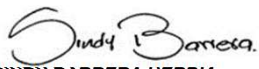


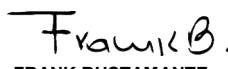
**COOPERATIVA MULTIACTIVA EL BAGRE LTDA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DICIEMBRE DE 2025 -2024 BAJO NIIF**  
**NIT 890904368-4**

ACTIVO	NOTAS	31/12/2025	%	31/12/2024	%	VARIACION	%
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFE	8	875.842.336	4,76%	1.296.186.112	8,45%	-420.343.775,94	-32,43%
EFFECTIVO RESTRINGIDO (FONDO DE LIQUIDEZ)	9	1.107.589.952	6,02%	870.534.600	5,67%	237.055.351,83	27,23%
OTRAS INVERSIONES	10	26.341.886	0,14%	26.341.886	0,17%	0,00	0,00%
INVERSIONES CONTABILIZADAS AL COSTO	10	2.820.583.382	15,33%	1.544.229.604	10,06%	1.276.353.777,48	100,00%
<b>CARTERA DE CRÉDITO:</b>							
Con Libranza Categor. A Corto plazo		4.323.604.615	23,51%	3.002.985.022	19,57%	1.320.619.593,00	43,98%
Intereses de cartera		127.338.828	0,69%	120.763.903	0,79%	6.574.925,00	5,44%
Interes Perido de Gracia		10.119.509	0,06%	15.940.811	0,10%	-5.821.302,00	100,00%
Deteriio de intereses de cartera		10.119.509	0,06%	15.940.811	0,10%	-5.821.302,00	-36,52%
<b>TOTAL CARTERA BRUTA CORRIENTE</b>		<b>4.450.943.443</b>	<b>24,20%</b>	<b>3.123.748.925</b>	<b>20,35%</b>	<b>1.327.194.518,00</b>	<b>42,49%</b>
Deteriio General		122.323.369	0,67%	103.150.846	0,67%	19.172.523,00	18,59%
<b>TOTAL PROVISIONES</b>		<b>122.323.369</b>	<b>0,67%</b>	<b>103.150.846</b>	<b>0,67%</b>	<b>19.172.523,00</b>	<b>18,59%</b>
<b>TOTAL CARTERA NETA CORRIENTE</b>	<b>11</b>	<b>4.328.620.074</b>	<b>23,53%</b>	<b>3.020.598.079</b>	<b>19,68%</b>	<b>1.308.021.995,00</b>	<b>43,30%</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>							
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	12	310.238.686	1,69%	297.737.298	1,94%	12.501.388,36	4,20%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>9.469.216.316</b>	<b>51,48%</b>	<b>7.055.627.579</b>	<b>45,97%</b>	<b>2.413.588.736,73</b>	<b>34,21%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>							
<b>CARTERA DE CRÉDITOS:</b>							
Categoría A Largo Plazo		6.662.075.849	36,22%	5.747.411.128	31,25%	914.664.721,00	15,91%
Cartera en Categor. B		662.044.849	3,60%	873.948.791	4,75%	-211.903.942,00	-24,25%
Cartera en Categor. C		109.394.233	0,59%	267.981.188	1,75%	-158.586.955,00	-59,18%
Cartera en Categor. D		17.218.117	0,09%	91.852.794	0,60%	-74.634.677,00	-81,25%
Cartera en Categor. E		457.999.295	2,49%	330.905.650	2,16%	127.093.645,00	38,41%
<b>TOTAL CARTERA BRUTA NO CORR.</b>	<b>11</b>	<b>7.908.732.343</b>	<b>43,00%</b>	<b>7.312.099.551</b>	<b>47,64%</b>	<b>596.632.792,00</b>	<b>8,16%</b>
Deteriio individual		367.704.185	2,00%	275.555.552	1,80%	92.148.633,00	33,44%
Deteriio General		183.201.303	1,00%	183.201.303	1,19%	0,00	0,00%
<b>TOTAL CARTERA NETA NO CORR.</b>	<b>11</b>	<b>7.357.826.855</b>	<b>40,00%</b>	<b>6.853.342.696</b>	<b>44,65%</b>	<b>504.484.159,00</b>	<b>7,36%</b>
<b>TOTAL CARTERA NETA</b>		<b>11.686.446.929</b>	<b>63,53%</b>	<b>9.873.940.775</b>	<b>64,33%</b>	<b>1.812.506.154,00</b>	<b>18,36%</b>
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>							
Terreno		55.704.000	0,30%	55.704.000	0,36%	0,00	0,00%
Edificio		271.490.037	1,48%	132.297.000	1,59%	139.193.037,03	105,21%
Muebles y equipo de oficina		112.860.253	0,61%	99.595.449	-1,83%	13.264.803,87	13,32%
Equipo de cómputo y comunicación		252.379.297	1,37%	244.043.384	-1,83%	8.335.913,20	3,42%
Depreciación Acumulada		-312.222.811	-1,70%	-280.106.690	1,64%	-32.116.121,00	11,47%
<b>TOTAL PROPIEDAD Y PLANTA Y EQ.</b>	<b>13</b>	<b>380.210.776</b>	<b>2,07%</b>	<b>251.533.143</b>	<b>1,64%</b>	<b>128.677.633,10</b>	<b>51,16%</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>							
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	14	1.147.693.254	6,24%	1.167.030.654	54,03%	-19.337.400,00	-1,66%
Terrenos		371.409.000	2,02%	371.409.000	2,42%	0,00	0,00%
Edificaciones		966.833.458	5,26%	966.833.458	6,30%	0,00	0,00%
Depreciacion Propiedades de inversion		-190.549.204	-1,04%	-171.211.804	-1,12%	-19.337.400,00	11,29%
<b>OTROS ACTIVOS</b>							
Diferido seguros	15	38.799.178	0,21%	20.737.313	0,14%	18.061.865,01	87,10%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>8.924.530.063</b>	<b>48,52%</b>	<b>8.292.643.806</b>	<b>54,03%</b>	<b>631.886.257,11</b>	<b>7,62%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>18.393.746.379</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.348.271.385</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.045.474.993,84</b>	<b>19,84%</b>

PASIVOS		31/12/2025	%	31/12/2024	%	VARIACION	%
<b>AHORROS</b>							
AHORRO A LA VISTA		4.589.949.466	41,75%	2.950.260.289	34,73%	1.639.689.177,55	55,58%
AHORRO A TERMINO		5.561.348.166	50,58%	4.999.805.833	58,85%	561.542.333,00	11,23%
AHORRO CONTRACTUAL		255.874.032	2,33%	214.608.923	2,53%	41.265.109,00	19,23%
<b>TOTALAHORROS</b>	<b>16</b>	<b>10.407.171.664</b>	<b>94,66%</b>	<b>8.164.675.045</b>	<b>96,11%</b>	<b>2.242.496.619,55</b>	<b>27,47%</b>
<b>CRÉDITOS DE BANCOS</b>							
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>17</b>	<b>225.000</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>225.000,00</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>18</b>	<b>175.562.422</b>	<b>1,60%</b>	<b>75.003.551</b>	<b>0,88%</b>	<b>100.558.870,90</b>	<b>134,07%</b>
<b>FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y O.</b>		<b>121.635.502</b>	<b>1,11%</b>	<b>1.939.224</b>	<b>0,02%</b>	<b>119.696.278,02</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL FONDOS SOCIALES</b>	<b>19</b>	<b>121.635.502</b>	<b>1,11%</b>	<b>1.939.224</b>	<b>0,02%</b>	<b>119.696.278,02</b>	<b>100,00%</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>		<b>290.031.234</b>	<b>2,64%</b>	<b>253.564.853</b>	<b>2,98%</b>	<b>36.466.380,83</b>	<b>14,38%</b>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>20</b>	<b>290.031.234</b>	<b>2,64%</b>	<b>253.564.853</b>	<b>2,98%</b>	<b>36.466.380,83</b>	<b>14,38%</b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>10.994.625.822</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.495.182.673</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.499.443.149,30</b>	<b>29,42%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE OBLIG FCRAS</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>10.994.625.822</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.495.182.673</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.499.443.149,30</b>	<b>29,42%</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>							
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>21</b>	<b>4.694.318.484</b>	<b>63,44%</b>	<b>4.246.863.851</b>	<b>61,97%</b>	<b>447.454.633,35</b>	<b>10,54%</b>
<b>RESERVAS:</b>							
Otras Reservas		1.323.709.083	17,89%	1.196.171.728	7,79%	127.537.354,51	10,66%
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>22</b>	<b>1.323.709.083</b>	<b>17,89%</b>	<b>1.196.171.728</b>	<b>17,45%</b>	<b>127.537.354,51</b>	<b>10,66%</b>
<b>FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECIFICA</b>	<b>23</b>	<b>55.451.024</b>	<b>0,75%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>55.451.023,70</b>	<b>100,00%</b>
Resultados Por Adopción a Niif	24	855.542.896	11,56%	855.542.896	12,48%	0,00	0,00%
Excedentes del presente ejercicio	25	470.099.070	6,35%	554.510.237	8,09%	-84.411.167,02	-15,22%
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>470.099.070</b>	<b>6,35%</b>	<b>554.510.237</b>	<b>8,09%</b>	<b>-84.411.167,02</b>	<b>-15,22%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>7.399.120.557</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.853.088.712</b>	<b>100,00%</b>	<b>546.031.844,54</b>	<b>7,97%</b>



**SINDY BARRERA HERDIA**  
Gerente



**FRANK BUSTAMANTE**  
Contador  
TP 229520-T



**NIDIA JANETH ZAPATA RESTREPO**  
Revisor Fiscal Designado A Y G Auditores SAS  
TP 52771-T  
**Ver Dictamen Adjunto**

**COOPERATIVA MULTIACTIVA EL BAGRE LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DICIEMBRE 2025 - 2024**  
**NIT 890904368-4**

		31/12/2025	%	31/12/2024	%	VARIACION	%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>26</b>						
Servicio de crédito		2.053.866.020	93,29%	2.100.777.610	93,42%	-46.911.590,00	-2,2%
Actividades Inmobiliarias		147.756.994	6,71%	147.968.049	6,58%	-211.055,00	-0,1%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2.201.623.014</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.248.745.659</b>	<b>100,00%</b>	<b>-47.122.645,00</b>	<b>-2,1%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:</b>							
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>							
Beneficios a empleados		495.467.225	29,40%	423.744.970	24,62%	71.722.254,58	16,93%
Gastos Generales		905.376.430	53,72%	843.206.907	48,98%	62.169.523,34	7,37%
Deterioro		228.830.056	13,58%	398.160.509	23,13%	-169.330.453,00	-42,53%
Depreciaciones		55.819.569	3,31%	56.373.330	3,27%	-553.761,00	-0,98%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>27</b>	<b>1.685.493.280</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.721.485.716</b>	<b>100,00%</b>	<b>-35.992.436,08</b>	<b>-2,09%</b>
<b>COSTOS OPERACIONALES:</b>							
<b>COSTO DE V. Y DE PRESTACIÓN DE SERV.</b>							
Costo Actividad financiera		486.958.101	100,00%	464.103.344	99,13%	22.854.757,85	4,92%
Costo Intereses de créditos bancarios		0	0,00%	4.069.677	0,87%	-4.069.677,00	-100,00%
<b>TOTAL COSTO DE V. Y DE PREST. DE SERV.</b>	<b>28</b>	<b>486.958.101</b>	<b>100,00%</b>	<b>468.173.021</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.785.080,85</b>	<b>4,01%</b>
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>		<b>29.171.632</b>	<b>1,33%</b>	<b>59.086.922</b>	<b>2,63%</b>	<b>-29.915.289,77</b>	<b>-50,63%</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>							
Ingresos por Valoración de Inversiones		74.001.381	15,49%	72.376.869	13,95%	1.624.512,03	2,24%
Otros Ingresos ( comisiones )		279.331.295	58,48%	104.212.173	20,09%	175.119.122,65	168,04%
Recuperaciones		116.409.255	24,37%	325.954.900	62,82%	-209.545.645,00	-64,29%
Administrativos y Sociales		7.333.386	1,54%	6.112.165	1,18%	1.221.220,64	19,98%
Aprovechamiento		388.465	0,08%	8.754.905	1,69%	-8.366.439,93	100,00%
Incapacidades		189.800	0,04%	1.444.097	0,28%	-1.254.297,00	100,00%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>26</b>	<b>477.653.583</b>	<b>0,00%</b>	<b>518.855.110</b>	<b>0,00%</b>	<b>-41.201.526,61</b>	<b>-7,94%</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>							
Otros gastos (Fcros, sociales )		36.726.145	100,00%	23.431.795	100,00%	13.294.350,64	
<b>TOTAL</b>		<b>36.726.145</b>	<b>100,00%</b>	<b>23.431.795</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.294.350,64</b>	<b>56,74%</b>
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>		<b>440.927.438</b>	<b>93,79%</b>	<b>495.423.315</b>	<b>89,34%</b>	<b>-54.495.877,25</b>	<b>-11,00%</b>
<b>INGRESO EJERCICIOS ANTERIORES</b>							
<b>GASTOS DE EJECICIOS ANTERIORES</b>							
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>470.099.070</b>	<b>21,35%</b>	<b>554.510.237</b>	<b>24,66%</b>	<b>-84.411.167,02</b>	<b>-15,22%</b>

*Sindy Barrera*

**SINDY BARRERA HERDIA**  
Gerente  
Ver Certificación Adjunta

*Frank Bustamante*

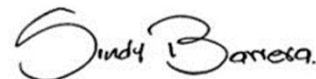
**FRANK BUSTAMANTE**  
Contador  
TP 229520-T  
Ver Certificación Adjunta

*Nidia Janeth Zapata Restrepo*

**NIDIA JANETH ZAPATA RESTREPO**  
Revisor Fiscal Designado A Y G Auditores SAS  
TP 52771-T  
Ver Dictamen Adjunto

**COOPERATIVA MULTIACTIVA EL BAGRE  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2024-2025**

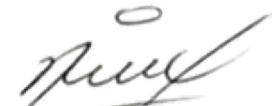
CUENTA	SALDO 31/12/2024	DISMINUCION	INCREMENTO	SALDO 30/12/2025
3105 APORTES SOCIALES PAGADOS	1.932.781.470	241.333.738,65	688.788.372,00	2.380.236.104
	-			-
311005 APORTE ORDINARIO IRREDUCIBLE	1.779.004.421			1.779.004.421
	-			-
311010 APORTES AMORTIZADOS	535.077.960		-	535.077.960
	-			-
3205 RESERVAS PROTECCION DE APORTES	1.196.171.728		127.537.355	1.323.709.083
3305 FONDO PARA AMORTIZACION DE APORTES	0	-	55.451.024	55.451.024
	-			-
3505 EXCEDENTE O PERDIDAS DEL EJERCICIO	554.510.237	554.510.237	470.099.070	470.099.070
	-			-
3605 EXCEDENTES POR ADOPCION A NIIF	855.542.896	-	-	855.542.896
<b>TOTALES</b>	<b>6.853.088.713</b>	<b>795.843.976</b>	<b>1.341.875.820</b>	<b>7.399.120.558</b>



**SINDY BARRERA HERDIA**  
 Gerente  
 Ver Certificacion Adjunta



**FRANK STIVEN BUSTAMANTE**  
 TP 229520-T  
 Contador  
 Ver Certificacion Adjunta



**MIDA JANETH ZAPATA RESTREPO**  
 Revisor Fiscal Designado A Y G Auditores SAS  
 TP 52771-T  
Ver Dictamen Adjunto

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>		
Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025		
Método Directo		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>\$ 470.099.070</b>
<b>Actividades de Operación</b>		
<b>Entradas</b>		<b>\$ 440.346.510</b>
Depósitos de Ahorro - Corto Plazo	\$ 2.242.496.620	
Cartera de Crédito - Corto Plazo	\$ (1.308.021.995)	
Cartera de créditos - Largo Plazo	\$ (504.484.159)	
Propiedad Planta y Equipo	\$ (128.677.633)	
Propiedades de inversión	\$ 19.337.400	
Fondos Sociales	\$ 119.696.278	
<b>Salidas</b>		<b>\$ 106.686.998</b>
Cuentas x cobrar	\$ (12.501.388)	
Otros Activos	\$ (18.061.865)	
Creditos de Bancos y Obligaciones financieras	\$ 225.000	
Cuentas Por Pagar	\$ 100.558.871	
Otros Pasivos	\$ 36.466.381	
<b>Efectivo Neto de las Actividades de Operación</b>		<b>\$ 547.033.509</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
<b>Entradas</b>		<b>\$ -</b>
<b>Salidas</b>		<b>\$ (1.513.409.129)</b>
Efectivo Restringido ( Fondo de Liquidez)	\$ (237.055.352)	
Inversiones Contabilizadas Al Costo	\$ (1.276.353.777)	
<b>Efectivo Neto de las Actividades de Inversion</b>		<b>\$ (1.513.409.129)</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
<b>Entradas</b>		<b>\$ 574.991.988</b>
Capital Social	\$ 447.454.633	
Reservas	\$ 127.537.355	
Resultado Adopción a NIIF	\$ -	
<b>Salidas</b>		<b>\$ (499.059.213)</b>
Fondos de destinación Específica	\$ 55.451.024	
Distribución de Excedentes año 2023	\$ (554.510.237)	
<b>Efectivo Neto de las Actividades de Financiamiento</b>		<b>\$ 75.932.775</b>
<b>Flujo neto de Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>\$ (420.343.776)</b>
Saldo de Efectivo y equivalentes de efectivo a diciembre 31 de 2024		\$ 1.296.186.112
Saldo de Efectivo y equivalentes de efectivo a diciembre 31 de 2025		\$ 875.842.336

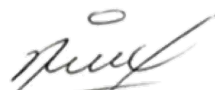
Véanse las notas-revelaciones que se acompañan a los estados financieros. Ver Dictamen Adjunto



**SINDY BARRERA HERDIA**  
 Representante Legal  
 Ver Certificación Adjunta



**FRANK STIVEN BUSTAMANTE CASTAÑO**  
 CONTADOR  
 T.P 229520-T  
 Ver Certificación Adjunta



**NIDIA JANETH ZAPATA RESTREPO**  
 Revisor Fiscal Designado A Y G Auditores SAS  
 TP 52771-T