



FONDEPAS
FONDO DE EMPLEADOS DE DISTRIBUCIONES
PASTOR JULIO DELGADO CIA LTDA
NIT: 900.291.694-3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL COMPARATIVO
Información en Pesos Colombianos
A diciembre 31

	NOTA	31/12/2025	31/12/2024	Variación Pesos	Absoluta %
ACTIVO					
Activo Corriente					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo					
Bancos		66.348.575	51.116.369	15.232.206	29,80%
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	66.348.575	51.116.369	15.232.206	29,80%
Certificados de Deposito a Término					
Total Activos Financieros Medidos al Costo amortizado	4	851.997.296	652.542.518	199.454.778	30,57%
Cuentas Comerciales por Cobrar					
Cartera de creditos		624.457.464	572.904.917	51.552.547	9,00%
Total Cuentas Comerciales por Cobrar	5	624.457.464	572.904.917	51.552.547	9,00%
Otros Activos Financieros					
Deudores patronales		60.940.252	63.399.544	-2.459.292	100,00%
Otras cuentas por cobrar		1.758.505	5.531.187	-3.772.682	-68,21%
Total Otros Activos Financieros	5	62.698.757	68.930.731	-6.231.974	-9,04%
Total Activo Corriente		1.605.502.092	1.345.494.535	260.007.557	19,32%
Activo No Corriente					
Cuentas Comerciales por Cobrar					
Cartera de creditos	5	82.990.871	162.739.235	-79.748.364	-49,00%
Total Cuentas Comerciales por Cobrar		82.990.871	162.739.235	-79.748.364	-49,00%
Propiedad, Planta y Equipo					
Equipo de Computación		0	918.823	-918.823	-100,00%
Total Propiedad, Planta y Equipo	6	0	918.823	-918.823	-100,00%
Total Activo No Corriente		82.990.871	163.658.058	-80.667.187	-49,29%
TOTAL ACTIVO		1.688.492.962	1.509.152.592	179.340.370	11,88%

PASIVO**Pasivo Corriente****Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar**

Depositos	17.268.613	19.221.333	-1.952.720	-10,16%	
Costos y Gastos Por Pagar	12.000	6.100	5.900	96,72%	
Retención en la Fuente	1.196.942	1.896.481	-699.539	-36,89%	
Exibilidades por s	0	26.970	-26.970	-100,00%	
Remanentes por pagar	2.224.772	0	2.224.772	100,00%	
Diversos	94.559	0	94.559	100,00%	
Total Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por	7	20.796.886	21.150.884	-353.998	-1,67%

Pasivos por Impuestos Corrientes

De Industria y Comercio		1.144.811	1.125.005	19.806	1,76%
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	8	1.144.811	1.125.005	19.806	1,76%

Total Pasivo Corriente

21.941.697	22.275.889	-334.192	-1,50%
-------------------	-------------------	-----------------	---------------

Pasivo No Corriente**Otros Pasivos Financieros no Corrientes**

Depositos		919.736.697	797.082.754	122.653.943	15,39%
Total Otros Pasivos Financieros no corrientes	9	919.736.697	797.082.754	122.653.943	15,39%

Total Pasivo No Corriente

919.736.697	797.082.754	122.653.943	15,39%
--------------------	--------------------	--------------------	---------------

TOTAL PASIVO

941.678.394	819.358.643	122.319.751	14,93%
--------------------	--------------------	--------------------	---------------

ACTIVO NETO

Aportes ordinarios	649.040.098	570.889.964	78.150.134	13,69%	
Reserva proteccion	51.704.674	47.875.567	3.829.107	8,00%	
Fondo de desarrollo empresarial solidario	25.852.277	23.937.723	1.914.554	8,00%	
Otros fondos	403.790	27.945.158	-27.541.368	-98,56%	
Excedente del ejercicio	19.813.728	19.145.536	668.192	3,49%	
TOTAL ACTIVO NETO	10	746.814.567	689.793.948	57.020.619	8,27%

TOTAL PASIVO + ACTIVO NETO

1.688.492.962	1.509.152.592	179.340.370	11,88%
----------------------	----------------------	--------------------	---------------


RICARDO LOZANO VARGAS
Representante Legal


NELSON FUENTES AYALA
Revisor fiscal
T. P. 229073-T


EDNA JUDITH SANTOYO FORERO
Contadora
T. P. 74930-T

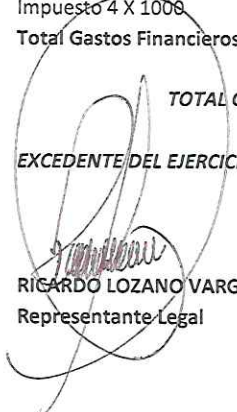


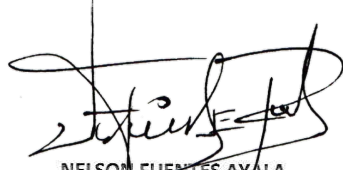
ESTADO DE ACTIVIDADES COMPARATIVO

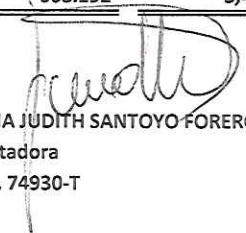
Información en Pesos Colombianos

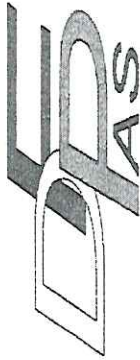
De enero 1 a 31 de diciembre

	NOTA	2025	2024	Variación Pesos	Absoluta %
INGRESOS					
De Actividades Ordinarias					
Intereses Credito		131.344.941	134.307.177	-2.962.236	-2,21%
Cuota de Admision		3.560.000	3.080.000	480.000	15,58%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	11	134.904.941	137.387.177	-2.482.236	-1,81%
Otros Ingresos					
Ingresos por rendimientos financieros		67.866.386	60.894.951	6.971.435	11,45%
Recuperación de gastos		5.370.000	6.262.381	-892.381	-14,25%
Diversos		6.058	1.791	4.267	238,25%
Total Otros Ingresos	12	73.242.444	67.159.123	6.083.321	9,06%
TOTAL INGRESOS		208.147.385	204.546.300	3.601.085	1,76%
GASTOS ORDINARIOS					
Gastos de Administración					
Honorarios		33.407.900	29.970.800	3.437.100	11,47%
Impuestos		1.093.806	1.076.005	17.801	1,65%
Transporte		117.000	0	117.000	100,00%
Papeleria y Utiles Escritorio		332.170	337.520	-5.350	-1,59%
Contribuciones y Afiliaciones		4.678.748	4.067.492	611.256	15,03%
Gastos asamblea		2.683.633	1.049.333	1.634.300	155,75%
Sistematizacion y digitación		17.080.800	15.908.000	1.172.800	7,37%
Auxilios y Donaciones		17.075.839	9.263.810	7.812.029	84,33%
Varios		45.251.114	65.049.242	-19.798.128	-30,44%
Depreciaciones		918.823	973.896	-55.073	-5,65%
Provision deterioro de cartera		471.178	0	471.178	100,00%
Gastos Diversos		620	4.017	-3.397	-84,56%
Total Gastos de Administración	13	123.111.631	127.700.115	-4.588.484	-3,59%
Gastos Financieros					
Comisiones		6.163.973	6.219.407	-55.434	-0,89%
Intereses		53.972.099	46.949.797	7.022.302	14,96%
Impuesto 4 X 1000		5.085.954	4.531.445	554.509	12,24%
Total Gastos Financieros	14	65.222.026	57.700.649	-55.434	-0,10%
TOTAL GASTOS		188.333.657	185.400.764	-4.643.918	-2,50%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		19.813.728	19.145.536	668.192	3,49%


RICARDO LOZANO VARGAS
Representante Legal


NELSON FUENTES AYALA
Revisor fiscal
T. P. 229073-T

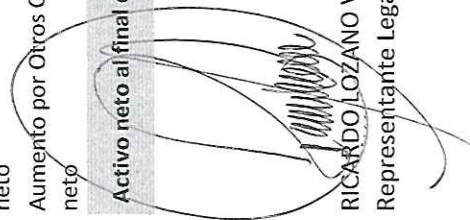

EDNA JUDITH SANTOYO FORERO
Contadora
T. P. 74930-T



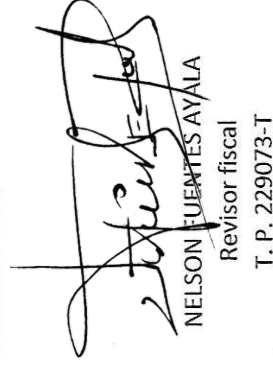
FONDEPAS
FONDO DE EMPLEADOS DE DISTRIBUCIONES
PASTOR JULIO DELGADO CIA LTDA
NIT: 900.291.694-3

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO
Información en Pesos Colombianos
A Diciembre 31

	Aportes	Reserva protección de aportes	Fondo de desarrollo y solidaridad	Otros fondos	Excedente del ejercicio	Total Activo Neto
Activo neto al final del periodo 31.12.2024	570.889.964	47.875.567	23.937.723	27.945.158	19.145.536	689.793.948
Excedente del ejercicio					19.813.728	
Disminución por otros Cambios en el activo neto					-19.145.536	
Aumento por Otros Cambios en el activo neto	78.150.134	3.829.107	1.914.554	-27.541.368		
Activo neto al final del periodo 31.12.2025	649.040.098	51.704.674	25.852.277	403.790	19.813.728	746.814.567


RICARDO LOZANO VARGAS
Representante Legal


EDNA JUDITH SANTOYO FORERO
Contadora
T. P. 74930-T


NELSON FUENTES AYALA
Revisor fiscal
T. P. 229073-T

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de
(Información en pesos colombianos)

	2,025	2,024
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<i>Resultado del ejercicio</i>	19.813.728	19.145.536
<i>Depuración por ingresos y gastos que no implicaron movimiento de efectivo:</i>		
+ Deterioro de cuentas comerciales por cobrar	471.178	0
+ Gasto por Depreciaciones	918.823	973.896
	21.203.729	20.119.432
<i>Variaciones en el capital de trabajo:</i>		
- Aumento de activos operacionales	0	-66.350.426
Otros activos financieros	0	-66.350.426
+ Disminución de activos operacionales	33.956.613	72.901.750
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	27.724.639	72.901.750
Otros activos financieros	6.231.974	0
- Disminución de pasivos operacionales	-353.998	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-353.998	0
+ Aumento de pasivos operacionales tales como...	122.673.749	67.319.758
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	0	1.028.327
Pasivos por Impuestos Corrientes	19.806	56.005
Otros pasivos financieros no corrientes	122.653.943	66.235.426
Flujo de Efectivo Neto generado por Actividades de Operación:	177.480.093	93.990.514
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Entrada o salidas de efectivo-CDT	-199.454.778	-150.425.216
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión:	-199.454.778	-150.425.216
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
-/+ Activo neto	37.206.891	32.517.729
Flujo de Efectivo Neto por Actividades de Financiación:	37.206.891	32.517.729
Variación del Efectivo	15.232.206	-23.916.973
Efectivo inicial	51.116.369	75.033.342
Efectivo actual	66.348.575	51.116.369

RICARDO LOZANO VARGAS
Representante Legal

NELSON FUENTES AYALA
Revisor fiscal
T. P. 229073-T

EDNA JUDITH SANTOYO FORERO
Contadora Pública
T. P. 74930-T



FONDEPAS
FONDO DE EMPLEADOS DE DISTRIBUCIONES
PASTOR JULIO DELGADO CIA LTDA
NIT: 900.291.694-3

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS
ARTICULO 37 LEY 222 DE 1995

Los suscritos, Representante Legal, y Contadora Pública certificamos que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los siguientes Estados Financieros de FONDEPAS : Estado de Situación Financiera, Estado de Actividades, Estado de Cambios en el activo Neto, Estado de Flujo de efectivo, junto con las notas explicativas con corte a Diciembre 31 del 2025 y 2024, de acuerdo con la normatividad legal aplicable como son entre otras la Ley 222 de 1995 y el marco técnico aplicable de NIIF para pymes de las compañías clasificadas en el Grupo 2 de acuerdo a la Ley 1314 del 2009, Por la cual se regulan los Principios y Normas de Contabilidad e Información Financiera y de aseguramiento de información Aceptados en Colombia.

- Que los hechos económicos que afectan la entidad han sido correctamente clasificados, descritos y revelados y están contenidos en las notas a los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre del 2025 y 2024, por lo que se certifica que las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares de nuestro Software contable, están debidamente soportados y reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía.

- Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2025 y 2024.

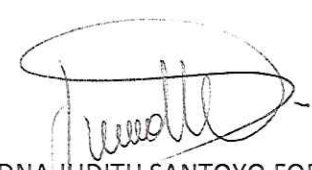
-Que los demás hechos económicos realizados, fueron reconocidos en su integridad bajo las normas internacionales de información financiera aplicables para el Grupo 2 en cumplimiento del Decreto 3022 del 2013 y los Decretos 2420 y 2496 de 2015.

- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que puedan afectar la situación económica de la entidad.

Se expide la presente certificación en Bucaramanga, a los 28 días del mes de febrero del 2026, en cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995.



RICARDO LOZANO VARGAS
Representante Legal
C.C. 1.095.911.242



EDNA JUDITH SANTOYO FORERO
Contadora Publica
TP-74930-T



FONDEPAS
FONDO DE EMPLEADOS DE DISTRIBUCIONES
PASTOR JULIO DELGADO CIA LTDA
NIT: 900.291.694-3

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1 - INFORMACIÓN DE LA SOCIEDAD

Fondepas se constituyó el 28 de marzo de 2009 según asamblea inscrita en la Cámara de comercio bajo el número 34013 del libro 1, se registró como entidad sin ánimo de lucro y son estos algunos de sus principales objetivos:

estrechar los lazos de solidaridad y compañerismo entre los asociados y su grupo familiar, fundados en los principios y fines contemplados en la ley sobre economía solidaria
mejorar las condiciones económicas sociales culturales y recreativas de seguridad social de los asociados y sus familiares, Prestar servicio de ahorro, crédito y solidaridad a los asociados a través de la ayuda mutua para la satisfacción de sus necesidades económicas y sociales

Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en pesos colombianos que es la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir aquel en el que se genera y emplea el efectivo. Los estados financieros se presentan en pesos colombianos que es la moneda funcional y de presentación de la entidad.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS - BASES DE MEDICIÓN

Las principales Políticas contables aplicadas por FONDEPAS. en la preparación de los presentes Estados Financieros, han sido tomadas de los principios establecidos en el nuevo MTN del Anexo 2 del Decreto 2420 de 2015 y son las siguientes:

Partida de los Estados Financieros	Política contable Aplicada:
Efectivo y equivalentes al efectivo	Precio de la transacción o valor nominal
Cuentas comerciales por cobrar corrientes	Precio de la transacción
Otros Activos financieros corrientes	Al costo
Otros Activos no financieros corrientes	Al costo
Propiedades Planta y equipo muebles	Modelo del costo menos depreciación
Cuentas comerciales por pagar y otras corrientes	Precio de la transacción
Otros Pasivos financieros corrientes	Al costo
Otros Pasivos No financieros corrientes	Al costo
Otros Pasivos financieros No corrientes	Al costo

NOTA 3 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en Caja, Bancos y Corporaciones:	Moneda	31/12/2025	31/12/2024
Caja General	pesos	0,00	0,00
Bancos - cuentas corrientes	pesos	5.988.692,00	7.651.959,00
Bancos - cuentas de ahorro	pesos	60.359.883,00	43.464.410,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		66.348.575,00	51.116.369,00

El equivalenste a efectivo hace referencia a los recursos que mantiene el fondo con una disponibilidad , inmediata, como son los saldos en las entidades financieras, FONDEPAS no posee efectivo restringido. En la Cuenta de ahorros de Bancolombia se manejan los recursos para desembolsos de crédito

NOTA 4 - Activos Financieros

Certificados de Deposito a Término	Moneda	31/12/2025	31/12/2024
CDT BANCOLOMBIA		851.997.296,00	652.542.518,00
TOTAL Total Activos Financieros		851.997.296,00	652.542.518,00

Fondepas al cierre de diciembre de 2025, tiene depósitos en CDTs en Bancolombia, dinero que se utilizará para la operación del Fondo.

NOTA 5 - Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

	31/12/2025	31/12/2024
Cuentas por cobrar a asociados por prestamos a corto plazo	624.457.464	572.904.917,00
otras cuentas por cobrar	62.698.757,00	68.930.731,00
Cuentas por cobrar a asociados por prestamos a largo plazo	82.990.871,00	162.739.235,00
CTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS POR COBRAR		770.147.092,00 804.574.883,00

El suministro de Crédito es uno de los objetivos del Fondo de Empleados y para dar cumplimiento al mismo la junta directiva lo reglamenta apoyándose en las normas y leyes que lo regulan y en estudios financieros que respaldan las decisiones que se toman al respecto. las garantías consisten en los ahorros permanentes, aportes, prestaciones y codeudores.

La cartera de Créditos que se refleja en esta nota corresponde a todos los préstamos otorgados, sobre los cuales se liquida y cobra un interés quincenal a una tasa muy cercana a la utilizada en el mercado.

La cartera está provisionada conforme a normas del sector solidario.

NOTA 6 - Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

	31/12/2025	31/12/2024
Costo Terrenos urbanos		
Costo Edificaciones		
Costo Equipos de Cómputo	6.295.904	6.295.904
TOTAL COSTO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6.295.904	6.295.904
Depreciación Edificaciones		
Depreciación Equipo de Cómputo y comunicaciones	-6.295.904	-5.377.081
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA PPYE	-6.295.904	-5.377.081
TOTAL NETO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	918.823

NOTA 7- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	31/12/2025	31/12/2024
Depositos de ahorro a corto plazo	17.268.613,00	19.221.333,00
Costos y Gastos por pagar	12.000,00	6.100,00
Retencion en la fuente	1.196.942,00	1.896.481,00
Exigibilidades (gravamen por pagar)	0,00	26.970,00
Remanentes por Pagar	2.224.772,00	0,00
Diversos	94.559,00	0,00
TOTAL CTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS POR PAGAR	20.796.886,00	21.150.884,00

las cuentas por pagar comerciales corresponde a los ahorros que hacen los asociados a corto plazo y a cuentas por pagar pagar de retención en la fuente y saldos a exasociados retirados a fin de año. La cuenta de diversos corresponde a una traslado de la cuenta de gravamen.

NOTA 8 - Pasivos por impuestos corrientes

	31/12/2025	31/12/2024
impuesto de Industria y comercio	1.144.811,00	1.125.005,00
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.144.811,00	1.125.005,00

Corresponde al impuesto por pagar al municipio del año 2025. Se liquida sobre el total de ingresos del Fondo del empleados.

NOTA 9 - Otros Pasivos financieros no corrientes

	31/12/2025	31/12/2024
Depositos de ahorro voluntario y permanente a largo plazo	919.736.697,00	797.082.754,00
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	919.736.697,00	797.082.754,00

corresponde al ahorro permanente y voluntario de los asociados a largo plazo, sobre los cuales se liquida un interes mensual del 0.5 respectivamente.

NOTA 10 - ACTIVO NETO

	31/12/2025	31/12/2024
Aportes ordinarios	649.040.098,00	570.889.964,00
Reserva proteccion	51.704.674,00	47.875.567,00
Fondo de desarrollo empresarial solidario	25.852.277,00	23.937.723,00
Otros fondos	403.790,00	27.945.158,00
Excedente del ejercicio	19.813.728,00	19.145.536,00
TOTAL ACTIVO NETO	746.814.567,00	689.793.948,00

los aportes ordinarios estan conformados por los ahorros mensuales de los asociados los cuales se entregan única-
mente cuando el asociado se retira del fondo.
La reserva para protección de aportes esta conformada, según estatutos, por el 20% de los excedentes anuales.
El fondo de desarrollo empresarial solidario, por el 10% de los excedentes anuales.
Otros fondos es el valor que según estatutos se destina para realizar actividades en favor de los asociados, en el año 2025
se compraron bonos de Spa para los asociados.
El excedente del ejercicio, corresponde al valor a disposicion de la asamblea para realizar el proyecto de distribución según los
del resultado del periodo contable.

NOTA 11 - Ingresos de actividades ordinarias

	31/12/2025	31/12/2024
Intereses Crédito	131.344.941,00	134.307.177,00
Cuotas de admisión	3.560.000,00	3.080.000,00
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	134.904.941,00	137.387.177,00

Los ingresos por las actividades ordinarias del Fondo se componen de los ingresos cobrados de la cartera de
crédito y las cuotas de admisión.

NOTA 12 - Otros ingresos

	31/12/2025	31/12/2024
Ingresos por rendimientos financieros	67.866.386,00	60.894.951,00
Recuperacion de gastos	5.370.000,00	6.262.381,00
Recuperacion de provisiones	0,00	0,00
Diversos	6.058,00	1.791,00
Total Otros Ingresos	73.242.444,00	67.159.123,00
TOTAL OTROS INGRESOS		

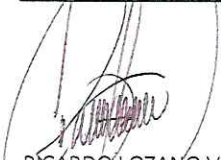
los otros ingresos comprenden los rendimientos financieros de los CDT, valores recibidos por concepto de comisiones por retiros e
ingresos por aproximaciones en pagos de impuestos.

NOTA 13- Gastos de administración

	31/12/2025	31/12/2024
Honorarios	33.407.900,00	29.970.800,00
Impuestos	1.093.806,00	1.076.005,00
transporte	117.000,00	0,00
papeleria y Utiles Escritorio	332.170,00	337.520,00
contribuciones y afiliaciones	4.678.748,00	4.067.492,00
Gastos asamblea	2.683.633,00	1.049.333,00
Reuniones y conferencias	0,00	0,00
Gastos Legales	0,00	0,00
sistematizacion y digitación	17.080.800,00	15.908.000,00
Auxilios y donaciones	17.075.839,00	9.263.810,00
varios- obsequios decembrinos	45.251.114,00	65.049.242,00
depreciaciones	918.823,00	973.896,00
Seguros	0,00	0,00
Provision Deterioro de cartera	471.178,00	0,00
gastos diversos	620,00	4.017,00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	123.111.631,00	127.700.115,00

NOTA 14 - Otros Gastos

	31/12/2025	31/12/2024
Comisiones Bancarias	6.163.973,00	6.219.407,00
Intereses por ahorros de asociados	53.972.099,00	46.949.797,00
Impuesto 4 X 1000	5.085.954,00	4.531.445,00
TOTAL OTROS GASTOS	65.222.026,00	57.700.649,00


RICARDO LOZANO VARGAS
Representante Legal


NELSON FUENTES AYALA
Revisor fiscal
T. P. 229073-T


EDNA JUDITH SANTOYO FORERO
Contadora
T. P. 74930-T