

FONDO MUTUO DE INVERSIÓN DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR, FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	NOTAS	<u>2025</u>	<u>2024</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	5	5.661.481	2.527.627
Inversiones	6	21.662.756	21.222.948
Deudores	7	3.317.402	2.861.418
Deterioro deudores	7	(299.173)	(251.519)
Total activo corriente		30.342.466	26.360.474
Activo no corriente			
Inversiones	6	2.157.795	2.168.165
Deudores	7	10.191.215	11.178.402
Propiedades y Equipo	8	24.161	36.105
Total activo no corriente		12.373.171	13.382.672
Total Activo		42.715.637	39.743.146
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	10	3.395.619	3.719.114
Obligaciones Laborales	11	75.891	55.373
Pasivos estimados y provisiones	12	12.808	17.299
Fondo Perseverancia		7.439	7.878
Total pasivo corriente		3.491.757	3.799.664
Pasivo no corriente			
Aportes	9	38.702.602	35.410.721
Total pasivo no corriente		38.702.602	35.410.721
Total Pasivos		42.194.359	39.210.385
Patrimonio			
Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas	13	145.926	157.409
Reserva para estabilización de rendimientos	14	160.000	160.000
Resultados acumulados proceso implementación NIIF		215.352	215.352
Total patrimonio		521.278	532.761
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		42.715.637	39.743.146

Las notas son parte integral de los estados financieros


FABIO FORERO ACERO.

Gerente


GLORIA STELLA SANABRIA F.

Contadora
T.P. 47.078 – T


**DARIO ALEJANDRO CUBIDES
PIRAMANRIQUE**

Revisor Fiscal
T.P. No. 211167-T
Designado por Amézquita & Cía. SAS
Ver informe adjunto

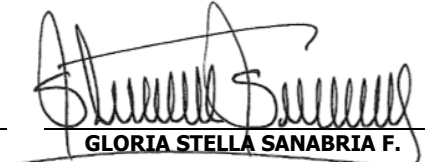
FONDO MUTUO DE INVERSION DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR, FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		<u>Por el año terminado a diciembre 31</u>	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Valoración de inversiones	15	2.320.269	2.704.111
Intereses Préstamos		1.637.179	1.545.160
Dividendos		19.199	9.714
Rendimientos financieros		88.930	95.271
Recuperación de deterioro	16	51.924	96.203
Diversos		142	19.405
		<u>4.117.643</u>	<u>4.469.864</u>
Egresos operacionales			
Desvalorización de inversiones	15	26.497	57.140
Gastos de personal	17	637.513	583.565
Gastos de administración	18	615.142	576.608
Deterioro	19	99.579	100.283
		<u>1.378.731</u>	<u>1.317.596</u>
Resultados del ejercicio		<u>2.738.912</u>	<u>3.152.268</u>
Otro resultado integral			
(Pérdidas) Ganancias no realizadas		<u>(11.483)</u>	<u>20.869</u>
Otro resultado integral		<u>(11.483)</u>	<u>20.869</u>
Resultados integral total		<u>2.727.429</u>	<u>3.173.137</u>

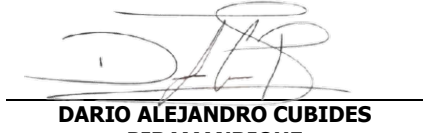
Las notas son parte integral de los estados financieros


FABIO FORERO ACERO.

Gerente


GLORIA STELLA SANABRIA F.

Contadora
T.P. 47.078 – T


**DARIO ALEJANDRO CUBIDES
PIRAMANRIQUE**

Revisor Fiscal
T.P. No. 211167-T
Designado por Amézquita & Cía SAS
Ver informe adjunto

**FONDO MUTUO DE INVERSION DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR, FILIALES Y
ASOCIADAS "FIMEBAP"
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL, COMPONENTE ORI
(Expresado en miles de pesos colombianos)**

	<u>Por el año terminado a diciembre 31</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Estado del resultado integral		
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	(11.483)	20.869
Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	(11.483)	20.869
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, neto de impuestos	(11.483)	20.869
Total otro resultado integral	(11.483)	20.869
Resultado integral total	(11.483)	20.869



FABIO FORERO ACERO.

Gerente



GLORIA STELLA SANABRIA F.

Contadora
T.P. 47.078 – T



**DARIO ALEJANDRO CUBIDES
PIRAMANRIQUE**

Revisor Fiscal
T.P. No. 211167-T
Designado por Amézquita & Cía SAS
Ver informe adjunto

**FONDO MUTUO DE INVERSION DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR,
FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en miles de pesos colombianos)**

	<u>Por el año terminado a diciembre 31</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Utilidad del año	2.738.912	3.152.268
Ajustes para conciliar el resultado neto del período con el efectivo provisto (usado) por las actividades de operación		
Provisión neta de deudores	47.654	4.080
Depreciaciones	11.944	9.409
Amortizaciones	3.940	3.872
Actividades de operación		
Aumento (disminución) deudores	531.203	(384.009)
Disminución gastos pagados por anticipado	(3.940)	(3.872)
Disminución (aumento) cuentas por pagar	(17.860)	11.842
Aumento obligaciones laborales	20.518	16.982
Disminución pasivos estimados	(2.318)	(10.596)
Efectivo provisto por actividades de operación	3.330.053	2.799.976
Actividades de inversión		
Disminución de inversiones	(440.921)	(1.237.442)
Disminución de propiedades y equipos	0	(41.264)
Efectivo usado en las actividades de inversión	(440.921)	(1.278.706)
Actividades de financiación		
Aumento (disminución) aportes de Afiliados	244.722	(655.946)
Efectivo provisto por (usado en) las actividades de financiación	244.722	(655.946)
Variación del efectivo durante el año	3.133.853	865.324
Disponibile al inicio del año	2.527.627	1.662.303
Disponibile al final del año	5.661.481	2.527.627


FABIO FORERO ACERO.

Gerente


GLORIA STELLA SANABRIA F.

Contadora
T.P. 47.078 – T


**DARIO ALEJANDRO CUBIDES
PIRAMANRIQUE**

Revisor Fiscal
T.P. No. 211167-T
Designado por Amézquita & Cía SAS
Ver informe adjunto

FONDO MUTUO DE INVERSIÓN DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR, FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

A diciembre 31 de 2025 y 2024

(Expresado en miles de pesos colombianos)


	Utilidad Proceso de Convergencia	Utilidad del Ejercicio	Reserva Estabilización de rendimientos	Pérdida no realizada	Ganancia no realizada	Valor Neto Del Fondo
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>215.352</u>	<u>0</u>	<u>160.000</u>	<u>(31.004)</u>	<u>167.544</u>	<u>511.892</u>
Utilidades del ejercicio		3.152.268				3.152.268
Rendimientos por pagar		(3.152.268)				(3.152.268)
Movimiento del año				(4.831)	25.700	20.869
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>215.352</u>	<u>0</u>	<u>160.000</u>	<u>(35.835)</u>	<u>193.244</u>	<u>532.761</u>
Utilidades del ejercicio		2.738.912				2.738.912
Rendimientos por pagar		(2.738.912)				(2.738.912)
Movimiento del año				(12.122)	639	(11.483)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>215.352</u>	<u>0</u>	<u>160.000</u>	<u>(47.957)</u>	<u>193.883</u>	<u>521.278</u>


FABIO FORERO ACERO.

Gerente


GLORIA STELLA SANABRIA F.

Contadora
T.P. 47.078 – T


DARIO ALEJANDRO CUBIDES PIRAMANRIQUE

Revisor Fiscal
T.P. No. 211167-T
Designado por Amézquita & Cía SAS
Ver Informe Adjunto

FONDO MUTUO DE INVERSIÓN DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR, FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

FONDO MUTUO DE INVERSIÓN DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR, FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP", en adelante llamado el Fondo, es una persona jurídica de carácter privado, constituida mediante la Escritura Pública No. 1393 del 12 de mayo de 1972, otorgada en la Notaria 14 de Bogotá.

El término de duración del Fondo se extiende hasta el 20 de junio del año 2050 con domicilio en Bogotá, D.C. en la calle 67 # 25-25, actualmente no tiene sucursales ni agencias, pero podrá por decisión de la Junta Directiva abrir sucursales en las ciudades donde el Banco Popular tenga dependencias.

Su objeto social consiste en: a) Fomentar el ahorro de los trabajadores de la empresa; b) Estrechar la relación entre los trabajadores y la empresa mediante la mutua participación y colaboración; c) Beneficiar a los afiliados con las contribuciones de la empresa, los rendimientos que el Fondo obtenga en sus diferentes operaciones tales como las obtenidas por las inversiones y el otorgamiento de créditos a sus afiliados, de acuerdo con lo autorizado por el Gobierno Nacional y la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Fondo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, tenía siete empleados y cinco empresas patrocinadoras, las cuales son: Banco Popular, Fiduciaria Popular, Alpopular, Fundación Servicio Jurídico Popular y Fondo de Promoción de la Cultura.

NOTA 2 - CONTROLES DE LEY

De acuerdo con la Resolución No. 1950 de 2007, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, corresponde a la Junta Directiva de los Fondos Mutuos de Inversión la definición previa a su ejecución, del porcentaje de gastos operacionales de administración máximo que podrá asumir dicho Fondo, con base en el total del activo del Fondo administrado. La Asamblea del Fondo deberá aprobar tal porcentaje. Los Directores propusieron un porcentaje del 4% de los activos del Fondo para cubrir los gastos de administración del Fimebap para el año 2025, que fue aprobado por unanimidad por la respectiva Asamblea.

En caso de presentarse algún gasto extraordinario que supere el porcentaje aprobado, la Junta Directiva podrá ampliar el porcentaje previsto, para lo cual la Asamblea General de Afiliados dejó expresa autorización a la Junta Directiva, para dar el visto bueno correspondiente a cualquier gasto extraordinario que sobrepase del 4% del activo total, que deberá estar debidamente sustentado y justificado.

El porcentaje de los activos del Fondo para cubrir los gastos administrativos, de enero a diciembre de 2025, se ubicó en 2.56%.

FIMEBAP, al 31 de diciembre de 2025, se ajustaba a los límites establecidos en el Decreto 2555 del 15 de julio de 2010, del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, modifica el régimen de inversión de los fondos mutuos de inversión sometidos a inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia; limita a no exceder el 80% del valor del activo total, cuando se trate de acciones o bonos obligatoriamente convertibles en acciones, en préstamos otorgados a sus afiliados, de conformidad con el reglamento que aprueba la respectiva Junta Directiva, hasta un monto que no exceda el 45% del activo total del Fondo, en depósitos a término en establecimientos de crédito sometidos a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con las políticas establecidas por la Junta Directiva y en operaciones repo o simultáneas cuya cuantía combinada no supere el 30% del activo total del Fondo.

FIMEBAP se ajusta a las Circulares Externas 048 del 22 de diciembre de 2006, 041 de junio de 2007, 018 del 22 de septiembre de 2021, 008 del 16 de mayo de 2023 de la Superintendencia financiera de Colombia, por medio de las cuales se establecen mecanismos para la implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgo Operativo – SIAR y Circular Básica Jurídica 029 de 2014 y los artículos 2 al 9 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero en lo relacionado al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT.

NOTA 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 Bases de preparación

Los estados financieros de FIMEBAP han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las PYMES, grupo 2, (en adelante, NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante, IASB por sus siglas en inglés), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF), aprobadas en Colombia e incluidas en el anexo del Decreto único Reglamentario 2420 de 2016 emitido por el Gobierno Nacional, sus normas reglamentarias, modificatorias y las demás instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

3.2 Bases de presentación

El Fondo realiza corte de sus cuentas, prepara y difunde estados financieros de propósito general trimestralmente.

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros se valoran y presentan utilizando pesos colombianos, la cual es la moneda del entorno económico principal en que FIMEBAP opera. Esta a su vez, es su moneda funcional. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

3.3 Bases de contabilidad de acumulación o devengo

FIMEBAP prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de acumulación o devengo.

3.4 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

Los componentes a tener en cuenta y su base de medición son:

Partida	Base de medición
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	Al costo amortizado
Inversiones negociables	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta Inversiones en títulos participativos de baja y mínima bursatilidad	Valor razonable con cambios en el patrimonio
Inversiones disponibles para la venta Inversiones en títulos de deuda	Valor razonable con cambios en el patrimonio
Cuentas por cobrar	Al costo
Propiedad Planta y Equipo (Muebles y enseres, equipo de cómputo)	Al costo
Cuentas por pagar	Al costo

NOTA 4 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

El Fondo aplica las normas impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, para la preparación de información financiera, de conformidad con lo previsto en la ley 1314 de 2009 y los decretos 3022 de diciembre 27 de 2013 y 2420 del 14 de diciembre de 2015, del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo de Colombia.

Para propósitos de la aplicación de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, el Fondo aplica los siguientes métodos y políticas para la contabilización de las principales clases de activos y pasivos, para la causación, realización, valuación y asignación de costos y gastos:

Principio de negocio en marcha

La administración preparó los estados financieros sobre la base de negocio en marcha. En la ejecución de este juicio, se consideró la posición actual del Fondo frente al sector, el resultado de las operaciones, la permanencia de los afiliados y sus aportes y el análisis del impacto de tales factores en las operaciones futuras.

Inversiones

El Fondo contabiliza, clasifica y valora el portafolio de inversiones, de acuerdo con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, Capítulo 1 clasificación, valoración y contabilización de inversiones.

Préstamos a los afiliados

Para cubrir las líneas de crédito, el Fondo estableció el 45% del valor del activo total, que es el máximo permitido, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2555 del 15 de julio de 2010, del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

El Fondo tiene dos (2) líneas de crédito:

- Créditos de vivienda: Otorgados para adquisición, reparaciones locativas o liberación de gravamen hipotecario.
- Créditos ordinarios: Se otorgan a corto, mediano y largo plazo, con el fin de atender necesidades de los afiliados.

A 31 de diciembre de 2025, el deterioro individual se estimó de acuerdo con las siguientes condiciones:

Préstamo Ordinario		
Calificación Riesgo Crediticio	Días de vencimiento	Deterioro
A	Vigente y vencida hasta 30 días	1.65%
B	Vencida de 31 a 60 días	2.80%
C	Vencida de 61 a 90 días	20%
D	Vencida de 91 a 180 días	50%
E	Vencida de 181 en adelante	100%

Préstamo de Vivienda		
Calificación Riesgo Crediticio	Días de vencimiento	Deterioro
A	Vigente y vencida hasta 60 días	1%
B	Vencida de 61 a 150 días	100%
C	Vencida de 151 a 360 días	100%
D	Vencida de 361 a 540 días	100%
E	Vencida de 541 en adelante.	100%

Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo se contabilizan al costo de adquisición; la depreciación se calcula usando el método de la línea recta con una vida útil de cinco años y tomando como base el costo.

Las erogaciones realizadas por concepto de mantenimiento y reparaciones se contabilizan como gastos del período en que se producen.

Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos

Los gastos pagados por anticipado y cargos diferidos se amortizan por un período no superior a un (1) año.

Ganancias o pérdidas no realizadas

Las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones disponibles para la venta, que forman parte del patrimonio, incluyen el exceso y/o menor valor comercial sobre su costo neto en libros.

Pasivos laborales

Los pasivos laborales se estiman y contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada período con base en las disposiciones legales.

Pasivos estimados y provisiones

Registra el valor de las provisiones para redención de unidades y para cubrir contingencias de pérdidas probables.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Para la valoración del portafolio a precio de mercado, se tienen como mediciones confiables y verificables de los hechos económicos realizados según el Capítulo 1 clasificación, valoración y contabilización de inversiones Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El valor de las unidades se determina de acuerdo con el Artículo 12 del Decreto 958 de mayo de 1961 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, cumpliendo el procedimiento técnico para la valuación mensual del Fondo y de las unidades de inversión; estas valuaciones se hacen el último día hábil de cada mes. En el estado de cuenta del afiliado se refleja el número de unidades de inversión, el monto de aportes, los de rendimientos y el saldo de crédito, según lo dispuesto en el Artículo 9 del Decreto 2968 de 1960 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Riesgo de mercado

Comprometidos con el patrimonio de nuestros afiliados, FIMEBAP adopta el modelo estándar de medición de riesgo (Circular Básica Contable y Financiera, Capítulo XXXI) y opera bajo una estructura de control

definida en su Manual de Inversiones y los parámetros contenidos en el Decreto 2555 de 2010; este marco garantiza que la exposición por tipo de riesgo, contraparte y producto se mantenga dentro de los niveles normativos y permite cuantificar el Valor en Riesgo (VaR) para factores como tasa de interés, acc

ones, duración y concentración del portafolio; el riesgo de mercado es monitoreado a través de Indicadores Clave de Riesgo (KRI) y niveles de apetito y tolerancia.

En concordancia con el límite normativo por emisor y la política de apetito al riesgo, presentamos el comportamiento del indicador de Concentración por Emisor:

Límite Máximo Permitido: 20,00%.

Promedio Anual: 15,45%, lo que demuestra una gestión de diversificación eficiente.

Resultados por Periodo: La exposición máxima se identifica en enero (**16,92%**), descendiendo a niveles mínimos de **14,52%** hacia el último trimestre, cumpliendo con los umbrales de tolerancia establecidos.

Durante el año 2025, el **VaR por tasa de interés** se mantuvo bajo control, operando consistentemente por debajo del límite establecido, demostrando una gestión de riesgo conservadora frente a posibles volatilidades del mercado.

Indicador	Valor	Mes
Límite de Política	2,00%	N/A
Exposición Máxima	0,59%	Febrero
Exposición Mínima	0,40%	Septiembre - Octubre
Promedio Anual	0,48%	Total 2025

Durante el periodo 2025, el indicador de **VaR por Acciones** operó con total normalidad, manteniéndose en niveles significativamente inferiores al límite de política del 2,00%. En ningún momento del año la exposición superó el 0,20%, lo que refleja una gestión de portafolio altamente conservadora respecto al riesgo de mercado en renta variable.

Indicador	Valor	Mes
Límite de Política	2,00%	N/A
Exposición Máxima	0,19%	Diciembre
Exposición Mínima	0,05%	Agosto
Promedio Anual	0,11%	2025

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y

supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros y/o con riesgo significativo, se describe en la Nota 6 – Inversiones.

NOTA 5 – DISPONIBLE

El saldo de disponible comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Bancos	5.661.481	2.527.627
Total	5.661.481	2.527.627

El disponible se encuentra libre de restricciones y gravámenes al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

NOTA 6 – INVERSIONES

El saldo de inversiones comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Certificados de Depósito a Término	21.662.756	21.222.948
Inversiones al vencimiento (2)(5)	21.662.756	21.222.948
Inversiones corrientes	21.662.756	21.222.948
Bonos emitidos por entidades del sector real	1.651.874	1.650.760
Títulos emitidos por instituciones financieras	0	0
Títulos de deuda (1)(4)	1.651.874	1.650.760
Inversiones negociables	1.651.874	1.650.760
Baja, mínima o ninguna bursatilidad	505.921	517.405
Títulos participativos (3)(6)	505.921	517.405
Inversiones no corrientes	2.157.795	2.168.165
Total	23.820.551	23.391.113

Los bonos se valoran a precio de mercado, suministrado por el proveedor de precios para valoración Precia S.A. Las acciones del Banco Popular se valoran al precio suministrado por Precia S.A., por corresponder a acciones que cotizan en bolsa. Las demás acciones, por ser de baja o mínima bursatilidad, se valoran al valor intrínseco del emisor correspondiente al mes anterior a la valoración. Los CDT se valoran a la TIR (Tasa Interna de Retorno).

(1) El saldo de las inversiones negociables en títulos de deuda a diciembre 31 de 2025 comprendía:

BONOS	VR.	VR.	% PARTICIPACION PORTAFOLIO	PRECIO	FECHA	DIAS AL
	COMPRA	MERCADO		VALORACIÓN	VENCIMIENTO	VENC.
Grupo Energía	800.128	775.504	3,26%	94.990	25/06/2027	541
Isagen S.A.	1.000.160	876.370	3,68%	89.084	27/08/2028	969
Total		1.651.874				

(2) El saldo de las inversiones al vencimiento a diciembre 31 de 2025 comprendía:

CDT	VR.	COSTO	% PARTICIPACION	PRECIO	FECHA	DIAS AL
	COMPRA	AMORTIZADO	PORTAFOLIO	VALORACIÓN	VENCIMIENTO	VENC.
Banco BBVA	2.000.000	2.177.924	9,14%	9.95	10/02/2026	41
Banco Sudameris	1.000.000	1.086.166	4,56%	9.70	12/02/2026	43
Banco de Bogotá	500.000	537.465	2,26%	9.85	23/03/2026	82
Banco Mundo Mujer	1.354.641	1.434.656	6,02%	9.75	21/05/2026	141
Banco de Bogotá	886.566	935.500	3,93%	9.65	28/05/2026	148
Mibanco	1.515.987	1.590.117	6,68%	9.79	25/06/2026	176
Banco Sudameris	700.000	733.513	3,08%	9.50	26/06/2026	177
Banco Finandina	1.405.277	1.471.114	6,18%	9.60	1/07/2026	182
Banco Popular	1.780.000	1.863.394	7,82%	9.60	1/07/2026	182
Banco Popular	500.000	504.346	2,12%	9.55	25/08/2026	237
Banco BBVA	1.400.000	1.443.229	6,06%	9.45	27/08/2026	239
Banco de Bogotá	2.000.000	2.044.108	8,58%	9.65	28/09/2026	271
Mibanco	500.000	507.648	2,13%	9.80	29/09/2026	272
Banco Sudameris	2.000.000	2.037.614	8,55%	9.50	16/10/2026	289
Banco W S A	1.000.000	1.015.477	4,26%	9.95	29/10/2026	302
Mibanco	1.263.408	1.278.140	5,37%	9.95	12/11/2026	316
Banco W S A	500.000	501.154	2,10%	10.45	18/12/2026	352
Banco Popular	500.000	501.191	2,10%	10.55	18/12/2026	352
Total		21.662.756				

(3) El saldo de las inversiones en títulos participativos disponibles para la venta a diciembre 31 de 2025 comprendía:

ACCIONES	CANTIDAD	VR.	VR.	GANANCIA NO	PERDIDA NO	PARTICIPACION % PORTAFOLIO	PRECIO
		COMPRA	RAZONABLE	REALIZADA	REALIZADA		VALORACIÓN
Bancoldex	311.666	316.665	484.781	168.115		2,04%	1,555.45
Banco Popular	162.400	39.831	20.787		-19.043	0,09%	128.00
Colpatria Red Multibanca	7.414	3.499	353		-3.146	0,00%	47.69
Total			505.921	168.115	-22.189		

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2024, comprendían:

(4) El saldo de las inversiones negociables en títulos de deuda a diciembre 31 de 2024 comprendía:

BONOS	VR.		% PARTICIPACION PORTAFOLIO	PRECIO VALORACIÓN	FECHA VENCIMIENTO	DIAS AL VENC.
	COMPRA	MERCADO				
Grupo Energía	800.128	759.920	3,25%	94.990	25/06/2027	906
Isagen S.A.	1.000.160	890.840	3,81%	89.084	27/08/2028	1.334
Total		1.650.760				

(5) El saldo de las inversiones al vencimiento a diciembre 31 de 2024 comprendía:

CDT	VR.		% PARTICIPACION PORTAFOLIO	PRECIO VALORACIÓN	FECHA VENCIMIENTO	DIAS AL VENC.
	COMPRA	COSTO AMORTIZADO				
Banco Davivienda	2.000.000	2.198.333	9,40%	11.31	8/02/2025	39
Banco de Bogotá	1.100.000	1.192.299	5,10%	11.37	28/03/2025	87
Banco Mundo Mujer	1.354.641	1.446.717	6,18%	11.36	21/05/2025	141
Banco de Bogotá	802.000	850.275	3,64%	10.86	2/06/2025	153
Mibanco	1.364.525	1.442.475	6,17%	11.26	24/06/2025	175
Banco BBVA	1.597.694	1.685.992	7,21%	11.01	26/06/2025	177
Banco Finandina	1.264.876	1.334.400	5,70%	11.26	1/07/2025	182
Banco Davivienda	1.457.081	1.506.664	6,44%	10.09	26/08/2025	238
Banco de Bogotá	2.000.000	2.043.456	8,74%	9.79	3/10/2025	276
Banco Sudameris	2.000.000	2.039.081	8,72%	9.74	16/10/2025	289
Mibanco	1.000.000	1.017.088	4,35%	10.14	28/10/2025	301
Mibanco	1.147.509	1.162.636	4,97%	10.25	12/11/2025	316
Banco Mundo Mujer	1.300.000	1.301.423	5,56%	10.50	26/12/2025	360
Banco Finandina	2.000.000	2.002.109	8,56%	10.09	26/12/2025	360
Total		21.222.948				

(6) El saldo de las inversiones en títulos participativos disponibles para la venta a diciembre 31 de 2024 comprendía:

ACCIONES	CANTIDAD	VR.		GANANCIA NO REALIZADA	PERDIDA NO REALIZADA	PARTICIPACION % PORTAFOLIO	PRECIO VALORACIÓN
		COMPRA	RAZONABLE				
Bancoldex	311.666	316.665	484.142	167.477		2,07%	1,553.40
Banco Popular	162.400	39.831	32.893		-6.938	0,14%	202.54
Colpatria Red Multibanca	7.414	3.499	370		-3.130	0,00%	49.88
Total			517.405	167.477	-10.068		

Las inversiones se encuentran libres de restricciones y gravámenes al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

NOTA 7 – DEUDORES

	31 de diciembre	
	2025	2024
Diversos	7.967	13.209
Préstamos Ordinarios (1)	2.792.592	2.384.711
Préstamos Vivienda (2)	516.843	463.498
Deudores corrientes	3.317.402	2.861.418
Préstamos Ordinarios (1)	7.473.357	7.936.054
Préstamos Vivienda (2)	2.717.858	3.242.348
Deudores no corrientes	10.191.215	11.178.402
Deterioro (3)	(299.173)	(251.519)
Total	13.209.444	13.788.301

El Fondo desembolsó de enero a diciembre de 2025, 568 créditos ordinarios por \$7.791 millones y de vivienda 33 por \$1.115 millones y en el mismo periodo 2024, 603 créditos ordinarios por \$6.372 millones y de vivienda 64 por \$1.978 millones.

El saldo de préstamos ordinarios y de vivienda, clasificado por calificación de riesgo crediticio y temporalidad, comprendía:

	Calificación de Riesgo	31 de diciembre	
		2025	2024
(1) Préstamos Ordinarios			
Hasta 30 días	A	10.159.401	10.283.481
Vencida 31 a 60 días	B	31.642	1.996
Vencida 61 a 90 días	C	17.356	0
Vencida 91 a 180 días	D	0	335
Vencida más de 181	E	57.550	34.953
Total		10.265.949	10.320.765
(2) Préstamos Vivienda			
Hasta 60 días	A	3.234.701	3.705.847
	B	0	0
	D	0	0
Total		3.234.701	3.705.847

(3) El deterioro de la cartera se detalla a continuación:

	Calificación de Riesgo	31 de diciembre	
		2025	2024
Préstamos Ordinarios			
Hasta 30 días	A	168.696	169.677
Vencida 31 a 60 días	B	15.558	1.996
Vencida 61 a 90 días	C	17.357	0
Vencida 91 a 180 días	D	0	167
Vencida más de 181	E	65.215	42.621
		<u>266.826</u>	<u>214.461</u>
Préstamos Vivienda			
Hasta 60 días	A	32.347	37.058
Total		<u>299.173</u>	<u>251.519</u>

El movimiento del deterioro se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Saldo inicial	251.519	247.440
Recuperación	(51.925)	(96.203)
Castigo	0	0
Incremento	99.579	100.282
Saldo final	<u>299.173</u>	<u>251.519</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la cartera incluía los siguientes afiliados en mora:

Año	Afiliados	Saldo
2025	24	135.817
2024	20	45.270

El saldo de deudores se encuentra libre de restricciones y gravámenes al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

El saldo de propiedades y equipo comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Equipo de computación	68.137	68.137
Enseres	3.840	3.840
	<u>71.977</u>	<u>71.977</u>
Depreciación Acumulada	(47.816)	(35.872)
Total	<u><u>24.161</u></u>	<u><u>36.105</u></u>

El movimiento del costo se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Saldo inicial	71.977	57.593
Adquisiciones	0	41.264
Retiros	0	(26.880)
Saldo final	<u><u>71.977</u></u>	<u><u>71.977</u></u>

El movimiento de la depreciación se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Saldo inicial	35.872	53.344
Incremento	11.944	9.408
Retiros	0	(26.880)
Saldo final	<u><u>47.816</u></u>	<u><u>35.872</u></u>

El saldo de propiedades y equipos se encuentra libre de restricciones y gravámenes al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los activos se encontraban debidamente amparados contra incendio, corriente débil y otros riesgos, con pólizas de seguros vigentes.

NOTA 9 – APORTES DE CAPITAL

El saldo de aportes comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Aportes legales ordinarios	2.479.690	2.323.154
Aportes legales extraordinarios	20.820.353	19.197.834
Utilidades reinvertidas (1)	14.226.866	12.787.965
Contribución de la empresa consolidada	1.082.378	1.013.905
Premio perseverancia	45.061	40.984
Contribución de la empresa por consolidar	48.254	46.879
Total	38.702.602	35.410.721

(1) El movimiento de las utilidades reinvertidas en el período fue el siguiente:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Saldo inicial	12.787.965	10.891.506
Utilidades reinvertidas	3.042.300	3.149.598
Retiros de Afiliados	(1.603.399)	(1.253.139)
Saldo final	14.226.866	12.787.965

A continuación, se detalla el promedio de ahorro por afiliado:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Aportes	38.702.602	35.410.721
Utilidad Reinvertida	14.226.866	12.787.965
Número de Afiliados	2.485	2.498
Promedio de Ahorro por Afiliado	15.574	14.176
Promedio utilidad reinvertida por Afiliado	5.725	5.119

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Compañías de Seguros	10.929	10.561
Aportes por devolver a ex afiliados (1)	602.685	494.963
Rendimientos por pagar	2.738.912	3.152.268
Retención en la fuente	1.910	1.883
Retenciones y aportes laborales	1.941	801
Acreedores varios (2)	24.608	43.904
Otros	14.634	14.734
Total	3.395.619	3.719.114

(1) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las partidas corresponden a aportes de afiliados fallecidos en trámite de devolución a los beneficiarios de \$554 millones y \$327 millones comparativamente y aportes de afiliados retirados de las empresas patrocinadoras de \$49 millones y \$168 millones, respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, lo más representativo son cuotas por aplicar a crédito por \$4 millones y \$27 millones, respectivamente y cuotas para aplicar de ahorro por \$21 millones y \$17 millones, comparativamente.

NOTA 11 – OBLIGACIONES LABORALES

	31 de diciembre	
	2025	2024
Cesantías	26.486	26.860
Intereses de cesantías	2.904	3.013
Vacaciones	13.944	19.461
Prestaciones extralegales (1)	32.557	6.039
Total	75.891	55.373

(1) Corresponde al beneficio por cumplimiento del presupuesto.

NOTA 12 - PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El saldo de pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Provisión redención de unidades de Inversión (1)	913	3.086
Provisión servicios	2.401	4.142
Provisión impuesto ICA	9.494	10.071
Total	12.808	17.299

(1) La provisión para redención de unidades, que por disposición de la Junta Directiva efectúan los Fondos Mutuos de Inversión, no puede exceder del diez por ciento (10 %) del valor neto del Fondo ni del cincuenta por ciento 50% de las ganancias no realizadas, Resolución 497 del 1 de agosto de 2003.

NOTA 13 – GANANCIAS Y PÉRDIDAS NO REALIZADAS

El saldo de valorizaciones comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Ganancias no realizadas Inversiones		
Acciones Bancoldex	168.115	167.477
	<u>168.115</u>	<u>167.477</u>
Pérdida no realizada Inversiones		
Acciones Banco popular	(19.043)	(6.938)
Banco Colpatria Red Multibanca	(3.146)	(3.130)
Total	(22.189)	(10.068)
	<u>145.926</u>	<u>157.409</u>

NOTA 14 – RESERVA PARA ESTABILIZACIÓN DE RENDIMIENTOS

La reserva para estabilización de rendimientos comprendía:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Reserva para estabilización de rendimientos	160.000	160.000
Total	160.000	160.000

Reserva constituida por disposición de la Junta Directiva, según acta 756 del 17 de noviembre 2023.

NOTA 15 – AJUSTE POR VALORACIÓN DE INVERSIONES

Los ingresos de ajuste por valoración de inversiones durante el período fueron:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Inversiones negociables en títulos de deuda	150.498	242.355
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	2.169.771	2.461.756
Total	2.320.269	2.704.111

El gasto de ajuste por desvaloración de inversiones durante el período fue:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Inversiones negociables en títulos de deuda	26.497	57.140
	26.497	57.140

NOTA 16 – RECUPERACIÓN DE DETERIORO

Los ingresos diversos operacionales durante el período fueron:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Recuperación provisión deudores	51.924	96.203
Total	51.924	96.203

NOTA 17 - GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal durante el período fueron:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Sueldos	379.932	342.778
Auxilio de transporte	4.340	3.758
Cesantías	33.164	30.735
Intereses sobre cesantías	3.429	3.268
Prima legal	33.168	30.728
Vacaciones	27.542	25.109
Aportes EPS	33.463	31.338
Aportes parafiscales	35.444	33.191
Aportes fondos de pensiones	47.242	44.243
Aportes A.R.L.	1.941	1.785
Bonificación	32.557	30.193
Capacitación	420	1.850
Dotación	1.920	1.848
Comisiones	2.951	2.741
Total	637.513	583.565

NOTA 18 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante el período fueron:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Honorarios	124.218	115.929
Arrendamientos	341	318
Contribuciones y afiliaciones	28.333	26.892
Administración e intermediación	34.843	33.616
Elementos de aseo y cafetería	8.983	9.102
Correos	66	325
Mantenimiento y reparaciones	39.817	35.977
Servicio de aseo y cafetería	22.170	19.935
Servicios temporales	5.055	3.497
Gastos de Asamblea	868	825
Servicios públicos	13.078	15.163
Gastos de viaje	6.171	8.183
Dominio Fimebap y acompañamiento XBRL	779	910

Gastos sistematización	4.662	5.038
Alistamiento digitalización, documentación y archivo	17.234	16.382
Transportes	4.407	6.282
Restaurantes	19.848	23.459
Útiles y papelería	8.116	10.035
Suscripciones	444	439
Impuestos Industria y Comercio	56.809	60.938
Seguros	3.940	3.872
Provisión Redención de Unidades	157.500	120.000
Impuesto gravamen financiero	26.949	29.037
Depreciaciones	11.944	9.409
Colpensiones por administración	8.585	5.349
Comisiones bancarias	2.004	2.660
Diversos	7.978	13.036
Total	<u>615.142</u>	<u>576.608</u>

NOTA 19 - DETERIORO

El gasto de provisiones durante el período fue:

	31 de diciembre	
	2025	2024
Deudores	99.579	100.283
Total	<u>99.579</u>	<u>100.283</u>

NOTA 20 - HECHOS POSTERIORES

Al cierre del período contable, finalizado el 31 de diciembre de 2025 y a la emisión de los estados financieros, no se presentaron hechos posteriores que afecten los mismos.

La Junta Directiva en su sesión del 19 de febrero de 2025, autorizó los estados financieros para ser presentados a la Asamblea General de Afiliados el 19 de marzo de 2025.

NOTA 21 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas corresponden al personal clave del Fondo los cuales son los directores de la Junta Directiva y el Gerente.

	31 de diciembre	
	2025	2024

PERSONAL CLAVE EN LA ADMINISTRACION

Activos		
Cuentas por cobrar	443.237	376.457
Pasivos		
Por beneficios a empleados	10.770	14.998
Aportes	647.606	517.562
Rendimientos pagados	54.925	49.908
Rendimientos por pagar	47.939	47.272
Estado de resultados		
Ingresos por intereses de cartera	34.780	31.192
Beneficio a empleados	104.788	106.405

Salvo las transacciones mencionadas no existen otras partes relacionadas.

Bogotá D.C., 17 de marzo de 2026

Señores
ASAMBLEA GENERAL DE AFILIADOS
FONDO MUTUO DE INVERSION DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR,
FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP"
Ciudad


Apreciados señores:

En cumplimiento del Artículo 37 de la ley 222 de 1995 de la superintendencia de Sociedades, certificamos que los Estados Financieros del FONDO MUTUO DE INVERSION DE EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR, FILIALES Y ASOCIADAS "FIMEBAP" a 31 de diciembre de 2025 y 2024, que comprenden al Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Afiliados y de Flujos de Efectivo por los años que terminaron en esas fechas y sus notas relacionadas, que ponemos a disposición de los afiliados, son tomados fielmente de los libros, no contienen vicios, errores o imprecisiones materiales que afecten la situación financiera y/o las operaciones de FIMEBAP y las afirmaciones contenidas en ellos se han verificado, conforme a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia e Instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Atentamente,



FABIO FORERO ACERO
Gerente



GLORIA STELLA SANABRIA FIGUEROA
Contadora
T.P. No. 47.078 - T