12.760.000	1
POLIZA HOGAR	16.217.202	25
CARTERA LIBRE IN.EXASOCIADOS	63.669.614	4
CARTERA INTERNA EXASOCIADOS	63.917.713	2
ESP. BONIF. Y/O VACACIONES	71.244.106	23
SEGURO VEHICULO	98.567.859	53
VEHICULO II	99.000.000	1
EXTRAORDINARIO	359.126.226	41
CREDITO EXPRESS	378.049.252	62
ANIVERSARIO II	417.600.905	30
AVANCE PRIMA	723.754.235	158
EDUCATIVO 6	764.333.407	62
ORDINARIO ESPECIAL	833.216.397	24
CARTERA EXTERNA	968.449.370	21
VIVIENDA II	1.965.217.991	27
EXTRAORDINARIO II	2.053.411.392	209
ANIVERSARIO	2.739.266.213	188
LIBRE INVERSION FIJA	7.152.624.263	131
ORDINARIO II	13.328.342.910	491
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>32.111.679.055</b>	<b>1.554</b>



### ◆ Indicador de mora

La cartera del FESS está compuesta en un 98.8% por créditos con libranza (descuento directo de nómina), lo que representa una estructura de cartera de bajo riesgo, dado el mecanismo automático de recaudo.

El 1,2% restante corresponde a cartera de consumo sin libranza, dirigida principalmente a exasociados con deuda vigente.



La disminución del indicador de mora en 0.69 puntos porcentuales representa una mejora significativa en la calidad de la cartera, reflejando:

- ◆ Mayor control en la colocación de créditos
- ◆ Seguimiento oportuno a obligaciones.
- ◆ Eficiencia en los mecanismos de recaudo por libranza.
- ◆ Gestión preventiva del riesgo crediticio

Durante el primer trimestre de 2026, la cartera del Fondo experimentó un incremento del 4.6% en comparación con el mismo período del año anterior, reflejando una gestión eficiente y activa en la colocación de recursos.

La colocación de crédito se mantiene como el pilar estratégico del FESS, razón por la cual se han intensificado los esfuerzos para concientizar a los asociados sobre los beneficios de acceder a las líneas disponibles. Este enfoque promueve una doble ganancia para los asociados:

- Acceso a tasas de interés competitivas, consideradas entre las más bajas del mercado.

- Participación en la generación de excedentes, derivados del pago de intereses, los cuales se distribuyen de manera solidaria entre todos los miembros del Fondo.

Este crecimiento en cartera reafirma el impacto positivo del modelo de economía solidaria, así como el compromiso institucional con el bienestar económico de sus asociados.

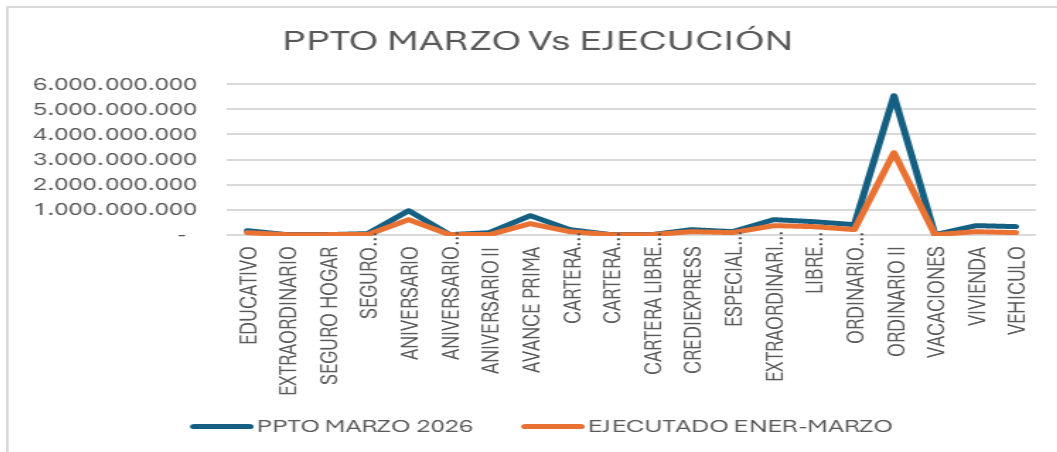
A continuación, se presenta un análisis de las principales cifras de la cartera de créditos, teniendo en cuenta que el saldo total asciende a \$25.020 millones con corte a marzo 2026.

En el mes de marzo se emitieron 389 créditos, con una colocación de \$5.967 millones, a continuación, el comportamiento por la línea de crédito:

LÍNEA DE CRÉDITO	CANTIDAD	MONTO
LIBRE INVERSIÓN FIJA	7	340.460.137
ESP. BONIF. Y/O VACACIONES	29	83.234.106
AVANCE PRIMA	108	468.042.924
ORDINARIO II	110	3.274.889.716
EXTRAORDINARIO	1	11.358.736
VEHÍCULO II	1	99.000.000
VIVIENDA	1	139.750.000
EDUCATIVO 6	11	104.674.309
ORDINARIO ESPECIAL	4	215.471.227
ANIVERSARIO	41	604.763.434
EXTRAORDINARIO II	35	358.101.117
CRÉDITO EXPRESS	23	111.750.384
CARTERA EXTERNA	3	129.507.018
SEGURO VEHÍCULO	15	26.061.112
<b>TOTALES</b>	<b>389</b>	<b>5.967.064.220</b>

A marzo de 2026, se ha logrado una **ejecución del 19%** sobre los ingresos por los servicios de cartera de créditos presupuestados para el año, reflejando una dinámica operativa ajustada al comportamiento financiero del Fondo de empleados en el primer trimestre.

LINEA DE CREDITO	PRESUPUESTO	PPTO MARZO 2026	% EJECUCIÓN
EDUCATIVO	482.968.406	104.674.309	22%
EXTRAORDINARIO	60.014.742	11.358.736	19%
SEGURO HOGAR	6.963.484	-	0%
SEGURO VEHICULO	144.916.063	26.061.112	18%
ANIVERSARIO	2.887.571.729	604.763.434	21%
ANIVERSARIO EMP FESS	6.849.196	-	0%
ANIVERSARIO II	242.184.561	-	0%
AVANCE PRIMA	2.273.189.746	468.042.924	21%
CARTERA EXTERNA	652.359.778	129.507.018	20%
CARTERA INTERNA EXASOCIADOS	19.789.943	-	0%
CARTERA LIBRE INVERSION EXASOCIADOS	1.348.254	-	0%
CREDEXPRESS	582.730.181	111.750.384	19%
ESPECIAL BONIFICACIÓN	403.845.672	83.234.106	21%
EXTRAORDINARIO II	1.864.781.309	358.101.117	19%
LIBRE INVERSION FIJA	1.617.902.896	340.460.137	21%
ORDINARIO ESPECIAL	1.208.877.187	215.471.227	18%
ORDINARIO II	16.651.480.681	3.274.889.716	20%
VACACIONES	24.263.630	-	0%
VIVIENDA	1.080.822.022	139.750.000	13%
VEHICULO	1.023.606.064	99.000.000	10%
<b>TOTAL</b>	<b>31.236.465.544</b>	<b>5.967.064.220</b>	<b>19%</b>



### CARTERA CLASIFICADA

Durante el primer trimestre de 2026, la clasificación de la cartera se ha mantenido estable, evidenciando una adecuada gestión del riesgo crediticio. No obstante, se identifica que dicha estabilidad se ve afectada, de forma marginal, por el comportamiento de los ex asociados, quienes presentan intermitencia en sus pagos.

A pesar de los recordatorios periódicos y las acciones de seguimiento implementadas por el Fondo para el segmento de los ex asociados, el comportamiento de este grupo continúa impactando la dinámica de la calificación crediticia. No obstante, su incidencia se

mantiene dentro de parámetros controlados, sin llegar a representar hasta el momento un riesgo significativo para la estabilidad financiera de la cartera.

CATEGORIA	MARZO 2026	FEBRERO 2026	ENERO 2026
Categoría A "Riesgo Normal"	\$ 23.811.460.761	\$ 23.623.338.107	\$ 23.372.883.875
Categoría B " Riesgo aceptable, superior al norma"	\$ 956.838.023	\$ 923.339.504	\$ 923.339.504
Categoría C "Riesgo apreciable"	\$ -	\$ -	\$ -
Categoría D "Riesgo significativo"	\$ -	\$ -	\$ -
Categoría E "Riesgo de incobrabilidad"	\$ 252.135.775	\$ 266.389.631	\$ 267.354.497
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 25.020.434.559</b>	<b>\$ 24.813.067.242</b>	<b>\$ 24.563.577.876</b>

En la **categoría "B"** se reclasificó la cartera de aquellos asociados cuya evaluación realizada en diciembre de 2025 evidenció un perfil de riesgo superior, motivo por el cual fueron recalificados de la categoría "A" a la categoría "B". Adicionalmente, se incluyen dos asociados particulares: uno de ellos canceló su obligación el 1 de abril de 2026, mientras que, al otro, correspondiente a un saldo pendiente por póliza, se le efectuó el respectivo descuento.

En la **categoría "E"**, por valor de \$252.135.775, se encuentran registrados los siguientes casos: cuatro exasociados con obligaciones en proceso jurídico; un exasociado con trámite ante el Comité de Control Social (la Junta Directiva pasada aprobó el retiro del señor y se le abono algunos créditos lo que alcanzo que tenía en ahorros); un deudor de cartera externa que viene realizando pagos mensuales por valor de \$300.000; una asociada que solicitó prórroga de un año adicional de licencia no remunerada, con retorno previsto para enero de 2027; y un asociado que continúa en proceso de insolvencia, adicionalmente, el señor se encuentra actualmente a la espera de respuesta frente al recurso de apelación presentado, conforme a la última actuación surtida dentro del proceso.

## DETERIORO

Durante el mes de marzo de 2026 se evidenció una mejora significativa en el comportamiento de la cartera individual, reflejada en los siguientes aspectos: por un lado, se registró una disminución del deterioro del 5,63%, equivalente a \$14.473.555 frente al mes anterior, lo cual contribuye a fortalecer los indicadores de calidad de cartera y a mantener una gestión prudente del riesgo crediticio.

Por otro lado, el saldo de la cartera por colocación presentó un incremento del 0,84%, correspondiente a \$207.367.317, lo que refleja un mayor dinamismo en la colocación de créditos respecto al mes inmediatamente anterior.

A continuación, se muestra la relación de los deterioros de cartera, se presenta una disminución a nivel del deterioro individual vía recuperación.

CLASE	MARZO	FEBRERO	ENERO
Deterioro Individual de Cartera	\$ 242.828.131	\$ 257.301.686	\$ 258.326.195
Deterioro General de Cartera	\$ 250.204.346	\$ 249.637.393	\$ 246.428.580
Deterioro de Intereses	\$ 1.429.878	\$ 1.642.386	\$ 1.642.386
<b>TOTAL DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>\$ 494.462.355</b>	<b>\$ 508.581.465</b>	<b>\$ 506.397.161</b>

## PASIVO

Durante el primer trimestre de 2026, el pasivo registró un incremento del 12.71% en comparación con el mismo mes del año anterior.

	MARZO 2026	MARZO 2025	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Cuentas por Pagar y Otras	363.186.593	370.917.280	(7.730.687)	-2,1%
Impuestos	13.278.388	4.160.964	9.117.424	219,1%
Retenciones y Aportes Laborales	18.992.873	12.810.900	6.181.973	48,3%
Provisiones	147.139.857	153.689.311	(6.549.454)	-4,3%
Obligaciones laborales	67.886.954	72.612.586	(4.725.632)	-6,5%
Fondos Sociales	892.062.266	819.519.127	72.543.139	8,9%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1.502.546.931</b>	<b>1.433.710.168</b>	<b>68.836.763</b>	<b>4,8%</b>
Depósitos de Ahorro Permanente	27.516.489.540	24.313.884.278	3.202.605.262	13,2%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>27.516.489.540</b>	<b>24.313.884.278</b>	<b>3.202.605.262</b>	<b>13,2%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 29.019.036.471</b>	<b>\$ 25.747.594.446</b>	<b>\$ 3.271.442.025</b>	<b>12,71%</b>

Entre los rubros más representativos se tiene:

## CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

Durante el primer trimestre de 2026, este rubro presentó una disminución del 2.1% frente al mismo mes del año anterior, alcanzando un saldo de \$363 millones. Del total, el 58.67% corresponde a convenios adquiridos por el FESS para los asociados, contabilizados por el valor anual y pagados de manera mensual o semestral según lo pactado por un valor de \$213 millones. El 26.72% se compone de remanentes por aportes de exasociados, el 7.45% corresponde a acreedores varios para devolver, y el 7.16% restante al pago correspondiente al segundo semestre por concepto de la tasa de contribución a la Supersolidaria.

A continuación, se relacionan el valor total por convenios.

ENTIDAD	SALDO
Coopserpark Ltda	\$ 8.161.200
Emi	\$ 25.848.888
Convenio Ges - MP	\$ 32.469.125
Los Olivos	\$ 89.624.916
Emermedica	\$ 7.743.675
Aseguradora Solidaria de Colombia	\$ 4.675.252
Seguro Veh.Aseg.Solidaria	\$ 44.696.992
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 213.220.048</b>

## PROVISIONES (\$147 millones)



FONDO DE EMPLEADOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES  
NIT. 860.062.437-0

Al cierre de marzo de 2026, se registra una provisión de \$147 millones destinada a la actividad de fin de año FESS 2026, incluyendo la provisión específica a nombre del señor Héctor Gerardo Guerrero.

## FONDOS SOCIALES

Con la aprobación del presupuesto y la distribución de excedentes se inició la entrega de los auxilios autorizados conforme al reglamento establecido para cada beneficio al mes de abril de 2026. Al corte de marzo de 2026, el total acumulado en los fondos sociales asciende a **\$892.062.266**.

FONDOS SOCIALES	SALDO	CANTIDAD AUXILIOS	VALOR AUXILIOS
EDUCACIÓN	\$ 181.650.169	1	\$ 500.000
SOLIDARIDAD	\$ 40.692.040	1	\$ 543.000
BIENESTAR	\$ 68.493.499	2	\$ 316.100
FONDO DE DESARROLLO EMPRESARIAL	\$ 601.226.556		
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 892.062.264</b>	<b>4</b>	<b>\$ 1.359.100</b>

## DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE

Al cierre de marzo de 2026, el rubro correspondiente a los ahorros permanentes, ahorros de reserva y los intereses causados por los asociados alcanza un valor de \$27.516.489.540, lo que representa el 94.82% del total del pasivo. A continuación, su composición:

AHORRO	SALDO
Ahorro Permanente	13.781.464.982
Ahorro de Reserva	13.530.040.558
Intereses Ahorro Permanente	204.984.000

## PATRIMONIO

Durante el primer trimestre de 2026, el patrimonio presentó un incremento del 7.40% con respecto al mismo periodo de 2025. Este aumento refleja la consolidación de los aportes de los asociados, el fortalecimiento de las reservas patrimoniales y el reconocimiento de los excedentes generados en el ejercicio

	MARZO 2026	MARZO 2025	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Aportes Sociales temporalmente restringidos	5.208.706.449	4.801.253.222	407.453.227	8,5%
Aportes Sociales mínimos no reducibles	25.000.000	25.000.000	-	0,0%
Reservas	1.817.152.182	1.681.278.154	135.874.028	8,1%
Fondos Destinación Específica	98.134.119	98.134.119	-	0,0%
Revaluación de Propiedades Planta y Equipo	425.790.960	425.790.960	-	0,0%
Excedentes y/o Pérdidas del Ejercicio	105.383.467	104.281.311	1.102.156	1,1%
Resultados Acumulados Por Adopción Por primera Vez	218.242.319	218.242.319	-	0,0%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 7.898.409.496</b>	<b>\$ 7.353.980.084</b>	<b>\$ 544.429.411</b>	<b>7,40%</b>

## APORTES SOCIALES

Al corte del primer trimestre de 2026, los aportes sociales representan el 65.95% del patrimonio, evidenciando un aumento del 7.40% respecto al mismo periodo de 2025. Estos aportes corresponden al 20% del valor descontado como ahorros a los asociados, calculado sobre el 5% de su salario básico. Adicionalmente, el crecimiento se vio impulsado por la recapitalización proveniente de la distribución de excedentes registrada en marzo de 2026.

## RESERVAS

Este rubro equivale al 20% de los excedentes anuales, porcentaje que debe ser deducido según norma vigente para la protección de aportes. Al primer trimestre de 2026, presenta un incremento del 8.1% frente al año anterior. Actualmente, la reserva representa el 23.01% del patrimonio total.

## EXCEDENTES DEL EJERCICIO



Durante el primer trimestre de 2026, los excedentes alcanzaron los \$105.383.467, lo que representa el 15.96% del total de los excedentes presupuestados para el año. En comparación con el mismo mes del año anterior, se evidencia un aumento del 1.1% en el excedente, atribuida principalmente a los siguientes factores:

Durante el primer trimestre de 2026, los intereses generados por las inversiones destinadas a la cobertura del riesgo de liquidez aumentaron en un 34.5%, alcanzando un valor de \$27.354.722.

Los gastos de personal presentaron una disminución del 10.9% en comparación con el mismo mes del año anterior, alcanzando un valor de \$24.052.389, esta disminución se debe a que a partir del segundo semestre de 2025 la contratación de los servicios contables se dan por prestación de servicios.

Otro factor que incidió en el aumento del excedente en el primer trimestre se debe a la disminución del gasto por deterioro de cartera.

## INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Los ingresos de la operación representan las actividades principales en la generación del recurso económico para el beneficio total de los asociados:

	MARZO 2026	MARZO 2025	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Intereses De Créditos Consumo	633.304.563	620.794.893	12.509.670	2,0%
Por Servicio de Recreación	12.102.046	10.569.562	1.532.484	14,5%
Descuentos en Servicios	194.143	3.108.602	(2.914.459)	-93,8%
Recuperaciones	16.727.945	18.339.218	(1.611.273)	-8,8%
Rendimientos de Fondo de liquidez	82.843.662	69.398.637	13.445.025	19,4%
Rendimientos Por Inversiones Negociables	106.001.854	92.092.156	13.909.698	15,1%
Ingresos Ejercicios Anteriores	-	1.578.007	(1.578.007)	-100,0%
Otros ingresos	2.065	12.613	(10.548)	-83,6%
<b>Ingresos por Venta de Bienes y Servicios</b>	<b>851.176.278</b>	<b>815.893.688</b>	<b>35.282.590</b>	<b>4,32%</b>

## INGRESOS POR INTERESES DE CARTERA

Durante el año 2026, los ingresos por concepto de intereses evidenciaron un incremento de \$12.509.670, equivalente a un 2.0% frente al mismo mes del año anterior. Este aumento se explica por el comportamiento positivo de las siguientes líneas: Seguro de Vehículo, Seguro Hogar, Crédito Educativo, Cartera Externa, Vivienda, Extraordinario, Avance de Prima, Especial Bonificación y/o Vacaciones por Aniversario, y Créditos Ordinarios.

## INTERESES POR INVERSIONES

Durante el primer trimestre de 2026, se evidenció un aumento del 34.5% en la rentabilidad de las inversiones pasivas asociadas a la cobertura del riesgo de liquidez, esto debido a que se diversificó el portafolio de inversiones con entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera con excelentes tasas de interés.

## COSTOS Y GASTOS

Durante el primer trimestre de 2026, los gastos totales comprenden tanto los gastos operacionales como los no operacionales, así como los rendimientos entregados a los ahorros de los asociados. Esta estructura refleja el compromiso institucional con el cumplimiento operativo y la retribución financiera. A continuación, se detallan los componentes principales:

	MARZO 2026	MARZO 2025	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Beneficio A Empleados	197.300.390	221.352.779	(24.052.389)	-10,9%
Gastos Generales	325.480.753	266.140.941	59.339.812	22,3%
Deterioro	7.674.316	28.301.301	(20.626.985)	-72,9%
Depreciación Propiedad, Planta Y Equipo	8.376.439	7.751.553	624.886	8,1%
<b>Gastos de Administración</b>	<b>538.831.898</b>	<b>523.546.574</b>	<b>15.285.324</b>	<b>2,92%</b>
Gastos Financieros	1.801.704	1.832.803	(31.099)	-1,7%
Gastos Varios	175.209	-	175.209	0,0%
Costo de Ventas y de Prestación de Servicios	204.984.000	186.233.000	18.751.000	10,1%
<b>Excedente del periodo</b>	<b>105.383.467</b>	<b>104.281.311</b>	<b>1.102.156</b>	<b>1,06%</b>



## **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Durante el primer trimestre de 2026, este rubro presentó una disminución del 10.9% con respecto al mismo mes del año anterior. Esta variación se explica por el cambio en la modalidad contractual de la contadora, actualmente presta sus servicios bajo contrato de prestación.

## **GASTOS GENERALES**

Este rubro presentó un incremento del 22.3% en comparación con el mismo mes del año anterior. Esta variación se explica por varios factores: el aumento en la tasa de contribución establecida por la Superintendencia de Economía Solidaria en 2024; una provisión adicional de \$25 millones destinada a la actividad de fin de año FESS 2026; un alza del 22% en el valor pagado por el registro ante la Cámara de Comercio para control de legalidad y nombramientos; y un incremento del 23% en el pago por la administración del código de Colpensiones, en general los principales servicios presentaron aumento que oscilan entre el 5.1% al 10%.

## **DETERIORO**

Al corte de marzo de 2026, el deterioro presenta una disminución del 72.9% con respecto al mismo mes del año anterior, equivalente a \$59.339.812. Esta variación se explica por la disminución en la provisión correspondiente a la recuperación de esta.

## **INTERESES DE AHORROS PERMANENTES**

Este rubro refleja un incremento del 10.1% en comparación con el mismo mes del año anterior, derivado del aumento del 11.5% en el saldo de los ahorros, que constituye la base de cálculo para la provisión del costo de los intereses.

## PRINCIPALES INDICADORES

Al cierre de marzo de 2026, los activos del Fondo ascendieron a \$36.917 millones, registrando un crecimiento del 1,85% frente al mes anterior y del 11,53% en comparación con marzo de 2025.

### ◆ **Liquidez**

El Fondo de empleados presenta una sólida posición de liquidez, reflejada en una razón corriente de 13,78, lo que evidencia una alta capacidad para atender sus obligaciones de corto plazo. No obstante, este comportamiento sugiere la necesidad de optimizar el uso de los recursos disponibles para mejorar la rentabilidad.

### ◆ **Endeudamiento y estructura financiera**

El nivel de endeudamiento se ubica en 78,6%, comportamiento acorde con la naturaleza del modelo solidario, donde la principal fuente de financiación corresponde a los depósitos de los asociados.

El indicador de apalancamiento se sitúa en 3,67 veces, reflejando una estructura financiera estable y adecuada.

Los depósitos de ahorro representan el 74,5% del total de los activos, consolidándose como la principal fuente de fondeo del Fondo.

### ◆ **Cartera de crédito**

La cartera bruta alcanzó un saldo de \$25.020 millones, representando el 68,2% del total de los activos, lo que evidencia una adecuada orientación hacia la actividad misional.

El indicador de calidad de cartera (deterioro/cartera) se ubicó en 1,96%, reflejando un portafolio sano y una gestión prudente del riesgo crediticio.

Durante el periodo, se evidenció un crecimiento en la colocación de cartera y una mejora en los niveles de deterioro, fortaleciendo los indicadores de calidad.

### ◆ **Rentabilidad**

El Fondo generó un excedente de \$105 millones, con un margen neto del 12,38%, resultado favorable dentro del contexto del sector.

Los indicadores de rentabilidad se ubicaron en:

ROA: 0,29%

ROE: 1,33%

Estos niveles son consistentes con la naturaleza no lucrativa del Fondo de empleados.



#### ◆ Eficiencia operativa

Los gastos de administración representan el 63,3% de los ingresos, lo que evidencia oportunidades de mejora en la optimización de la estructura de costos y eficiencia operativa.

#### **SISTEMA DE GESTIÓN EN SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO (SG-SST)**

En cumplimiento de la normatividad vigente en materia de Seguridad y Salud en el Trabajo, el FESS ha continuado fortaleciendo su sistema mediante la ejecución de actividades preventivas y de promoción del bienestar durante el **primer trimestre de 2026**. Entre las principales acciones desarrolladas se destacan:

- Capacitaciones en primeros auxilios dirigidas a asociados y colaboradores, fortaleciendo la capacidad de respuesta ante emergencias.
- Charlas informativas sobre la identificación de peligros y gestión de riesgos en los diferentes puestos de trabajo.
- Implementación de pausas activas, orientadas a promover el bienestar físico y mental de los colaboradores.
- Control y seguimiento de permisos laborales, incluyendo citas médicas y solicitudes especiales, garantizando el cumplimiento normativo y condiciones laborales seguras.

Estas actividades han contribuido al fortalecimiento de una cultura organizacional enfocada en la prevención y el autocuidado

#### **SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (SARLAFT)**

El Fondo de empleados ha dado continuidad a la implementación y fortalecimiento del SARLAFT, reafirmando su compromiso con el cumplimiento normativo y la transparencia institucional. Durante el **primer trimestre de 2026**, se desarrollaron las siguientes actividades:

- Actualización e identificación de riesgos asociados a LA/FT, junto con el análisis de sus causas y posibles impactos.
- Monitoreo permanente de señales de alerta, con el fin de prevenir el uso indebido del Fondo para actividades ilícitas.

En cumplimiento de la normatividad expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y la Circular Externa 32 de 2021, se ha dado continuidad al **reporte mensual de transacciones y productos a la UIAF**, dentro de los plazos establecidos.

De igual manera, se ha realizado el seguimiento a las alertas generadas por el aplicativo APPS CLOUD, evidenciando que los movimientos de los asociados cuentan con

justificación económica razonable, por lo cual **no ha sido necesario efectuar reportes de operaciones sospechosas durante el trimestre.**

El proceso de vinculación de asociados se mantiene bajo estrictos controles, garantizando la debida diligencia, trazabilidad y transparencia. Así mismo, se ha fortalecido el seguimiento a los créditos con destinación específica, mediante la validación de los soportes documentales correspondientes.

Durante este periodo, se continuó con la campaña de actualización de datos de los asociados, alcanzando un nivel superior al **57% de la base social**, lo cual fortalece la calidad de la información y el cumplimiento de los estándares del sistema.

### **SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO (SARC)**

El Fondo mantiene en operación su Sistema de Administración del Riesgo de Crédito, enfocado en la adecuada gestión del ciclo crediticio. Durante el **primer trimestre de 2026**, se consolidaron las siguientes prácticas:

- Segmentación de asociados según su perfil de riesgo y comportamiento crediticio.
- Evaluación de la capacidad de pago como requisito previo al otorgamiento de créditos.
- Validación de soportes en créditos con destinación específica.
- Monitoreo permanente de la cartera, con generación de alertas tempranas ante posibles deterioros.

Adicionalmente, se ha avanzado en la medición y análisis de indicadores técnicos, entre los cuales se destacan:

- **Roll Rate**, para analizar la transición entre estados de mora.
- **Matrices de transición**, útiles en la proyección del comportamiento de la cartera.
- **Pérdida esperada**, como herramienta de estimación del riesgo crediticio.

Estos elementos permiten fortalecer la gestión del riesgo y mejorar la toma de decisiones en la colocación de recursos.

### **SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ (SARL)**

En el marco del SARL, el Fondo ha mantenido una gestión prudente de la liquidez durante el **primer trimestre de 2026**, orientada a garantizar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Entre las principales acciones se destacan:

- Monitoreo permanente de los flujos de caja, identificando excedentes y necesidades de liquidez.



Fondo de Empleados de la Superintendencia de Sociedades

FONDO DE EMPLEADOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES  
NIT. 860.062.437-0

- Cálculo y seguimiento de indicadores clave, tales como razón corriente, disponibilidad y cobertura de obligaciones.
- Análisis de brechas de liquidez mediante la segmentación de vencimientos.
- Evaluación de escenarios de estrés, con el fin de anticipar posibles impactos adversos.

Como parte del seguimiento, se han realizado reuniones mensuales de análisis financiero, en las cuales se revisan:

- Indicador principal de riesgo de liquidez.
- Indicadores complementarios de estabilidad financiera.
- Tablero de control con indicadores de gestión y desempeño.

Estas acciones han permitido mantener una visión integral de la situación financiera del Fondo y fortalecer la toma oportuna de decisiones.

Se agradece el compromiso y la colaboración de los asociados, colaboradores y órganos de administración, cuyo apoyo ha sido fundamental para el desarrollo de las actividades del Fondo durante el periodo.

La administración reitera su compromiso de continuar fortaleciendo la gestión financiera, optimizando el uso de los recursos y consolidando estrategias que contribuyan al bienestar de los asociados y a la sostenibilidad del Fondo en el largo plazo. Cordial saludo;

**CLAUDIA JAHED TORRES PALACIOS**

Gerente

(Original firmado)