



¡Más que ahorro y crédito!



Informe de
GESTIÓN
2025

INFORME DE GESTIÓN 2025

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Principales

Rodrigo Tafur

Álvaro Enrique Molina Quiñonez

Hugo Hernando Escobar Rodríguez

Jesús Alfredo Lombana Triviño

Edgar Eduardo Valdés Ortegón

Luz Ángela Calle Barrero

Germán Ignacio Ávila Bernal

Esperanza Mahecha de Bastidas

Suplentes

Juan Guillermo Zuluaga Villermo

Yazmin Torres Álvarez

Henry Guzmán Ramírez

JUNTA DE VIGILANCIA

Principales

Flor María Parra Torres

Liliana Cuenca Sánchez

Idis Norely Duarte Barrios

Suplentes

German Enrique Arciniegas Cruz

Myriam Guzmán Martínez

John Fernando Monak Villamarin

COMITÉ DE EDUCACIÓN

Principales

Álvaro Enrique Molina Quiñonez

Esperanza Mahecha De Bastidas

Yazmin Torres Álvarez

Suplentes

Edgar Eduardo Valdés Ortegón

Germán Ignacio Ávila Bernal

COMITÉ DE APELACIONES

Hernán Osorio Arévalo

Julián Fernando Varela Cabezas

María Esther Ochoa De Guerrero

REVISOR FISCAL C&H AUDITORES

Edgar Augusto Henao Olmos

GERENTE GENERAL

Diana Lucía Roa Díaz

CONTENIDO

1. Carta de Presentación	4
2. Entorno Macroeconómico Internacional, Nacional y Sectorial	4
3. Evaluación Financiera	7
4. Gestión social y caracterización de la base social.....	42
5. Gestión Comercial y de Mercadeo	46
6. Gestión Administrativa, de Planeación y Desarrollo	62
7. Gestión de Riesgos.....	78
8. Continuidad del Negocio	88
9. Gestión Administrativa y del Talento Humano	89
10. Gestión en Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST)	91
11. Control Interno	93
12. Negocio en Marcha y Sostenibilidad.....	94
13. Riesgos Legales	95
14. Procesos Jurídicos en Contra	96
15. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor	96
16. Autoevaluación Consejo de Administración	97
17. Gobierno Corporativo y Fortalecimiento Institucional	97
18. Erogaciones especiales y operaciones con administradores.....	98
19. Nueva Regulación	100
20. Agradecimientos y Retos	103

1. Carta de Presentación

La vigencia 2025 marcó un punto de inflexión para la Cooperativa, luego de dos períodos especialmente exigentes que demandaron decisiones responsables y un enfoque riguroso en la estabilidad y la sostenibilidad institucional. En un entorno de inestabilidad económica, mayores exigencias regulatorias, aceleración tecnológica y transformación de los modelos de negocio, la gestión se orientó a recuperar el equilibrio y fortalecer las bases para un crecimiento ordenado y sostenible.

Durante el año, la Administración concentró sus esfuerzos en la generación de eficiencias, el fortalecimiento de la cultura del gasto y la mejora de la productividad de la fuerza laboral, avanzando de manera decidida en la automatización de procesos y el desarrollo de herramientas tecnológicas que permitieran optimizar la operación, reducir tiempos y mejorar la calidad del servicio a los asociados. Estas acciones se complementaron con una gestión enfocada en el crecimiento del activo productivo y su rentabilización, en coherencia con el perfil de riesgo y la estrategia institucional.

El contexto sectorial de 2025 exigió una gestión cada vez más integrada de los riesgos, el fortalecimiento del gobierno corporativo y una mayor capacidad de adaptación al cambio. En este marco, la Cooperativa avanzó en la consolidación de sus sistemas de control y supervisión, promoviendo una gestión más transparente, preventiva y alineada con las mejores prácticas del sector de la economía solidaria.

Este Informe de Gestión presenta de manera integrada los principales resultados, avances y retos de la vigencia 2025, y constituye un ejercicio de rendición de cuentas ante la Asamblea General de Delegados, los asociados y el ente de supervisión. Más que un recuento de actividades, el documento evidencia cómo las decisiones adoptadas durante el año permitieron recuperar el equilibrio, fortalecer la operación y preparar a la Cooperativa para enfrentar los desafíos futuros con mayor solidez, en el marco de la innovación – tecnología y seguridad de la información.

De cara a la siguiente vigencia, la Cooperativa reafirma su compromiso con la mejora continua, la sostenibilidad del negocio y la generación de valor social y económico para sus asociados, manteniendo como eje central la transparencia, prudencia, permanencia, el cumplimiento normativo y el propósito solidario que orienta su gestión.

2. Entorno Macroeconómico Internacional, Nacional y Sectorial

Durante 2025, la economía mundial atravesó un proceso de ajuste en un entorno caracterizado por mayores aranceles, cambios en las reglas del comercio internacional y la desaparición de impulsos temporales que habían dinamizado la actividad a comienzos del año. En este contexto, el PIB global pasó de 3,3% en 2024 a 3,2% en 2025, con una proyección de 3,1% para 2026, mientras que la inflación mundial continuó descendiendo hasta ubicarse alrededor del 4,2%, aunque con presiones persistentes en algunas economías avanzadas. El escenario global se mantuvo marcado por riesgos asociados al proteccionismo, la incertidumbre geopolítica y la reconfiguración del comercio internacional.

En línea con este contexto, la economía colombiana avanzó en una recuperación gradual, aunque condicionada por una desinflación incompleta y una política monetaria restrictiva. La inflación anual cerró en 5,10% en diciembre de 2025, con una inflación subyacente cercana al 5,5%, mientras que el PIB creció alrededor de 3,6% anual en el tercer trimestre. El mercado laboral mostró un desempeño favorable, con una tasa de desempleo de 8,0% y una tasa de ocupación de 59,2%, lo que contribuyó a sostener el consumo de los hogares. No obstante, el aumento del salario mínimo y el repunte de las expectativas inflacionarias reforzaron un entorno financiero exigente.

Como resultado, el sector financiero colombiano operó con resiliencia, aunque bajo presiones relevantes. La cartera bruta del sistema creció cerca del 5% anual, reflejando una desaceleración en la colocación de crédito, especialmente en consumo y comercial, mientras que la captación de recursos aumentó alrededor del 8%, impulsada por depósitos a término y cuentas de ahorro. La calidad de la cartera mostró un índice de cartera vencida cercano al 4,5%, con niveles de cobertura superiores al 140%, lo que contribuyó a preservar la estabilidad del sistema, aunque con presión sobre los márgenes por el elevado costo del fondeo.

En este mismo entorno, el sector de la economía solidaria mantuvo su relevancia social y financiera, bajo la supervisión de la Supersolidaria, con cerca de 3.574 entidades vigiladas y más de 7,2 millones de asociados. Las entidades solidarias acumularon activos por \$57,08 billones y una cartera cercana a \$32,12 billones, mostrando un desempeño estable, aunque con crecimiento contenido del crédito y énfasis en la gestión prudente del riesgo, el control del gasto y la sostenibilidad financiera.

En conjunto, 2025 se caracterizó por un entorno de recuperación gradual, con inflación en descenso, un mercado laboral fortalecido y un sistema financiero y solidario estable, aunque operando bajo condiciones monetarias restrictivas. Este escenario exigió una gestión responsable del crecimiento y del riesgo, sentando las bases para una mayor estabilidad económica y financiera hacia 2026.

Evolución del Crecimiento Económico Durante 2025

PIB: Comportamiento vigencia 2025 Según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE)

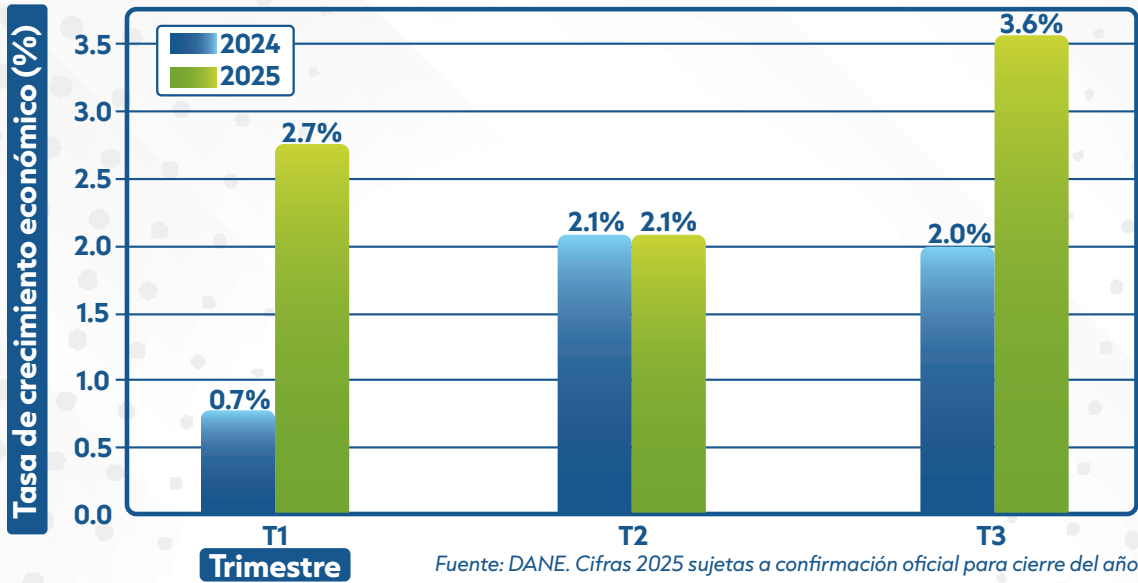
Trimestre	Crecimiento PIB 2025	Nota Explicativa
1°	2,70%	El primer trimestre mostró un crecimiento sólido respecto al mismo periodo de 2024.
2°	2,10%	La economía mantuvo su crecimiento moderado, impulsado por consumo y actividades de servicios.
3°	3,60%	Se registró un crecimiento más marcado, por encima de expectativas, reflejando mayor dinamismo del consumo y sectores como comercio e industria.

En conjunto, estas cifras muestran una recuperación económica moderada en 2025, con un impulso notable en el tercer trimestre y una tendencia de crecimiento más estable que en años recientes.

El comparativo del crecimiento económico trimestral entre 2024 y 2025 evidencia una recuperación significativa de la actividad económica durante 2025, especialmente en el primer y tercer trimestre. Este

comportamiento refleja un entorno macroeconómico más favorable, que contribuyó a una mejora gradual en la confianza, el consumo y las condiciones para la colocación de crédito durante el período analizado.

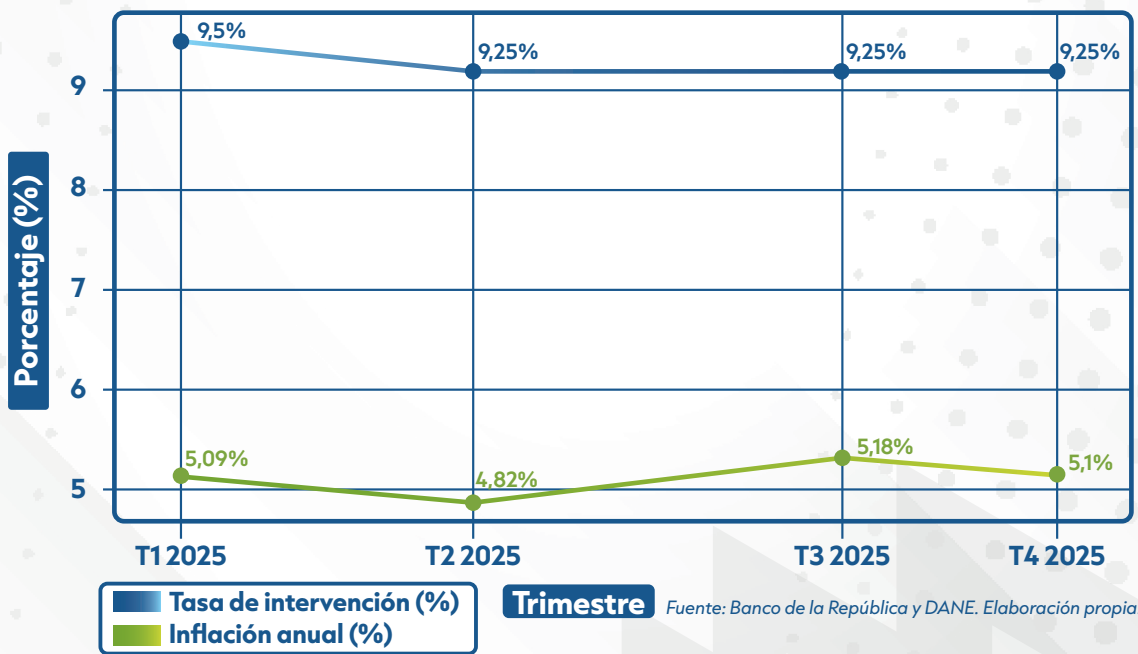
Comparativo crecimiento económico trimestral Colombia
Trimestres I-III (2024 vs 2025)



Tasa de Intervención Banco de la República

Durante 2025, la tasa de intervención del Banco de la República se mantuvo como el principal instrumento de la política monetaria para controlar la inflación y regular el costo del crédito. La Junta Directiva adoptó una postura cautelosa, manteniendo la tasa en 9,25 % desde abril de 2025 y sin realizar reducciones significativas hacia el cierre del año, ante la persistencia de riesgos inflacionarios. Esta decisión respondió a la necesidad de contener presiones de precios que se mantuvieron por encima de la meta del 3%, influenciadas por factores internos como los incrementos salariales y algunos precios regulados.

Tasa de intervención e inflamación en Colombia - 2025



- Se evidencia una desaceleración sostenida de la inflación a lo largo de 2025.
- La tasa de intervención se mantuvo estable durante la mayor parte del año, reflejando una política monetaria cautelosa.
- La brecha entre inflación y tasa de política confirma un entorno aún restrictivo, con efectos directos sobre el costo del crédito y la captación.

Interpretación Económica y Efectos en Prosperando

Política Monetaria y Entorno Financiero: El mantenimiento de la tasa de intervención en 9,25% durante la mayor parte de 2025 significó una posición de política monetaria relativamente restrictiva en comparación con mediados de 2024, cuando la tasa había sido reducida significativamente desde niveles más altos. Esta cautela se adoptó para asegurar que la inflación siguiera convergiendo hacia el rango meta en el mediano plazo, aun cuando la actividad económica mostraba señales de recuperación gradual.

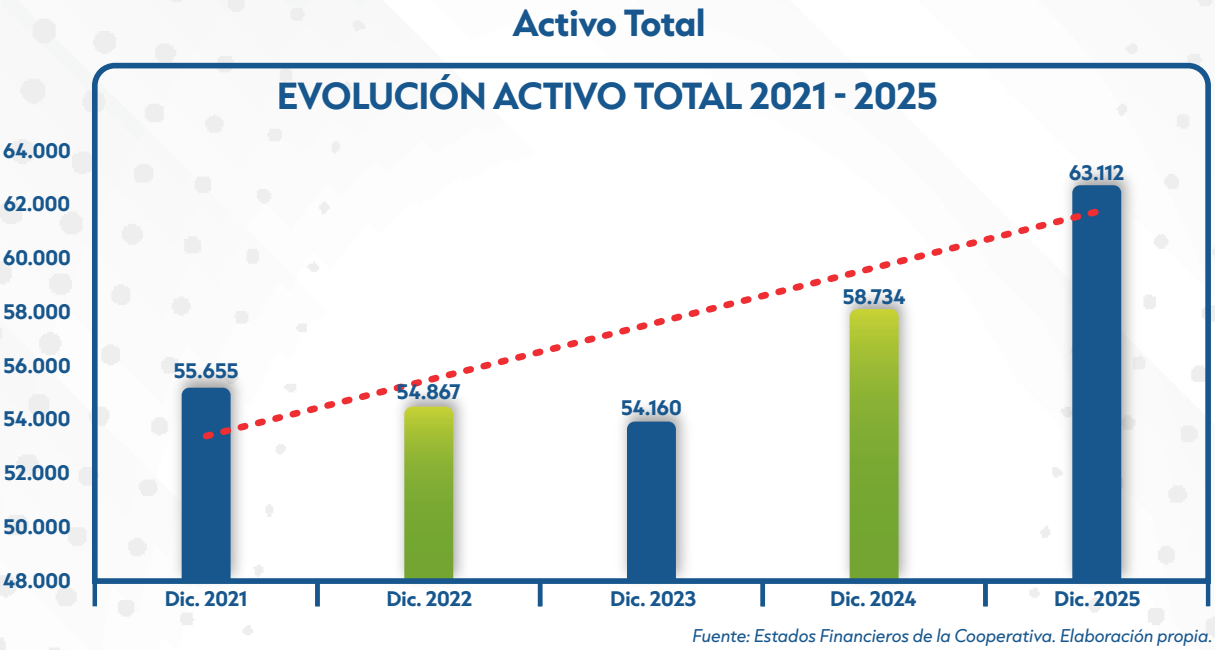
En cuanto a los impactos derivados de estas variables en análisis para la cooperativa se evidencian en:

- 1. Costos de captación e intermediación:** El contexto de tasas de intervención altas impactó el costo de captación de recursos para la Cooperativa, limitando la competitividad en las tasas ofrecidas para productos de ahorro y afectando potencialmente la entrada de nuevos asociados o la retención de depósitos relevantes.
- 2. Oferta de productos de crédito:** Las tasas de interés de los créditos ofrecidos durante 2025, alineadas con un entorno de política monetaria cautelosa, pudieron ser menos atractivas en comparación con otras alternativas de mercado. Esto implicó un desafío para la colocación de créditos, especialmente en segmentos sensibles al costo del dinero, lo que condicionó la generación de ingresos por intereses.
- 3. Optimización financiera:** Frente a estas condiciones, la Cooperativa reafirmó su enfoque en la gestión financiera prudente, evaluando y ajustando sus estrategias de intermediación y estructura de tasas para mantener su sostenibilidad y competitividad, sin sacrificar la misión de valor hacia sus asociados.

3. Evaluación Financiera

En este contexto, la Cooperativa asumió el reto de mitigar pérdidas recurrentes dentro de los dos años anteriores, fortalecer políticas de gestión de riesgo y apoyar a sus asociados con estrategias focalizadas. Aunque aún no se puede afirmar que la organización haya alcanzado una sostenibilidad financiera plena, las acciones implementadas reforzaron su compromiso con la misión solidaria, destacándose su papel en el bienestar económico y social incluso ante condiciones económicas adversas.

Años 2021 – 2025, Cifras expresadas en millones de pesos.



Entre 2021 y 2023, el activo total de la Cooperativa presentó una fase de ajuste, con variaciones negativas de -1,4% en 2022 y -1,3% en 2023. A partir de 2024, se evidenció una recuperación significativa, con un crecimiento del 8,4% (\$4.573 millones), tendencia que se consolidó en 2025 con un incremento adicional del 7,5% (\$4.378 millones), equivalente a un 2,4% en términos reales, descontando el efecto de la inflación. Al cierre de 2025, el activo alcanzó \$63.112 millones, reflejando una expansión controlada y sostenida del balance. Este desempeño estuvo apalancado principalmente en el crecimiento de la cartera de créditos y el fortalecimiento de la base de asociados, aportando al proceso de recuperación financiera de la Cooperativa.



El disponible de la Cooperativa mostró una reducción sostenida durante el período 2021–2025, al pasar de \$10.410 millones en 2021 a \$4.285 millones en 2025. Las mayores disminuciones se registraron en 2022 (-33,8%) y 2023 (-22,2%), reflejando una reorientación de recursos hacia la colocación de cartera como principal generador de ingresos y una gestión activa de la liquidez. En 2024, la caída fue más moderada (-4,9%), mientras que en 2025 se observó una reducción adicional del -16,0%. La tendencia confirma una optimización del uso del disponible, alineada con la estrategia de crecimiento del activo productivo, manteniendo niveles de liquidez compatibles con la operación sin generar exposiciones de riesgo de liquidez ya que tanto el flujo de caja como la brecha e IRL se mantienen permanentemente monitoreados y dentro de los límites establecidos de control y seguimiento.

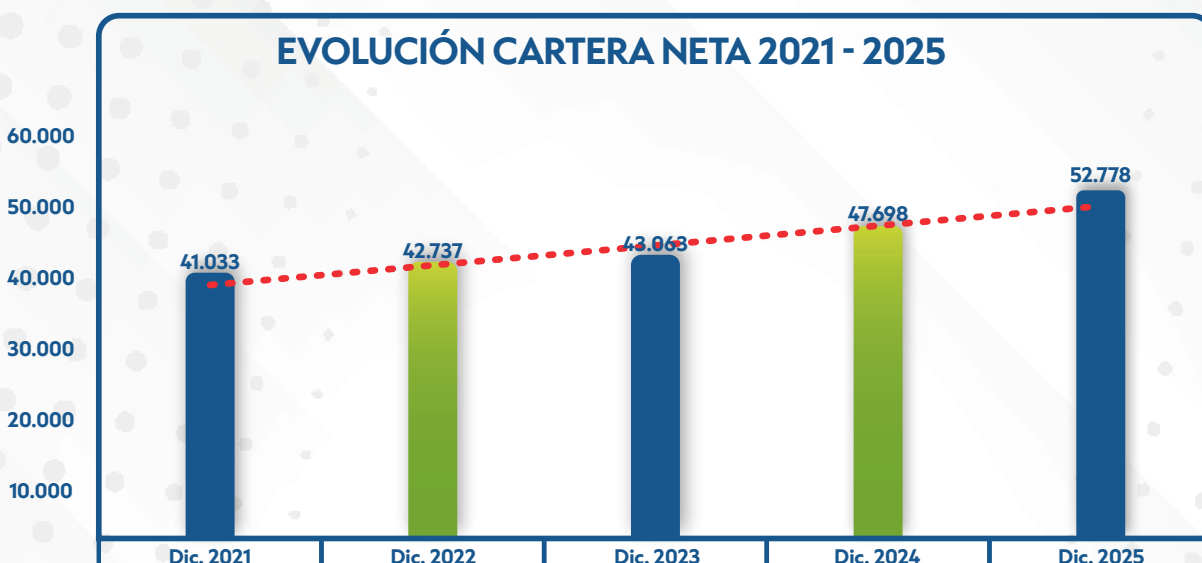


Las inversiones de la Cooperativa, correspondientes principalmente al Fondo de Liquidez y a su política interna del 50% mantenida en CDT en entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera, registraron un crecimiento significativo entre 2021 y 2025, pasando de \$239 millones a \$2.549 millones.

El incremento más relevante se presentó en 2022 (456,7%), como resultado de la dinámica de las captaciones, la preparación para responder un crecimiento de cartera de mayor dinámica y el cumplimiento prudencial. Posteriormente, el crecimiento se normalizó, con variaciones del 55,3% en 2023, 12,4% en 2024 y 9,8% en 2025, reflejando una fase de consolidación y estabilización del portafolio y de la compensación equilibrada entre captaciones y colocaciones.

Esta evolución evidencia una política financiera orientada a robustecer la gestión de liquidez, cumplir con los requerimientos regulatorios y diversificar el activo, fortaleciendo la estabilidad patrimonial y la capacidad de respuesta ante escenarios de estrés financiero.

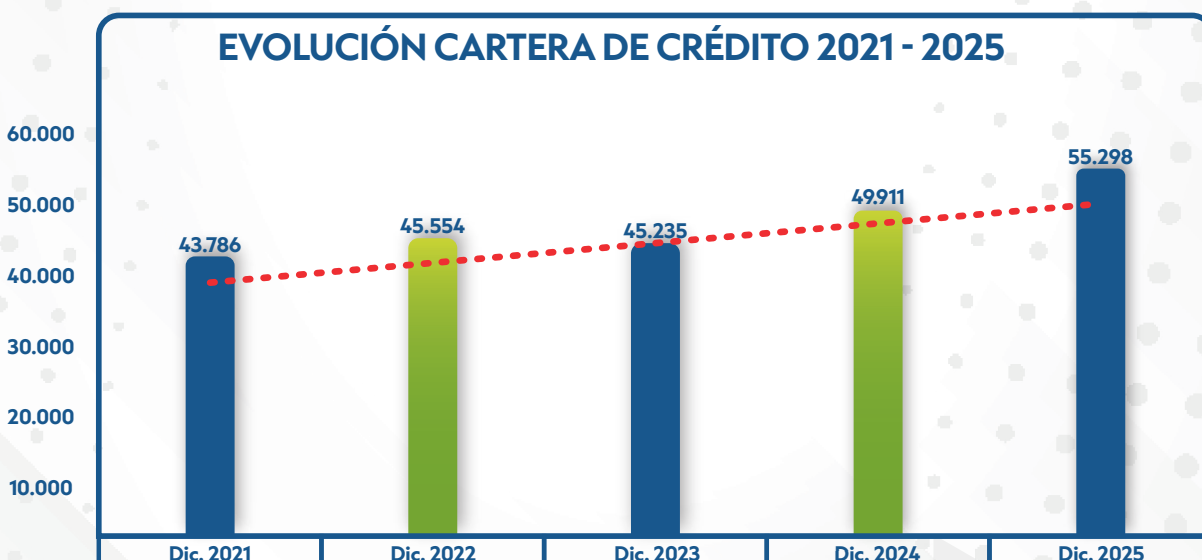
Cartera Neta



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Entre 2021 y 2023, la cartera neta mostró un crecimiento moderado, con variaciones del 4,2% en 2022 y 0,8% en 2023, reflejando una política de colocación prudente, entre tanto se preparaban los procesos de originación, recuperación y comerciales para generar una mayor oferta crediticia. A partir de 2024, se evidenció una expansión significativa, con crecimientos del 10,8% en 2024 y 10,6% en 2025, alcanzando \$52.778 millones al cierre del período. Este comportamiento confirma una recuperación sólida de la cartera, alineada con el fortalecimiento de la actividad crediticia y la sostenibilidad financiera de la Cooperativa. No obstante, este crecimiento exige una gestión prudente del riesgo para preservar la calidad de la cartera, tarea que se ha venido desarrollando y que se profundizará a partir de la siguiente vigencia con el objetivo de mantener un desempeño eficiente y rentable de su cartera total.

Cartera de Crédito

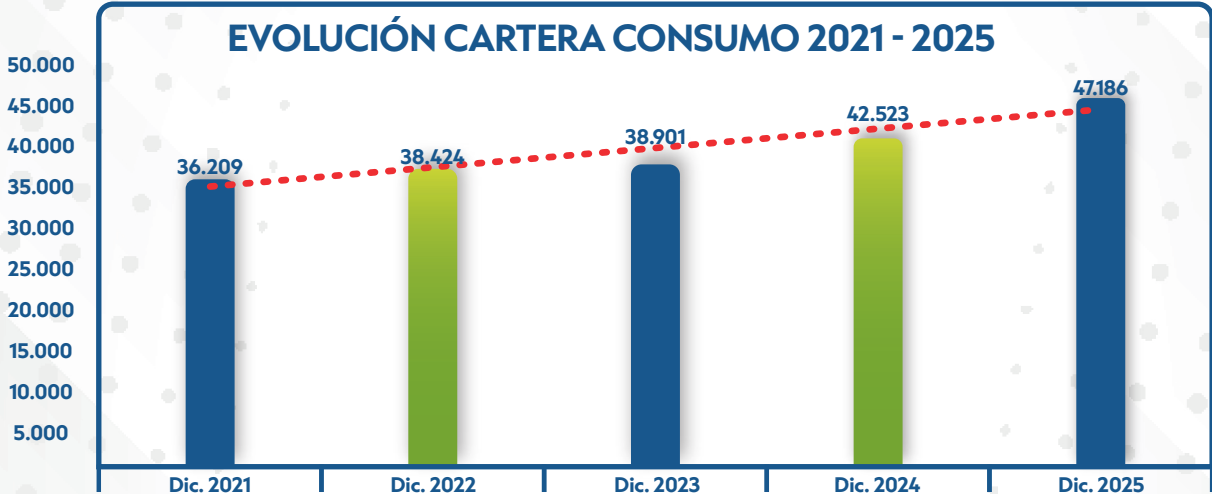


Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Durante el período 2021–2025, la cartera de crédito de la Cooperativa mostró un comportamiento de crecimiento sostenido, aunque con dinámicas diferenciadas por año. En 2022, la cartera aumentó en \$1.768

millones, equivalente a un crecimiento del 4,0%, reflejando una expansión moderada de la colocación. En 2023, se presentó una leve contracción de \$319 millones (-0,7%), asociada a un entorno macroeconómico más restrictivo y a una política prudente de otorgamiento de crédito y en ajuste para asumir un comportamiento diferencial. A partir de 2024, se evidenció una recuperación significativa, con un incremento de \$4.676 millones (10,3%), tendencia que se consolidó en 2025 con un crecimiento adicional de \$5.387 millones, equivalente al 10,8%, es decir un 5,7% en términos reales, descontando el efecto de la inflación, alcanzando un saldo de \$55.298 millones. Este comportamiento confirma que la cartera de crédito se consolidó como el principal motor de crecimiento del balance, apalancada en la recuperación de la demanda, el fortalecimiento de la base de asociados y una gestión controlada del riesgo crediticio.

Cartera clasificación Consumo y Comercial



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

La cartera de consumo mostró un crecimiento sostenido durante el período 2021–2025, pasando de \$36.209 millones a \$47.186 millones. En 2022, registró un incremento del 6,1%, mientras que en 2023 el crecimiento fue más moderado (1,2%), en línea con el crecimiento total de la cartera. A partir de 2024, la cartera retomó una senda de expansión significativa, con crecimientos del 9,3% en 2024 y 11,0% en 2025, es decir un crecimiento real del 5,9%, consolidándose como el principal impulsor del crecimiento de la cartera total, apalancado en la recuperación del consumo y la base de asociados.

La Línea de crédito Lo Quiero que alcanzó en la vigencia 2025 (primer año de funcionamiento) un saldo de cartera de \$6.333 millones, jalonó la sobre ejecución del 100,5% de la clasificación consumo frente a la meta propuesta para la vigencia de \$46.924 millones con ejecución total de \$47.186 millones.

Comportamiento Cartera Consumo

2025	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
Cartera	\$42.599	\$43.989	\$44.216	\$44.411	\$45.286	\$45.132	\$45.426	\$45.644	\$46.511	\$47.109	\$47.305	\$47.186
TPP	21,88	22,06	22,06	22,15	22,27	22,33	22,26	22,33	22,39	22,19	22,48	22,56
PPP	61,24	60,65	60,43	59,94	60,04	59,84	59,75	59,51	59,13	59,13	59,52	59,08

Cifras en millones de pesos

*TPP: Tasa Promedio Ponderada

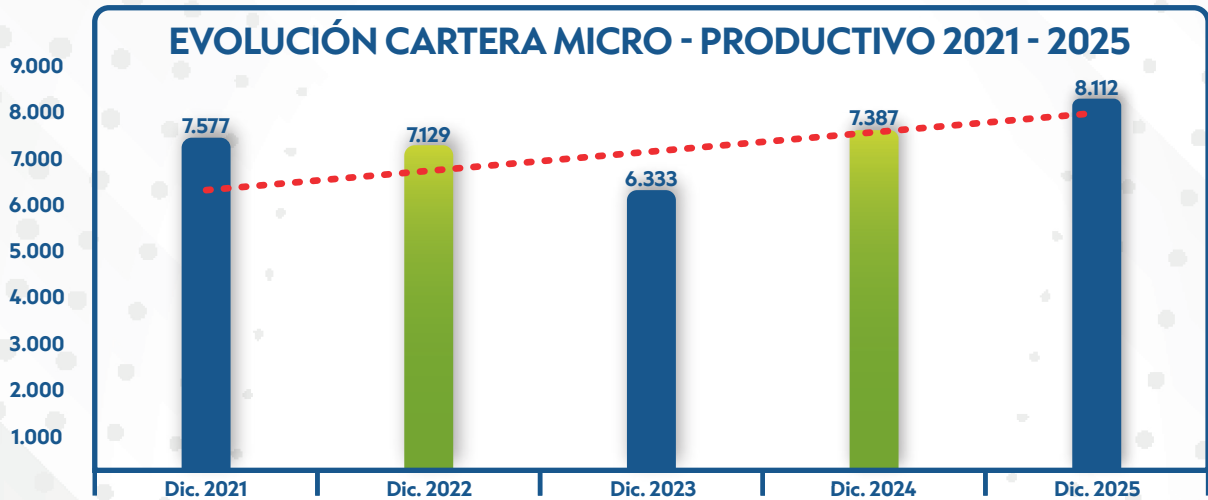
*PPP: Plazo Promedio Ponderado

Comportamiento Lo Quiero

2025	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
Cartera	\$120	\$849	\$1.004	\$1.412	\$1.996	\$ 2.611	\$ 3.288	\$ 3.826	\$ 4.660	\$5.264	\$5.750	\$ 6.333
TPP	24,88	26,09	24,92	25,13	25,4	25,32	24,77	24,84	24,85	24,35	24,87	24,91
PPP	40,8	33,71	33,09	32,28	32,59	33,1	34,33	35,17	35,41	35,82	36,16	36,11

Cifras en millones de pesos

Cartera clasificación Microcrédito y Productivo



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

La cartera clasificación Microcrédito/Productivo presentó un comportamiento cíclico durante el período 2021–2025, con una fase de contracción entre 2022 y 2023, registrando caídas del -5,9% y -11,2%, respectivamente, en un entorno de mayor restricción crediticia. A partir de 2024, la cartera mostró una recuperación significativa, con un crecimiento del 16,6%, tendencia que se consolidó en 2025 con un incremento adicional del 9,8% real del 4,7% descontado el efecto inflacionario, alcanzando \$8.112 millones. Este comportamiento refleja una reactivación progresiva del crédito productivo, alineada con la recuperación de la actividad económica y una gestión más selectiva del riesgo.

Comportamiento Cartera Productivo

2025	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
Cartera	\$7.354	\$7.320	\$7.476	\$7.563	\$7.687	\$7.804	\$7.875	\$7.912	\$7.979	\$8.066	\$8.247	\$ 8.112
TPP	51,16	51,83	52,63	53,21	53,51	53,59	53,78	52,79	52,62	53,49	53,5	53,12
PPP	31,25	31,14	30,9	30,94	30,86	31,01	30,95	30,91	31,18	31,19	31,21	31,32

Cifras en millones de pesos

De acuerdo con el comportamiento de la cartera de crédito en la vigencia 2025, el reto que la Cooperativa asumirá en la vigencia 2026 es dar continuidad a su estrategia de rentabilización del activo productivo, manteniendo los niveles de crecimiento en la línea Lo Quiero y trabajando por el incremento de la colocación a través de la clasificación de crédito productivo con el objetivo de consolidar su recuperación financiera. En aras de ampliar el comportamiento del activo productivo como foco y principal generador de ingresos

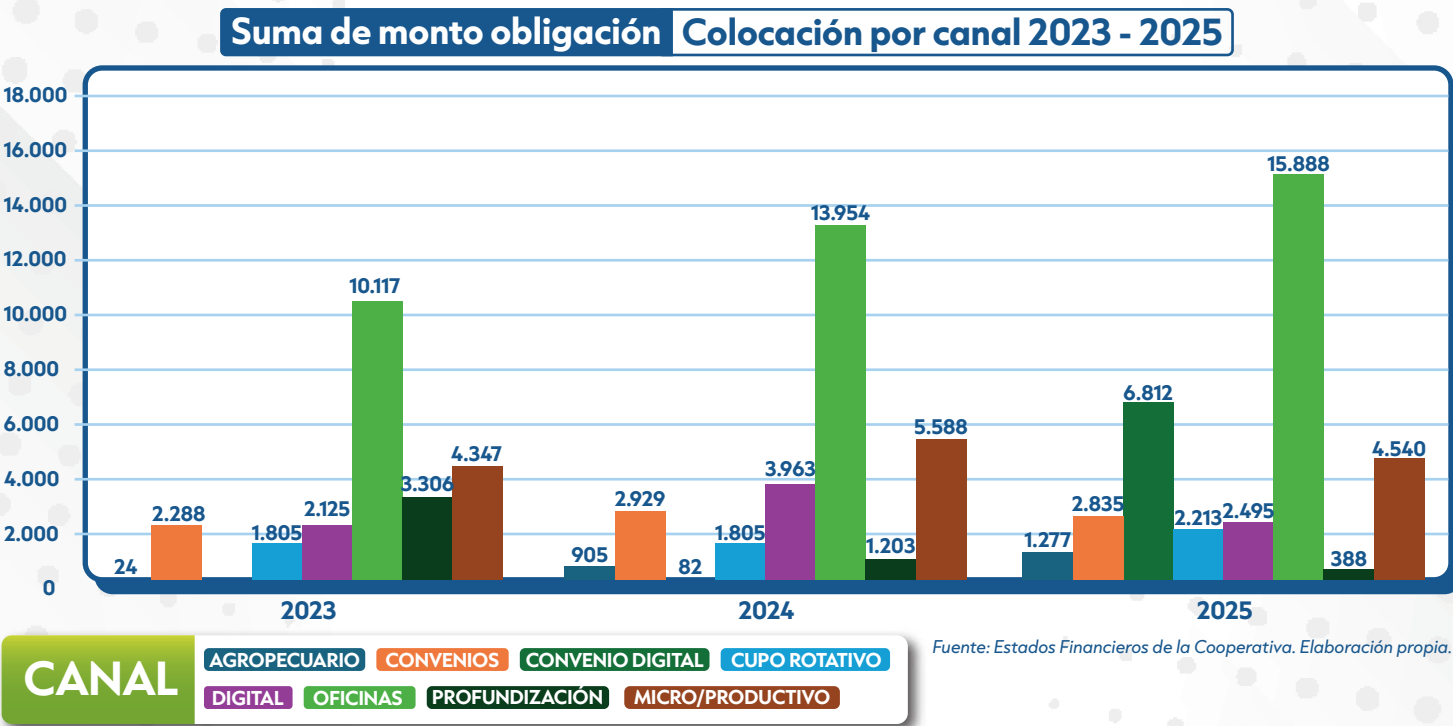
operacionales para la entidad, a continuación, se amplía de forma detallada lo acaecido en materia de colocación y recuperación de cartera durante la vigencia 2025, comparativamente con los 4 años precedentes:

Gestión de Crédito y Cartera desde la Perspectiva de Resultados dentro del Riesgo SARC

Originación:

Durante el año en estudio, la Cooperativa generó una colocación total de \$36.444 millones, \$6.014 millones más en originaciones respecto a 2024. Este crecimiento refleja el fortalecimiento de la estrategia comercial y la adecuada articulación entre los objetivos de crecimiento, rentabilización y control del riesgo.

Colocación por Canal:



AÑO	AGROPECUARIO	CONVENIOS	CONVENIO DIGITAL	CUPO ROTATIVO	DIGITAL	OFICINAS	PROFUNDIZACIÓN	MICRO/PRODUCTIVO	TOTAL
2023	24	2.288	0	1.805	2.125	10.117	3.306	4.347	24.013
2024	905	2.929	82	1.805	3.963	13.954	1.203	5.588	30.430
2025	1.277	2.835	6.812	2.213	2.495	15.888	388	4.540	36.446
TOTAL	2.205	8.053	6.894	5.822	8.583	39.958	4.897	14.475	90.888

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

La estrategia de establecimiento de canales de venta por segmentos de asociados ha permitido enfocar la fuerza comercial y orientar la colocación hacia aquellos canales con mayor capacidad de rentabilización temprana del portafolio. El análisis evidencia una estructura comercial equilibrada, con un canal principal claramente dominante como lo es el de Oficinas, un canal Digital en proceso de consolidación y segmentos especializados que aportan diversificación estratégica.

El canal Oficinas mantiene una participación superior frente al resto de canales durante los tres años analizados, con un crecimiento sostenido y consistente. Este comportamiento confirma que la atención presencial continúa siendo el principal mecanismo de acceso al crédito, especialmente para asociados con mayor antigüedad o preferencia por acompañamiento directo. Dada su relevancia, cualquier mejora en productividad, tiempos de respuesta, perfilamiento de riesgo o acompañamiento preventivo en este canal tiene un impacto inmediato tanto en los ingresos de la Cooperativa como en la calidad de la cartera evaluada en el SARC, considerando que los análisis de cosechas evidencian deterioros relevantes entre los 6 y 12 meses.

El canal Digital presenta una tendencia de crecimiento en el período analizado, reflejando avances en la adopción de servicios no presenciales. Si bien en el último año se observa una ligera reducción, el canal, se mantiene como la principal alternativa para la tramitación de créditos sin intervención física. Esta evolución es coherente con la estrategia de rentabilización, dado que los canales digitales reducen costos operativos por transacción, permiten escalar la colocación sin ampliar la estructura administrativa y mejoran la experiencia del asociado mediante procesos más ágiles. En este sentido, su estabilización representa una oportunidad relevante para incrementar la eficiencia del portafolio sin comprometer la calidad del riesgo para el 2026.

Los canales de Micro/Productivo y Agropecuario muestran comportamientos más estables y de menor volumen; no obstante, cumplen un rol estratégico en la diversificación del riesgo y en el cumplimiento del propósito social de la Cooperativa. El segmento atendido a través de estos canales ha requerido acompañamiento técnico y seguimiento especializado, particularmente para prevenir deterioros en las distintas alturas de riesgo identificadas en el análisis de cosechas. Aunque su participación es moderada, constituyen una fuente relevante de inclusión financiera y de potencial rentabilización en nichos específicos.

En coherencia con lo anterior, la gestión de la colocación se articula con los resultados del SARC y con la estrategia institucional a partir de tres ejes: la necesidad de mantener el liderazgo del canal Oficinas acompañado de controles de riesgo oportunos y acompañamiento preventivo; el aprovechamiento del canal Digital como palanca para mejorar márgenes, reducir costos operativos y facilitar un crecimiento sostenible; y la gestión diferenciada de los canales Micro/Productivo y Agropecuario, cuya contribución a la rentabilidad depende de metodologías ajustadas, seguimiento cercano y control del riesgo desde la originación.

Dentro de las estrategias en desarrollo para fortalecer la alineación entre colocación, riesgo y rentabilidad, se destacan: el refuerzo de la productividad y el perfilamiento en el canal Oficinas, la expansión del canal Digital mediante mejoras en usabilidad y acciones dirigidas, el fortalecimiento del canal Micro/Productivo orientado a optimizar su estabilidad, la integración de indicadores de riesgo por canal en los reportes periódicos del SARC y el fortalecimiento de la portabilidad comercial entre canales, facilitando transiciones eficientes entre atención digital y presencial.

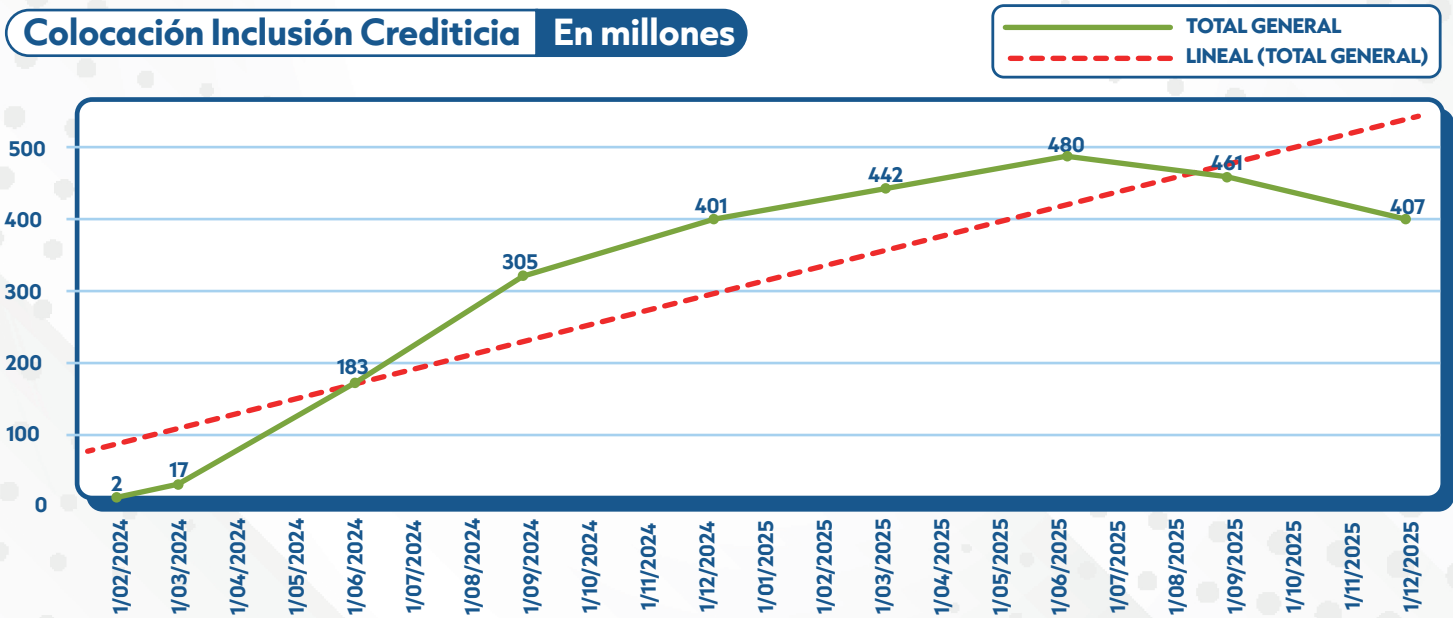
Adicionalmente, con el objetivo de sostener el crecimiento de la cartera y ampliar el alcance de la oferta de crédito, la Cooperativa ha venido calibrando sus procesos de originación para mejorar el perfil de riesgo aceptado, mantener tasas de aprobación adecuadas y generar eficiencias operativas. En este proceso se han fortalecido criterios de filtrado previo que permiten depurar prospectos con alta probabilidad de incumplimiento antes de aplicar la política de crédito, reduciendo la carga operativa del proceso de

evaluación, brindando mayor claridad a la fuerza comercial sobre el perfil no objetivo y mejorando la experiencia del solicitante al evitar trámites innecesarios.

En relación con el crédito digital y los convenios comerciales, se implementaron mejoras orientadas al perfilamiento de los solicitantes y a la optimización del proceso de acceso, incorporando validaciones tempranas que permiten informar de manera ágil la viabilidad del trámite antes de avanzar en etapas posteriores, evitando el diligenciamiento de información adicional por parte de solicitantes que no cumplen las condiciones de acceso.

Con el propósito de diversificar las alternativas de respaldo para las obligaciones crediticias, la Cooperativa amplió las opciones de cobertura mediante acuerdos con fondos de garantías, fortaleciendo el soporte tanto para la cartera de consumo como para la de microempresarios y complementando los esquemas existentes asociados a la política de inclusión crediticia.

En materia de inclusión financiera, la Cooperativa mantiene una política orientada a fortalecer unidades económicas de baja escala y facilitar el acceso a financiación formal para distintos segmentos, mediante operaciones de crédito productivo y de consumo bajo montos definidos. Desde la implementación de esta política en febrero de 2024, se han atendido operaciones por valor de \$7.804 millones al cierre de diciembre de 2025, evidenciando una mejora en el desempeño a partir de finales de 2024 y una tendencia de crecimiento durante la vigencia 2025. Para este segmento, se continúa avanzando en la validación de información alternativa que permita perfilar adecuadamente a solicitantes sin historial crediticio tradicional y ofrecer condiciones de crédito más ajustadas a su comportamiento de pago. La estrategia de segmentación y uso de canales permitió focalizar la fuerza de venta y priorizar aquellos mecanismos de colocación con mayor capacidad de generar rentabilidad temprana y eficiencia operativa. El análisis evidencia una estructura comercial equilibrada, con un canal presencial dominante, un canal digital en proceso de consolidación y segmentos especializados que aportan diversificación estratégica.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Evaluación comportamiento de cartera

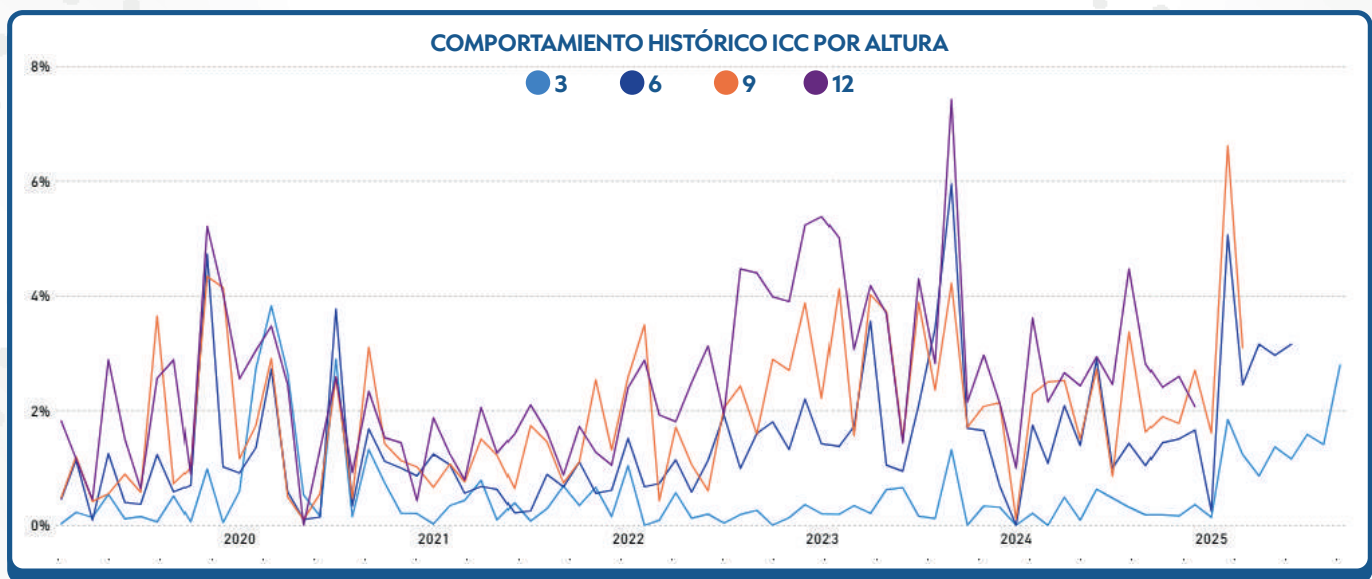
El Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC) es fundamental para garantizar la estabilidad financiera y la sostenibilidad de la Cooperativa. Este apartado presenta los avances, resultados y retos identificados durante la evaluación de la vigencia 2025 al comportamiento de la cartera de crédito, así como las acciones proyectadas para el año 2026.

Durante la vigencia 2025 se ejecutaron diversas actividades orientadas a fortalecer el Sistema de Administración de Riesgo Crediticio - SARC, algunas de ellas orientadas a cumplir la orden de ajuste impartida por la Superintendencia de la Economía Solidaria - SES, dentro de su plan de auditorías adelantadas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en SARC y SARL, con la cual, en lo que respecta al SARC se modificaron las políticas para ampliación de puntos relacionados con la evaluación de cartera, el otorgamiento, la actualización de la base de datos y la toma de decisiones desde el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, dentro de lo que estaremos analizando lo que respecta al fortalecimiento en evaluación de cartera bajo los modelos de cosechas y matrices de transición.

Evaluación de Cosechas

Durante la vigencia 2025, la Cooperativa consolidó el análisis de cosechas como una herramienta central para la gestión del riesgo de crédito, en línea con las recomendaciones de la SES y como parte del fortalecimiento metodológico del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC). Esta metodología permitió evaluar el comportamiento de los créditos desde su desembolso, considerando diferentes alturas de mora (3, 6, 9 y 12 meses), con una lectura integral y comparativa a lo largo del tiempo.

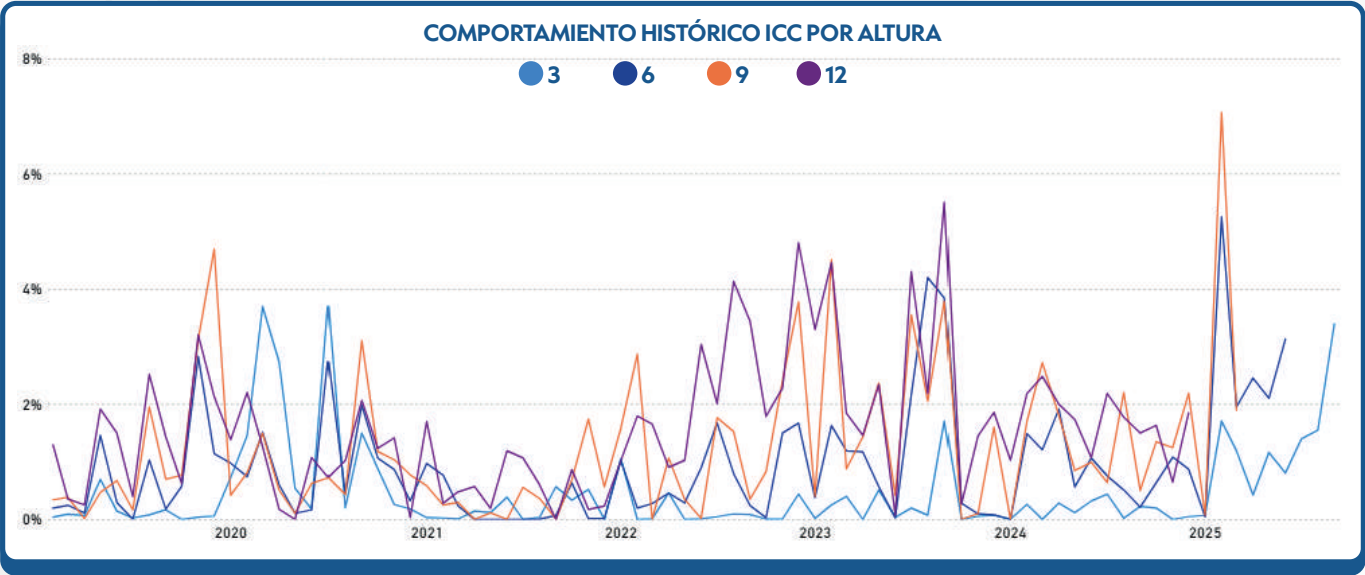
Indicador de calidad de cosechas (en adelante, ICCO) por altura.



La evaluación histórica del Índice de Calidad de Cosechas (ICCO) para el período 2020–2025 evidencia que el riesgo crediticio no se materializa de forma homogénea, sino que presenta patrones diferenciados según la

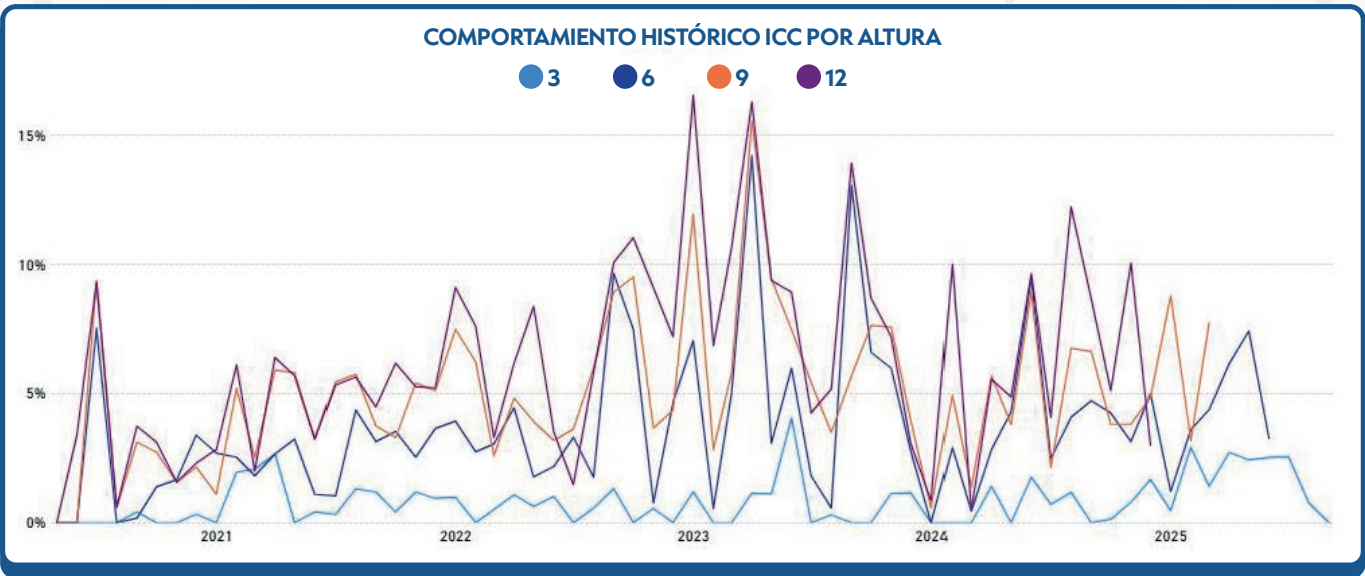
etapa de vida del crédito y el tipo de cartera. En términos generales, los resultados confirman que la mora temprana se mantiene en niveles controlados, mientras que el mayor nivel de exposición se concentra en los tramos intermedios y avanzados del ciclo crediticio.

Consumo y Comercial



En la cartera de consumo y comercial, el análisis muestra una evolución por fases. Entre 2019 y 2021 se observa un comportamiento estable, con indicadores mayoritariamente ubicados en rangos bajos. Durante 2022 y 2023 se presenta un incremento gradual en los niveles de mora, con picos más frecuentes y de mayor magnitud, asociados a un entorno económico más exigente. Posteriormente, en 2024 se registra una corrección de los indicadores y una moderación del comportamiento. En 2025 se identifica un incremento puntual al inicio del año, asociado a un hecho particular del producto “Lo Quiero”, el cual fue posteriormente estabilizado, observándose hacia el cierre del año niveles moderados en las alturas tempranas.

Microcrédito y Productivo



Por su parte, la cartera de microcrédito y productivo presenta históricamente una mayor volatilidad, con picos más pronunciados en los años de mayor presión económica. No obstante, durante 2025 el comportamiento fue más moderado frente a vigencias anteriores, reflejando los efectos de una gestión más focalizada en la originación, el seguimiento y la intervención más oportuna de los créditos.

Comportamientos principales observados

El análisis comparativo por alturas de mora permite identificar que el riesgo se materializa principalmente entre los seis y doce meses posteriores al desembolso. La altura de tres meses mantiene de forma consistente los niveles más bajos de deterioro, lo que refleja una adecuada calidad en la originación. En contraste, las alturas de seis y nueve meses concentran incrementos recurrentes, evidenciando que una parte relevante del riesgo emerge cuando el crédito avanza y el asociado enfrenta de manera sostenida el cumplimiento de sus obligaciones. La altura de doce meses presenta los mayores niveles de volatilidad, confirmando que los casos no intervenidos oportunamente tienden a evolucionar hacia un deterioro más profundo y de difícil recuperación.

A partir de estos resultados, durante la vigencia 2025 se reforzó el enfoque preventivo en la gestión del riesgo de crédito, priorizando la intervención en mora temprana, el diseño de campañas de normalización y acuerdos de pago, y el acompañamiento financiero a los asociados. De igual forma, se avanzó en la revisión de las políticas de aprobación, la definición de perfiles de riesgo y límites de endeudamiento, y la ampliación del análisis por tipo de crédito y perfil de asociado, con el fin de focalizar las acciones sobre los segmentos que aportan mayor riesgo.

Este uso del análisis de cosechas permitió pasar de una lectura descriptiva a una herramienta activa de gestión, aportando elementos concretos para la toma de decisiones y contribuyendo a la sostenibilidad del portafolio de crédito, la protección de los recursos colectivos y la continuidad del negocio.

Al cierre del año 2025, la cartera de crédito de la Cooperativa alcanzó un saldo de \$55.298 millones, con un Índice de Calidad de Cartera (ICC) de 9,10%, superior al 6,63% registrado al cierre de 2024, cuando el saldo de cartera ascendía a \$49.912 millones. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por la colocación de créditos de consumo y productivos, orientados a atender las necesidades familiares y económicas de los asociados, dentro de un enfoque de acceso responsable al crédito.

Una parte relevante del crecimiento del portafolio correspondió a una línea de crédito desarrollada en convenio comercial, la cual representó el 13,42% del total de la cartera y cerró la vigencia con un saldo de \$6.333 millones. Su comportamiento fue objeto de seguimiento permanente desde la gestión del riesgo, considerando su etapa inicial de implementación y los ajustes propios de un proceso de maduración.

En materia de calidad de cartera, durante 2025 se mantuvo un monitoreo continuo bajo criterios prudenciales y alineados con la normatividad vigente. En particular, la implementación del modelo de referencia bajo el enfoque de pérdida esperada, en cumplimiento de lo dispuesto en la Circular Básica Contable y Financiera para el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC), generó un impacto metodológico sobre los

indicadores. Al corte de enero de 2025, este ajuste se reflejó en un incremento del saldo vencido por \$686 millones y en un aumento de 1,37 puntos porcentuales en el ICC, como resultado de criterios más conservadores en la medición del riesgo.

La morosidad registrada durante la vigencia se ubicó por encima de los niveles inicialmente esperados, situación que obedece principalmente a la aplicación del modelo regulatorio de pérdida esperada en la cartera de consumo. Dicho modelo incorpora variables de mayor sensibilidad al comportamiento de pago de los asociados y a la probabilidad de transición hacia estados de mayor incumplimiento, fortaleciendo la identificación temprana del riesgo y generando reclasificaciones más prudentes, incluso en etapas iniciales de mora. En este sentido, el incremento observado responde a un ajuste metodológico en la medición del riesgo y no a un deterioro generalizado del desempeño de los demás portafolios de crédito.

Excluyendo el efecto del modelo de referencia, se identifican variables adicionales que influyeron tanto en la cartera vencida como en el ICC, asociadas al proceso de puesta en marcha de nuevos esquemas de colocación. Es importante señalar que este comportamiento corresponde a un efecto transitorio propio de los primeros meses de operación y afinamiento, y no a un deterioro estructural de la calidad del portafolio. A partir de los ajustes realizados, se evidenció una estabilización progresiva del comportamiento de esta cartera, consistente con los parámetros de riesgo definidos por la Entidad.

Como parte de las acciones de fortalecimiento en la etapa de originación, se definieron y ajustaron criterios prudenciales orientados a mejorar la calidad del ingreso al portafolio, incluyendo requisitos mínimos de calificación crediticia, restricciones por perfil y validaciones adicionales relacionadas con la estabilidad económica del solicitante. Estas medidas se complementaron con ajustes en los flujos de evaluación previa, permitiendo que únicamente los solicitantes que cumplen con las condiciones definidas continúen en el proceso de estudio, lo que contribuyó a mejorar la eficiencia operativa y a reducir costos asociados a la transaccionalidad.

Adicionalmente, se realizaron actualizaciones sobre variables de segmentación económica y geográfica, fortaleciendo la consistencia de la información y la adecuada clasificación del riesgo desde las etapas iniciales del proceso crediticio. En conjunto, estas acciones permitieron avanzar hacia una gestión del riesgo crediticio más ordenada y preventiva, alineada con la estrategia institucional, el crecimiento del activo productivo y la sostenibilidad de la Cooperativa.

Matrices de transición

El análisis de matrices de transición es para la Cooperativa una herramienta clave para la gestión del riesgo de crédito, debido a que permite comprender con mayor precisión la dinámica de migración de los créditos entre calificaciones y anticipar escenarios de deterioro bajo el enfoque de pérdida esperada, permitiendo fortalecer la toma de decisiones en materia de provisiones, recuperación y seguimiento del portafolio.

Promedio de Matriz de Transición Crédito Consumo Comercial

Calificación aplicada	A	B	C	D	E
A	99,15%	0,65%	0,20%	0,00%	0,00%
B	23,84%	42,09%	31,43%	0,19%	2,45%
C	2,64%	4,54%	74,56%	13,86%	4,39%
D	0,00%	0,36%	7,18%	59,19%	33,27%
E	0,00%	0,67%	0,35%	1,42%	97,56%

En la cartera de consumo, la matriz de transición evidencia una alta estabilidad en las calificaciones de menor riesgo. La calificación A presenta una permanencia del 99,15%, lo que confirma un comportamiento de pago sólido y una adecuada calidad en la originación. Las transiciones hacia calificaciones inferiores son marginales, lo que indica que este segmento mantiene un riesgo controlado. En la calificación B se observa una dinámica mixta: una proporción relevante de los créditos logra normalizarse y retornar a A, mientras que otro grupo migra hacia C, reflejando una mayor sensibilidad al deterioro temprano que requiere seguimiento focalizado.

La calificación C muestra una permanencia relativamente alta; sin embargo, las transiciones hacia D y E evidencian un riesgo material, consistente con la etapa de mora que representa este segmento. A partir de este nivel, la probabilidad de deterioro se incrementa de manera significativa. En las calificaciones D y E, las matrices confirman un comportamiento estructural del incumplimiento, con altas probabilidades de permanencia y migración hacia estados de mayor severidad, lo cual tiene un impacto directo en la constitución de provisiones bajo el modelo de pérdida esperada.

Promedio de Matriz de Transición Crédito Productivo - Microcrédito

Calificación aplicada	A	B	C	D	E
A	98,53%	1,47%	0,01%	0,00%	0,00%
B	16,94%	24,65%	58,16%	0,25%	0,00%
C	10,51%	5,56%	21,46%	62,06%	0,42%
D	1,09%	1,41%	0,25%	4,94%	92,31%
E	0,36%	0,09%	0,00%	0,11%	99,43%

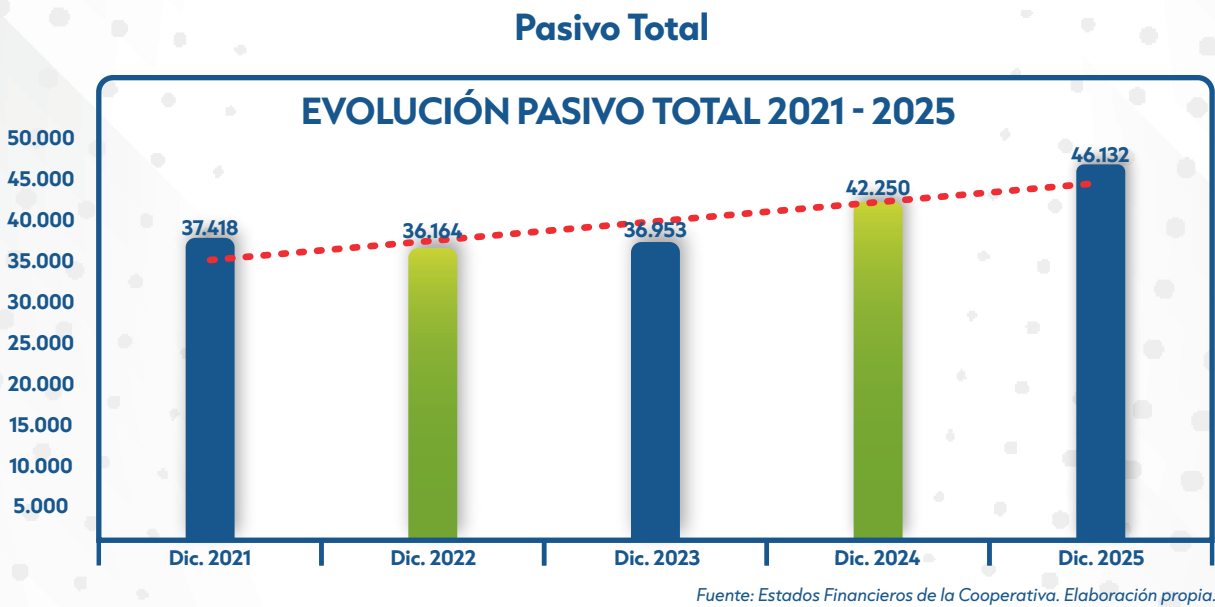
Para la cartera productiva, la matriz de transición presenta una dinámica más exigente, con mayores desplazamientos desde las calificaciones intermedias hacia categorías de mayor riesgo. Si bien la calificación A mantiene una alta permanencia, los movimientos observados en B y C reflejan una mayor volatilidad y una velocidad de deterioro superior frente a la cartera de consumo. Este comportamiento aportó información relevante para ajustar los criterios de seguimiento y priorizar acciones de gestión en los segmentos con mayor exposición.

En conjunto, las matrices de transición confirman la existencia de segmentos claramente diferenciados dentro del portafolio: créditos con comportamiento estable y bajo riesgo, y grupos intermedios donde el deterioro se materializa con mayor rapidez si no se interviene oportunamente.

Este análisis permitió orientar de manera más precisa las estrategias de recuperación y contención del riesgo, lo que se refleja en el deterioro neto registrado al cierre de diciembre de 2025 por \$436 millones, con una reducción frente a la vigencia anterior.

En coherencia con los resultados observados en las matrices de transición y cosechas, y con el objetivo de contener el deterioro del portafolio, durante la vigencia 2025 la Cooperativa adelantó acciones orientadas al fortalecimiento integral de la gestión de recuperación y cobranza. Estas acciones se enfocaron en priorizar la atención de la cartera según criterios de riesgo y etapa de mora, promover intervenciones tempranas con los asociados para facilitar procesos de normalización, y fortalecer los mecanismos de seguimiento y control sobre la gestión realizada, garantizando su alineación con la normatividad vigente. Así mismo, se reforzó el monitoreo de los procesos de cobro jurídico y la evaluación de los casos susceptibles de recuperación, complementando la gestión con esquemas de segmentación que permitieron ofrecer alternativas ajustadas al perfil del deudor, sin afectar la disciplina de pago. Este enfoque contribuyó a mejorar la efectividad de la recuperación y a mitigar el impacto del deterioro sobre los resultados y las provisiones.

Análisis del Pasivo



El pasivo total presentó un comportamiento creciente durante el período 2021–2025, luego de una leve reducción en 2022 (-3,4%). A partir de 2023, el pasivo retomó una senda de expansión, con incrementos del 2,2% en 2023, 14,3% en 2024 y 9,2% en 2025, alcanzando \$46.132 millones al cierre del período representando un crecimiento real del 4,1%. Este crecimiento estuvo principalmente asociado al aumento de los depósitos y otras fuentes de fondeo, en línea con la expansión de la cartera. La tendencia confirma un mayor apalancamiento controlado, consistente con la estrategia de crecimiento de la Cooperativa.

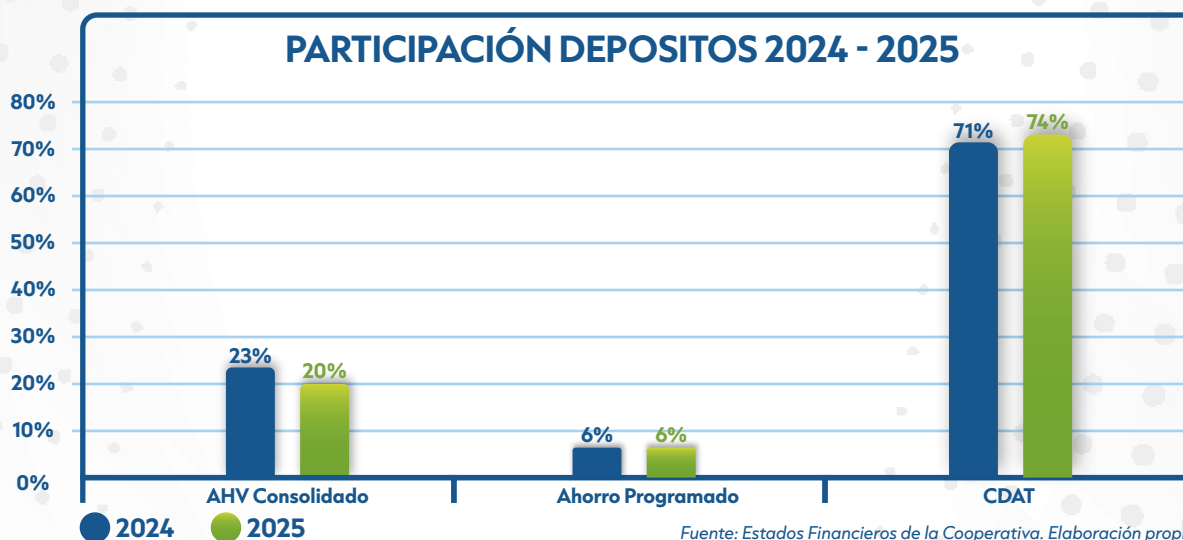
Depósitos



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Los depósitos totales de la Cooperativa mostraron un crecimiento sostenido durante el período 2021–2025, pese a una leve reducción en 2022 (-2,6%). A partir de 2023, se evidenció una recuperación progresiva, con crecimientos del 2,1% en 2023, 10,2% en 2024 y 10,1% en 2025, alcanzando \$42.052 millones al cierre del período. Este comportamiento refleja el fortalecimiento de la confianza de los asociados y una mayor capacidad de captación, en línea con el crecimiento de la cartera, evitando liquidez ociosa y contribuyendo con la estabilidad financiera de la Cooperativa.

Distribución de los Depósitos vigencias 2025 – 2024

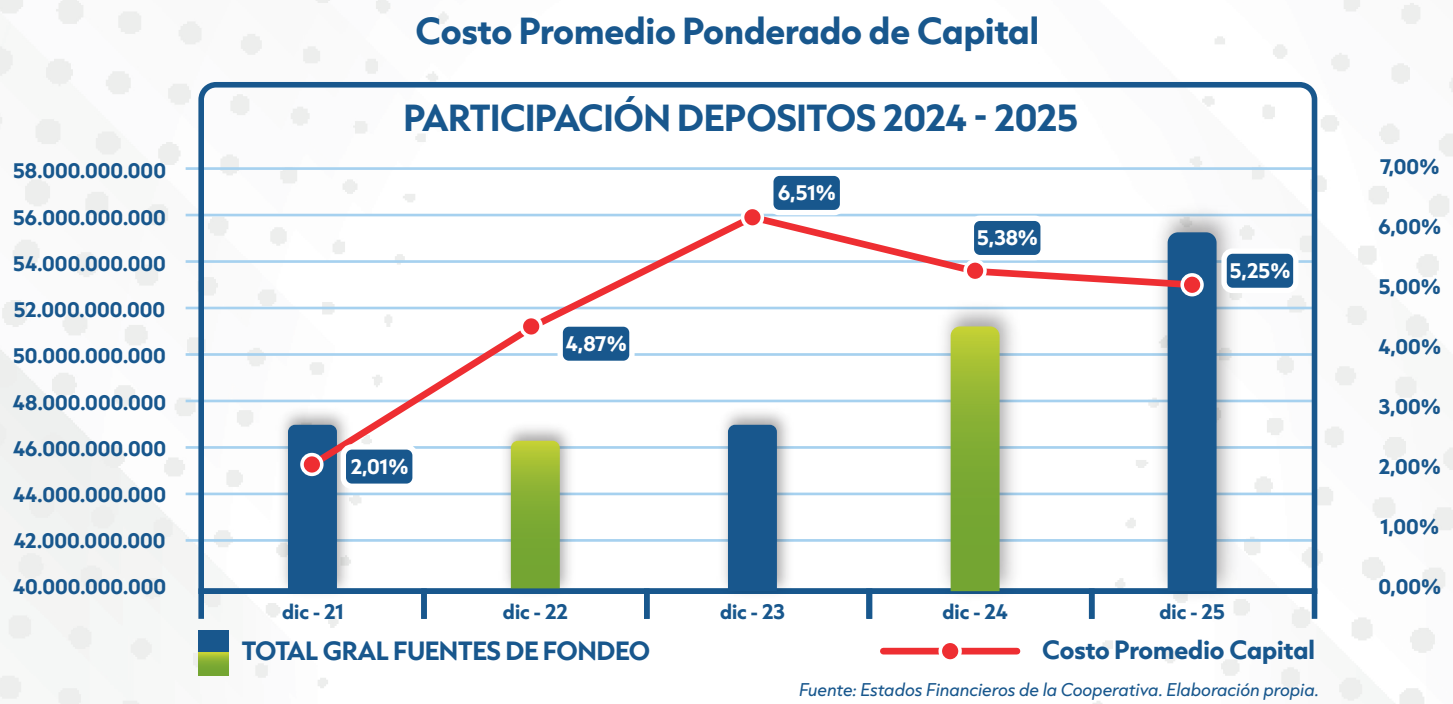


Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

La dependencia del CDAT como principal fuente de fondeo, a pesar de su mayor costo relativo, obedece a su estabilidad, previsibilidad, capacidad y velocidad de captación en montos significativos, especialmente en un entorno de tasas de interés elevadas y alta competencia por el ahorro. Este instrumento continúa siendo el mecanismo más efectivo para asegurar liquidez y sostener el crecimiento del activo productivo, aun cuando implique un mayor costo financiero en el corto plazo.

Por su parte, los ahorros a la vista y programados han mostrado una baja reacción debido a la sensibilidad de los asociados a la rentabilidad, la presión sobre el ingreso disponible de los hogares y la preferencia por

instrumentos de mayor tasa, lo que ha limitado su dinamismo como fuente de fondeo estructural. La implementación de Bre-B y el fortalecimiento de los productos digitales se proyecta como un cambio estructural en la estrategia de fondeo, al permitir mejorar la experiencia del asociado, incrementar la transaccionalidad, reducir los costos operativos y fomentar una mayor permanencia de saldos a la vista. En el mediano plazo, se espera que estas herramientas contribuyan a diversificar las fuentes de fondeo, disminuir la dependencia de productos de alto costo y avanzar hacia una estructura financiera más eficiente y sostenible.



CLASIFICACIÓN	DIC-21	DIC-22	DIC-23	DIC-24	DIC-25
AHO. PROG.	2.524	2.323	2.231	2.303	2.629
CDAT	20.499	21.640	23,039	26.609	30.534
AHORRO A LA VISTA	11.321	9.231	8.459	8.609	8.233
APORTES	12.896	13.140	13.336	13.689	14.184
COS PROMEDIO CAPITAL	2,01%	4,87%	6,51%	5,38%	5,25%
TOTAL GRAL FUENTES DE FONDEO	47.240	46.334	47.064	51.210	55.579
VRN ANUAL	47.240	-906	730	4.146	4.369
TPP CAPTACIÓN	2,76%	6,80%	9,08%	7,34%	7,05%

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Al cierre de 2025, el Costo Promedio Ponderado de Capital disminuyó 13 puntos básicos, como resultado de una gestión activa de la estructura de fondeo. El crecimiento de los aportes sociales, que aumentaron de \$13.336 millones a \$14.184 millones, fortaleció una fuente de bajo costo y contribuyó a compensar el mayor peso de instrumentos más onerosos. En cuanto a los CDAT, el saldo creció de \$26.609 millones a \$30.534 millones en 2025; no obstante, este

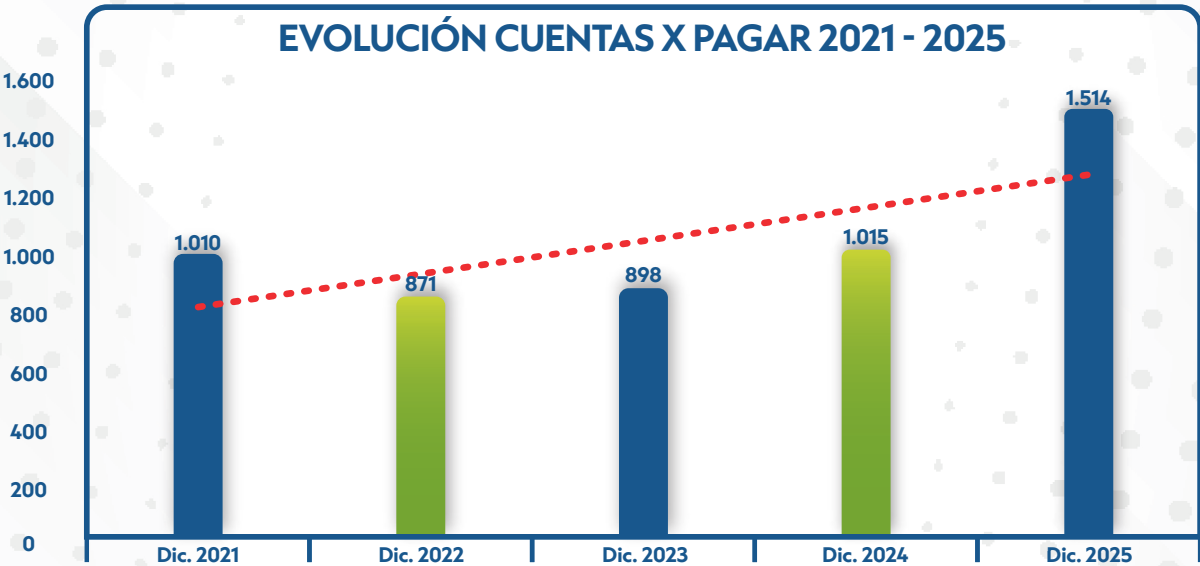
aumento fue acompañado de una estrategia de recomposición de tasas, orientada a moderar el impacto sobre el costo financiero. A través de una gestión selectiva de plazos, tasas y renovaciones, se logró mitigar el

Comportamiento CDAT

FECHA	SALDO	TPP	PPP
dic, 2021	\$20.499	3,33	17,91
dic, 2022	\$21.640	9,07	14,77
dic, 2023	\$23.039	11,82	10,96
dic, 2024	\$26.609	9,36	10,52
dic, 2025	\$30.534	8,92	10,90

En conjunto, la estrategia absorbió el crecimiento del CDAT sin deteriorar el costo promedio, avanzando hacia una estructura de fondeo más equilibrada y sostenible.

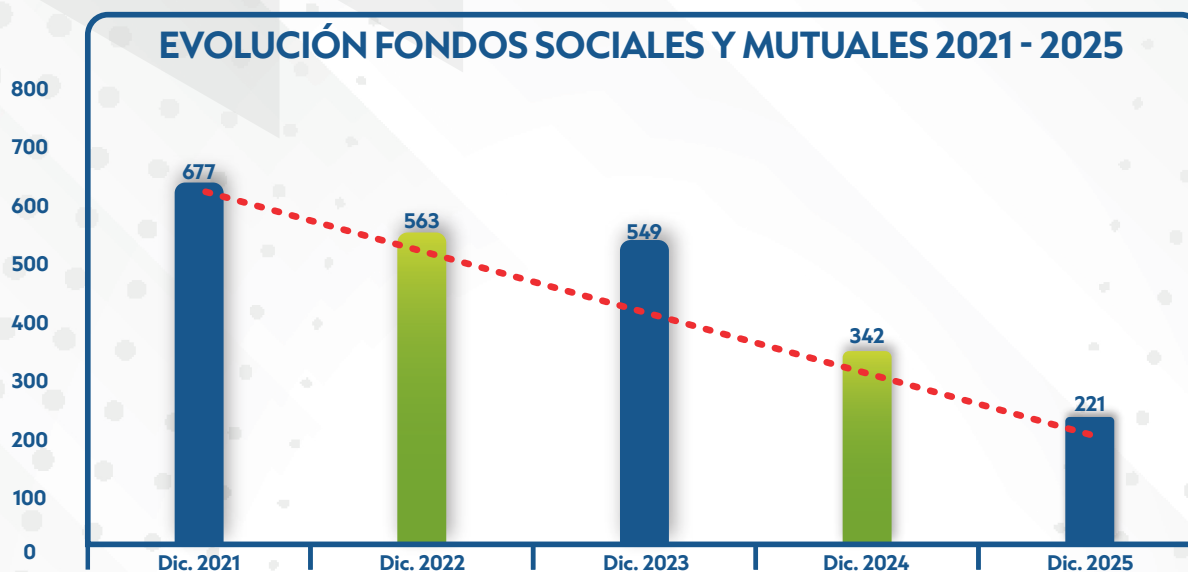
Cuentas por Pagar y otros Pasivos



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Las cuentas por pagar presentaron un comportamiento variable durante el período 2021–2025, con una reducción significativa en 2022 (-13,7%), seguida de incrementos moderados en 2023 (3,1%) y 2024 (13,0%). En 2025, se registró un aumento relevante del 49,2%, equivalente a \$499 millones, alcanzando un saldo de \$1.514 millones. Este crecimiento estuvo asociado al mayor dinamismo operativo y al aumento del volumen de actividades, manteniéndose, no obstante, en niveles manejables frente al tamaño del balance. La línea de tendencia evidencia un mayor nivel de obligaciones operativas, asociado al crecimiento de la actividad de la Cooperativa y al incremento en el volumen de operaciones, lo cual resalta la importancia de una gestión eficiente del flujo de caja y de los compromisos de corto plazo.

Fondos Sociales y Mutuales

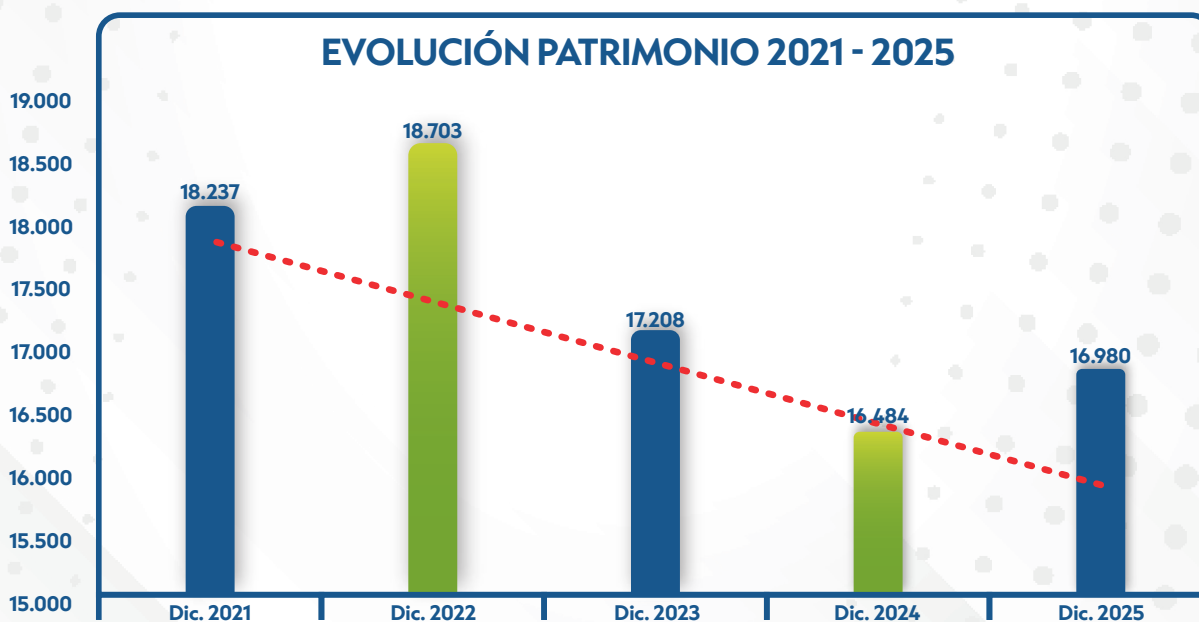


Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Los Fondos Sociales y Mutuales presentaron una disminución sostenida durante el período 2021–2025, al pasar de \$677 millones en 2021 a \$221 millones en 2025. Las reducciones más significativas se registraron en 2024 (-37,7%) y 2025 (-35,6%) derivado de los resultados negativos arrojados durante los años 2023 y 2024, que no permitieron robustecer los saldos en Fondos Sociales, debido a la inexistencia de excedentes para distribuir. En este sentido, los siguientes años la Cooperativa estará apreciando un comportamiento estable o de mínimas reducciones, hasta tanto sea reconstituida la Reserva Legal.

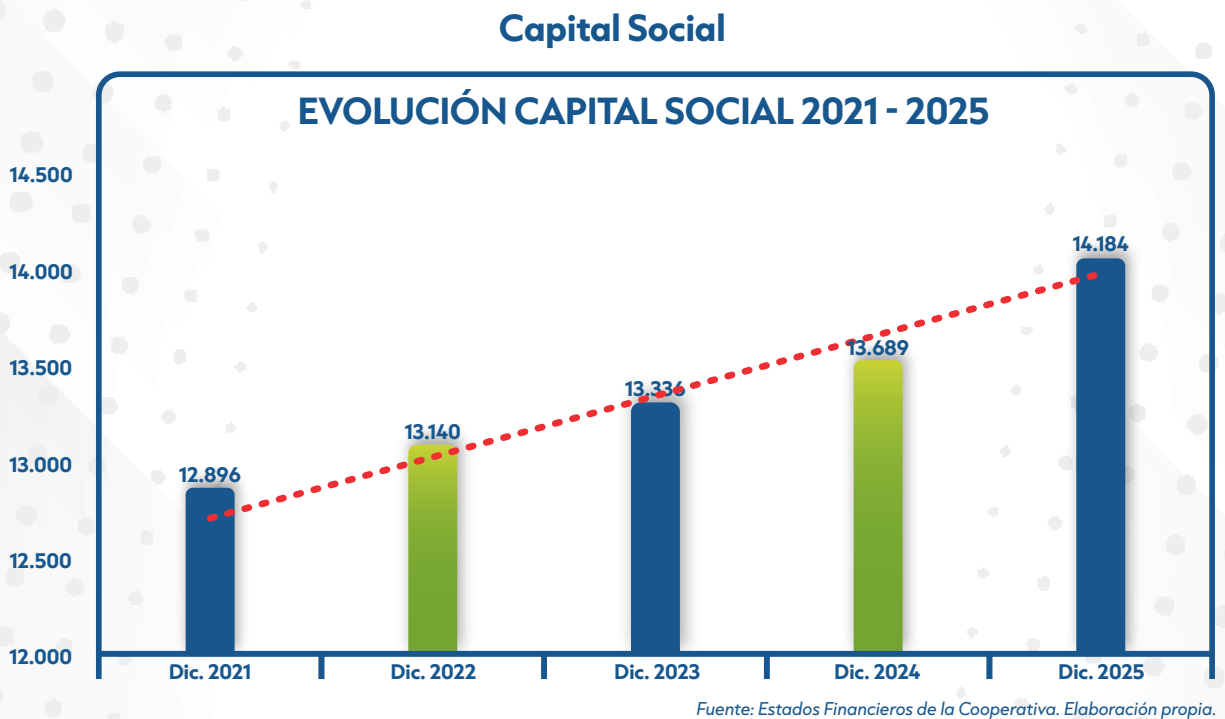
Análisis del Patrimonio

Patrimonio Total



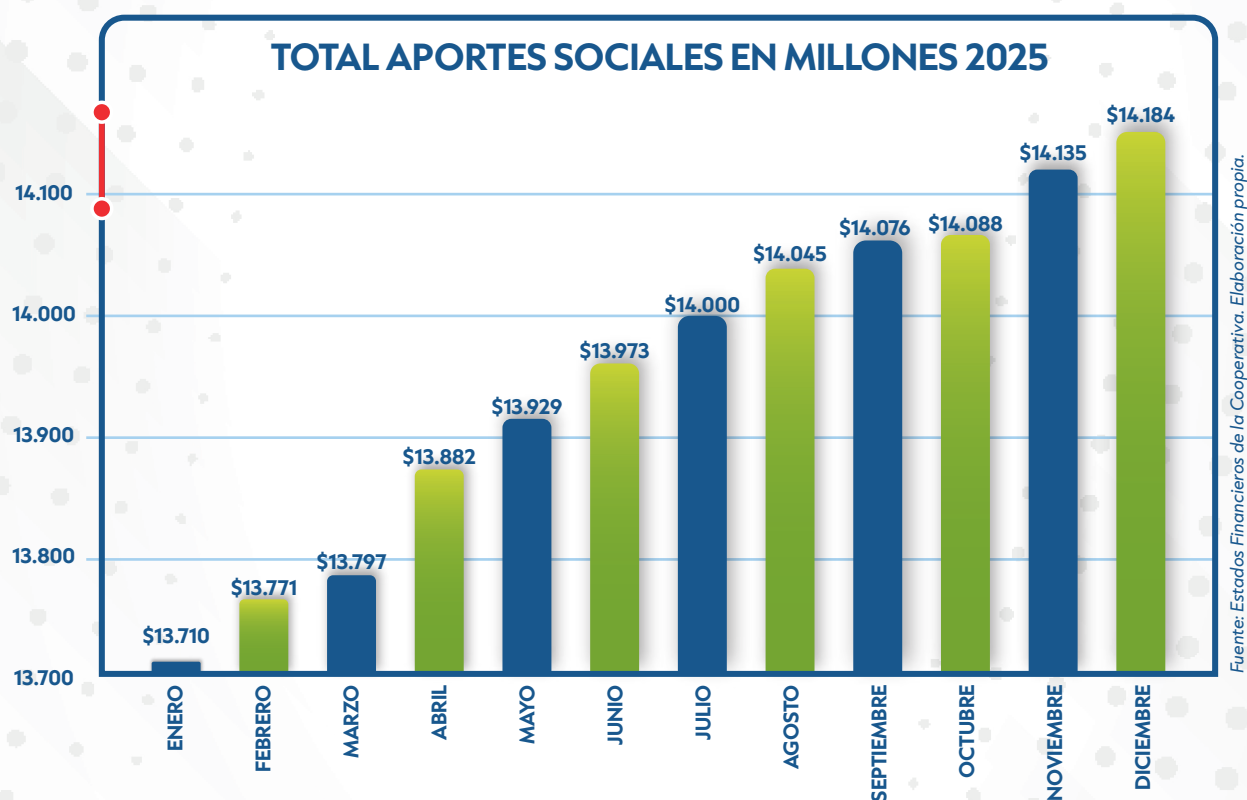
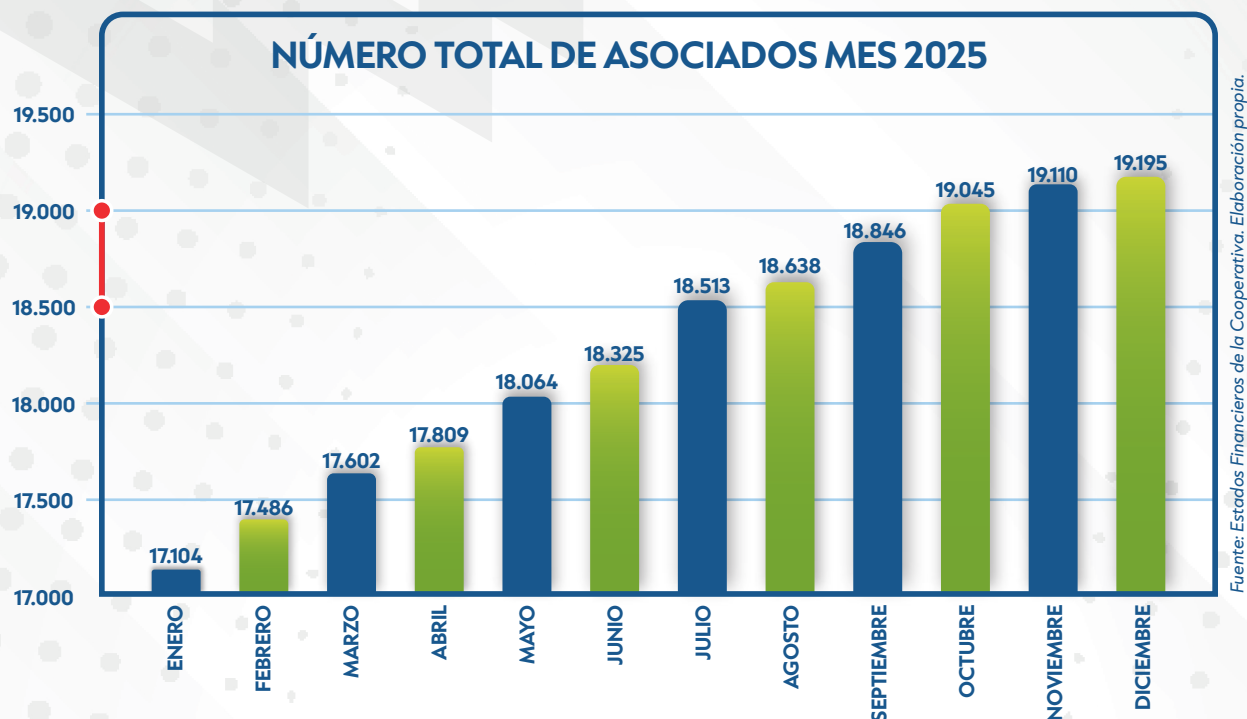
Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

El patrimonio de la Cooperativa presentó un comportamiento fluctuante durante el período 2021–2025. En 2022, registró un crecimiento del 2,6%, seguido de reducciones en 2023 (-8,0%) y 2024 (-4,2%), explicadas principalmente por las pérdidas acumuladas de dichos ejercicios. Estas pérdidas impactaron de manera directa la reserva legal, la cual fue utilizada para su absorción, reduciendo su saldo y limitando temporalmente la capacidad de fortalecimiento patrimonial. En 2025, la Cooperativa alcanzó el punto de equilibrio, reflejado en un resultado cercano a cero, lo que permitió detener el deterioro patrimonial y evidenciar una recuperación del 3,0% (\$496 millones), cerrando el año con un patrimonio de \$16.980 millones. Este desempeño, junto con el crecimiento sostenido de los aportes sociales, constituyó un elemento clave para la recomposición patrimonial y sentó las bases para el análisis del fortalecimiento del capital social como pilar de la sostenibilidad financiera.



La evolución del capital social evidencia un crecimiento sostenido y consistente a lo largo del período 2021–2025, al pasar de \$12.896 millones a \$14.184 millones, con incrementos anuales continuos y una clara tendencia positiva. Este comportamiento confirma que, aun en un contexto de resultados operativos adversos en 2023 y 2024, la Cooperativa mantuvo la confianza y el compromiso de sus asociados, quienes continuaron fortaleciendo su vinculación patrimonial.

El crecimiento observado responde principalmente a una estrategia deliberada de fortalecimiento de aportes sociales, apalancada en la fidelización de asociados activos, la incorporación de nuevos asociados y el enfoque comercial en productos integrales que combinan crédito, ahorro y aportes. En particular, durante 2024 y 2025 el capital social mostró una aceleración, coherente con la recuperación gradual de la actividad crediticia y la estabilización financiera de la Entidad como se observa en la siguiente grafica del comportamiento de aportes 2025:



Desde una perspectiva estratégica, el capital social se consolidó como una fuente estructural de fondeo estable y de bajo costo, contribuyendo a mitigar la presión del costo financiero y a mejorar la estructura de capital. Este desempeño no solo fortaleció el patrimonio, sino que sentó una base clave para la sostenibilidad futura, al reforzar la solvencia y respaldar el crecimiento controlado del activo productivo de la Cooperativa. Para los años subsiguientes el reto se centrará en alcanzar y superar el crecimiento en términos reales de los Aportes, en beneficio tanto de los asociados como de la Cooperativa.

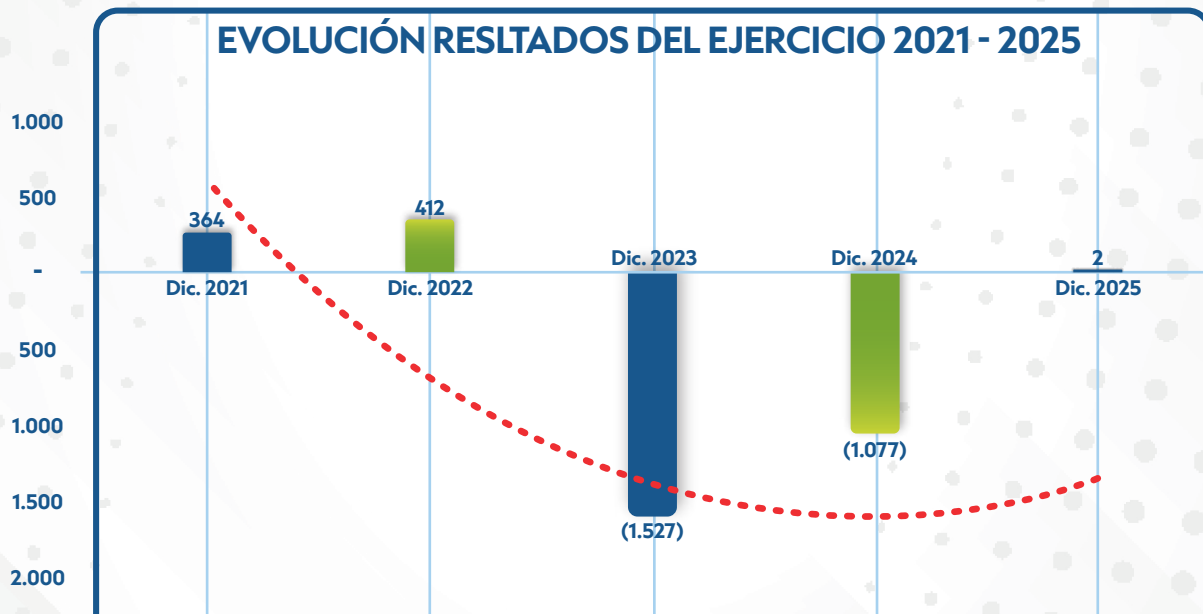
Reservas



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Las Reservas de la Cooperativa mostraron un comportamiento positivo hasta 2023, al pasar de \$2.636 millones en 2021 a \$2.871 millones en 2023, reflejando la acumulación por distribución de excedentes en esos ejercicios. No obstante, en 2024 se registró una disminución significativa del 53,2%, y en 2025 una reducción adicional del 80,1%, cerrando en \$267 millones. Esta caída estuvo asociada a la absorción de pérdidas de los ejercicios 2023 y 2024, afectando directamente la capacidad de fortalecimiento patrimonial. La tendencia evidencia la presión que ejercieron los resultados negativos, subrayando la importancia de la recuperación de la rentabilidad.

Resultado del Ejercicio



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Los resultados del ejercicio reflejaron un deterioro relevante entre 2023 y 2024, luego de registrar excedentes en 2021 (\$364 millones) y 2022 (\$412 millones). En 2023, la Cooperativa enfrentó una pérdida de \$1.527 millones, asociada principalmente a la contracción del margen operacional, el incremento del costo de fondeo y un mayor esfuerzo en deterioro de cartera, en un contexto macroeconómico adverso. Durante 2024,

aunque el resultado continuó siendo negativo (\$1.077 millones), se evidenció una mejora frente al año anterior, lo que indicó los primeros efectos de las medidas de ajuste implementadas.

En 2025, la gestión se concentró en detener la pérdida y estabilizar el resultado, objetivo que se alcanzó al cerrar el ejercicio con un resultado en punto de equilibrio (\$2,3 millones). Esta recuperación no estuvo sustentada únicamente en el crecimiento de los ingresos, sino en una contención del deterioro operativo, una mejor administración del costo financiero y un control más estricto pero con mayor eficiencia del gasto, lo que permitió absorber presiones externas sin profundizar el déficit.

En conjunto, la evolución de los últimos tres años evidencia un proceso gradual de recuperación, que pasó de la absorción de choques en 2023, a la moderación de pérdidas en 2024, y finalmente a la estabilización operativa en 2025.

Conclusión comportamiento Estado de Situación Financiera

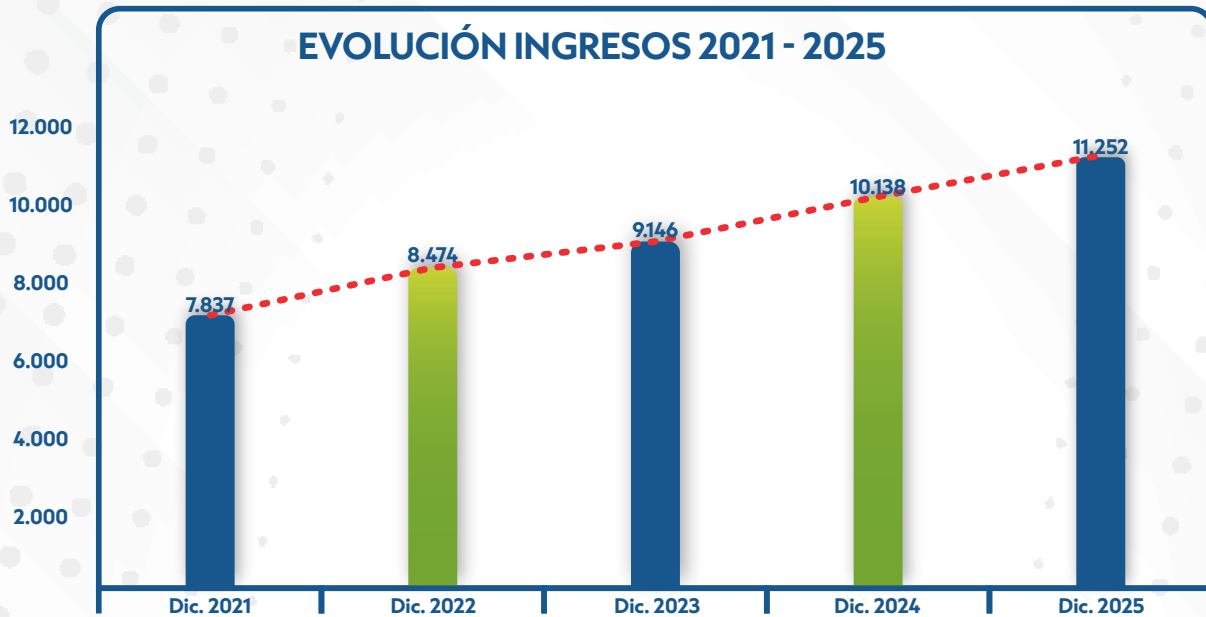
El desempeño de 2025 refleja una mejora en la sostenibilidad financiera, resultado de una gestión más eficiente de la liquidez, una política de colocación de créditos prudente y el fortalecimiento del vínculo con los asociados. No obstante, el reto fundamental para las siguientes vigencias será continuar consolidando la rentabilidad, fortalecer las reservas y mantener una adecuada gestión del riesgo crediticio, con el fin de asegurar la estabilidad y el crecimiento sostenible de la Cooperativa en el mediano y largo plazo.

Análisis del Estado de Resultados Años 2021 - 2025

Concepto	Acum. 2024	Acum. 2025	Var \$	Var %	Comentario
Ingresos de cartera	10.138	11.252	+1.114	11%	Crecimiento real de ingresos
Costo del fondeo	3.022	3.139	+117	4%	Aumento menor al crecimiento de ingresos
Otros costos	296	335	+39	13%	Crece en línea con la operación
Margen financiero	6.820	7.778	+958	14%	Expansión del margen
Gastos de personal	4.445	4.395	-50	-1%	Eficiencia en nómina
Gastos generales	3.018	3.125	+107	4%	Presión inflacionaria controlada
Amortización + depreciación	331	319	-12	-4%	Menor carga no monetaria
Total gastos administrativos	7.794	7.839	+45	1%	Gastos estables
Margen oper. antes de deterioro	(974)	(61)	+913	—	Base negativa: % no representativo
Recuperaciones de deterioro	1.221	1.088	-133	-11%	Menores recuperaciones
Deterioro	1.910	1.525	-385	-20%	Mejora en calidad del portafolio
Deterioro neto	689	436	-253	-37%	Reducción del deterioro neto
Margen operacional	(1.663)	(498)	+1.165	—	Base negativa: % no interpretable
Otros ingresos	743	704	-39	-5%	Estables
Gastos no operacionales	158	204	+46	29%	Mayor gasto financiero
Margen no operacional	585	500	-85	-15%	Menor aporte al resultado
Resultado neto	(1.077,5)	2,3	+1.080	—	Cambio de signo: usar solo variación en \$

Cifras expresadas en millones de pesos.

Ingresos de Cartera



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Los ingresos de cartera evidenciaron una tendencia creciente y sostenida durante el período 2021–2025. Entre 2021 y 2022 se registró un crecimiento moderado del 8,1%, reflejando una dinámica estable en la colocación de crédito.

En 2023, los ingresos mantuvieron una senda de expansión, con un incremento del 7,9%, pese a un entorno macroeconómico más restrictivo, lo que evidencia resiliencia en la gestión del activo productivo.

Durante 2024 se observó una aceleración en el crecimiento (10,8%), asociada a la reactivación gradual de la cartera, ajustes en las condiciones de colocación y el fortalecimiento de la estrategia de rentabilización, junto con una mayor estabilidad en el comportamiento de pago de los asociados.

Esta tendencia se consolidó en 2025, cuando los ingresos alcanzaron \$11.252 millones, con un crecimiento adicional del 11,0%, en línea con la priorización de modalidades estratégicas como el crédito productivo y los convenios comerciales, caracterizados por tasas competitivas y plazos más cortos.

La línea de tendencia confirma el impacto positivo del mayor dinamismo en la colocación y de una gestión eficiente de la cartera, factores que contribuyeron al fortalecimiento del margen financiero y al mejoramiento progresivo del desempeño operativo de la Cooperativa.

Costo de Fondeo



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Los costos financieros presentaron una tendencia creciente durante el período 2021–2025, con un comportamiento diferenciado por etapas. Entre 2021 y 2022, el aumento fue moderado (14,8%), en línea con la dinámica gradual del mercado de tasas.

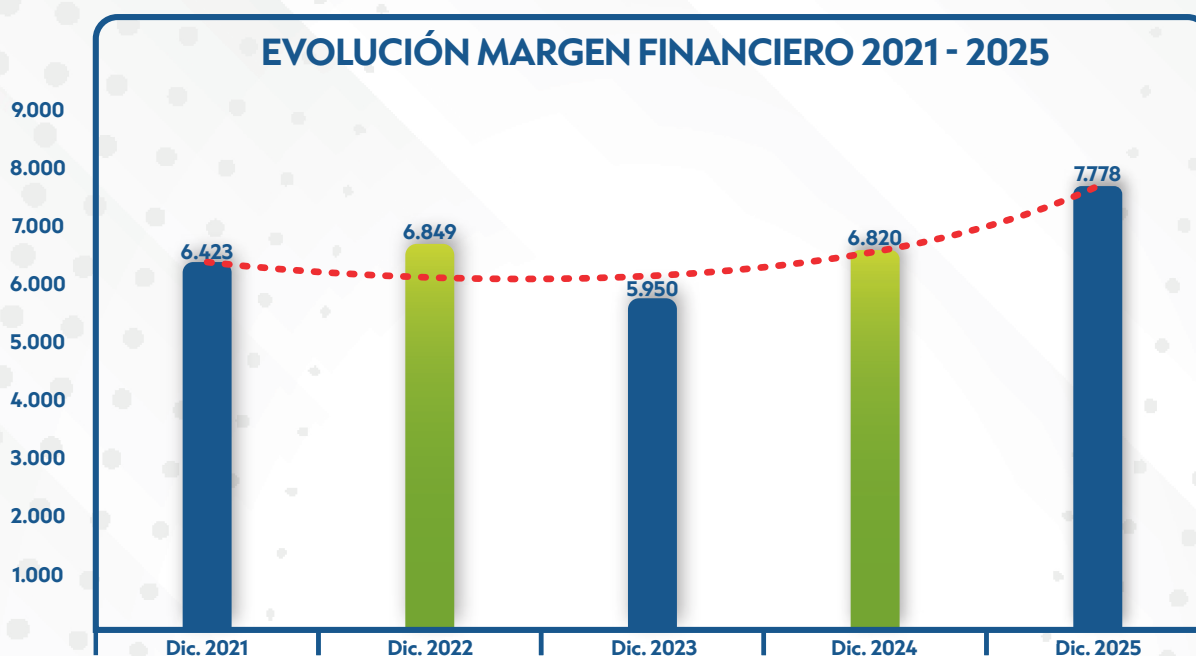
En 2023 se registró un incremento extraordinario del 117,8%, explicado principalmente por las fuertes presiones del entorno macroeconómico y el ciclo alcista de la tasa de intervención, así como por la mayor dependencia de instrumentos como el CDAT, cuyos plazos cortos implicaron un rápido reprecio de las captaciones, generando un impacto significativo en la estructura de resultados.

En 2024, los costos continuaron creciendo, aunque a un ritmo considerablemente más moderado (4,4%), reflejando los primeros efectos de estabilización en el mercado, una gestión activa de tasas y la recomposición progresiva de la estructura de fondeo.

Esta tendencia se consolidó en 2025, cuando los costos aumentaron apenas 3,9%, pese al crecimiento del saldo de cartera y de los depósitos, evidenciando una mayor eficiencia en la administración del costo financiero y una mejor articulación entre crecimiento y estructura de fondeo.

Este resultado fue posible gracias a la coordinación entre las áreas comercial, financiera y de tesorería, mediante estrategias orientadas a la optimización del costo de fondeo, tales como la recomposición de tasas de CDAT, el fortalecimiento del ahorro programado, la captación de nuevos ahorradores, el monitoreo permanente de la brecha de liquidez para evitar recursos ociosos y un adecuado calce entre colocaciones y depósitos, mitigando sobrecostos y fortaleciendo la sostenibilidad financiera.

Margen Financiero



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

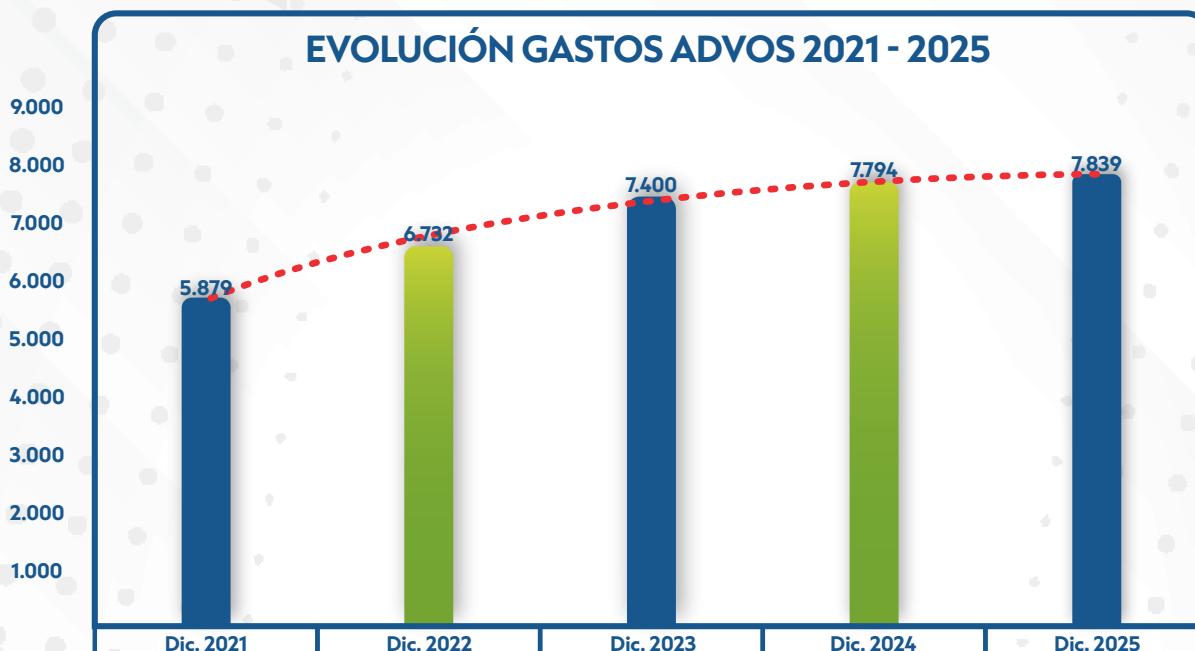
El margen financiero presentó un comportamiento cíclico durante el período 2021–2025, reflejando los efectos combinados de la evolución de los ingresos de cartera y del costo de fondeo; en 2021 y 2022, el margen se mantuvo en niveles favorables, con un crecimiento del 6,6% en 2022, impulsado por la dinámica positiva de los ingresos y un costo financiero aún manejable.

En 2023, se evidenció una contracción del 13,1%, al pasar de \$6.849 millones a \$5.950 millones, como resultado del fuerte incremento en los costos financieros en un entorno de tasas de interés elevadas. Aunque los ingresos continuaron creciendo, el encarecimiento del fondeo tuvo un impacto proporcionalmente mayor, afectando la rentabilidad financiera del ejercicio.

A partir de 2024, el margen financiero inició un proceso de recuperación, con un crecimiento del 14,6%, explicado por la aceleración en los ingresos de cartera y la moderación en el crecimiento del costo financiero, derivada de una gestión más eficiente de la estructura de fondeo. Esta tendencia se consolidó en 2025, cuando el margen alcanzó \$7.778 millones, con un incremento adicional del 14,0%, reflejando los resultados de la estrategia de rentabilización del activo productivo, la recomposición de tasas de captación y una mayor eficiencia en el manejo del costo financiero.

En conjunto, la evolución del margen confirma que, tras el impacto registrado en 2023, las medidas implementadas permitieron recuperar progresivamente la capacidad de generación de ingresos netos, fortaleciendo la sostenibilidad del modelo de intermediación de la Cooperativa.

Gastos Administrativos



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Los gastos administrativos mostraron una tendencia creciente durante el período 2021–2025, con un comportamiento diferenciado por etapas. Entre 2021 y 2022 se registró un incremento relevante del 14,5%, asociado al ajuste general de costos operativos, mayores gastos de personal y presiones inflacionarias. En 2023, los gastos continuaron creciendo, aunque a un ritmo más moderado (9,9%), lo que refleja un proceso de expansión aún influenciado por la dinámica inflacionaria y el fortalecimiento de la operación, aunque acompañado de medidas iniciales de racionalización del gasto.

En 2024, el crecimiento fue más controlado (5,3%), explicado por inversiones orientadas al fortalecimiento comercial, tecnológico y de control, necesarias para acompañar la recuperación de la actividad crediticia, pero bajo un esquema de mayor disciplina presupuestal. No obstante, en 2025, el aumento fue marginal (0,6%), pese al mayor volumen operativo, lo que evidencia una gestión eficiente y una contención efectiva del gasto administrativo.

En conjunto, la evolución de los gastos administrativos confirma que, tras el ajuste realizado en 2023, la Cooperativa logró alinear el crecimiento del gasto con la recuperación de los ingresos, contribuyendo a la estabilización del margen operacional, aspecto que se analiza a continuación en el desempeño operativo antes y después del deterioro de cartera.

Margen operacional antes de Deterioro



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

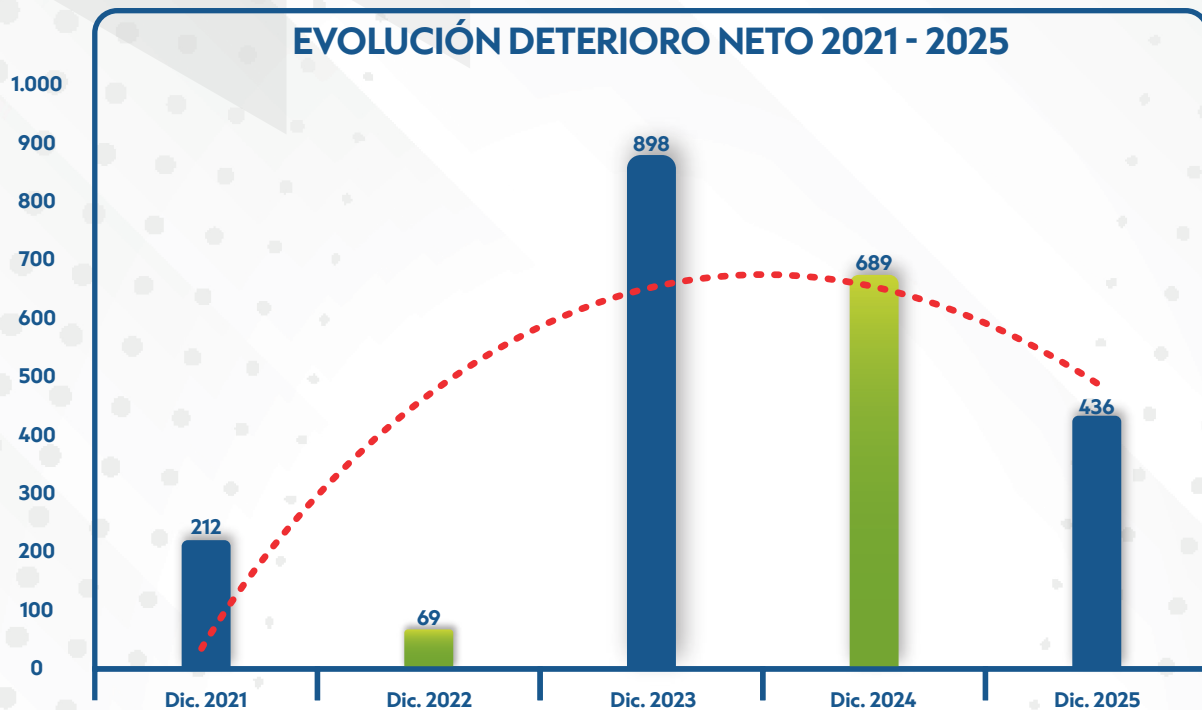
El margen operacional antes del deterioro evidenció un deterioro significativo durante el período 2021–2025, reflejando la presión conjunta del aumento en los costos financieros y de los gastos administrativos frente a la capacidad de generación de ingresos. En 2021 y 2022, el margen se mantuvo en terreno positivo (\$545 millones y \$117 millones, respectivamente), aunque ya mostraba un estrechamiento importante, anticipando un menor margen de maniobra operativa.

En 2023, el margen registró su mayor contracción, al ubicarse en –\$1.449 millones, como resultado del fuerte incremento del costo de fondeo y del crecimiento de los gastos administrativos, que superaron la dinámica del margen financiero, este año marcó el punto más crítico del período en términos de rentabilidad operativa antes del reconocimiento del deterioro de cartera.

Durante 2024, aunque el margen continuó en terreno negativo (–\$974 millones), se evidenció una mejora significativa frente a 2023, reflejando los primeros resultados de las medidas de ajuste implementadas, particularmente en la moderación del costo financiero y el control del gasto. En 2025, el margen se ubicó en –\$61 millones, muy cercano al punto de equilibrio, confirmando una recuperación progresiva de la eficiencia operativa y una recomposición más saludable entre ingresos, costo de fondeo y gastos administrativos.

En conjunto, la evolución del margen operacional antes del deterioro muestra un proceso de corrección gradual: desde un escenario crítico en 2023 hasta una fase de estabilización cercana al equilibrio en 2025, sentando bases más sólidas para la sostenibilidad financiera de la Cooperativa.

Deterioro Neto



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

El deterioro neto presentó un comportamiento altamente cíclico durante el período 2021–2025, reflejando el impacto del entorno macroeconómico y de la calidad de la cartera. En 2021 y 2022, los niveles de deterioro se mantuvieron relativamente contenidos (\$212 millones y \$69 millones, respectivamente) en línea con una cartera aún estable y un entorno económico menos restrictivo.

En 2023, el deterioro neto alcanzó su máximo nivel (\$898 millones), registrando un incremento del 1.205%, como resultado del deterioro en la capacidad de pago de los asociados, el ajuste en los modelos de provisión y una mayor prudencia en el reconocimiento del riesgo crediticio. Este año concentró el mayor impacto negativo sobre los resultados del ejercicio.

Durante 2024, el deterioro se redujo a \$689 millones (-24,8%), evidenciando los primeros efectos de las estrategias de normalización, cobranza y depuración de cartera. Esta tendencia descendente se consolidó en 2025, cuando el deterioro neto disminuyó a \$436 millones (-36,7%), reflejando una mejora gradual en la calidad de la cartera y una gestión más eficiente del riesgo crediticio.

En conjunto, la evolución del deterioro neto confirma que, tras el pico registrado en 2023, la Cooperativa avanzó hacia una fase de corrección y estabilización del riesgo, factor clave para la recuperación del margen operacional y del resultado del ejercicio, aspectos que se analizan a continuación.

Margen Operacional



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

El margen operacional evidenció un deterioro significativo durante el período 2021–2025, reflejando el impacto acumulado del aumento en los costos financieros, los gastos administrativos y el deterioro de cartera. En 2021 y 2022, el margen se mantuvo en niveles positivos (\$333 millones y \$48 millones, respectivamente), aunque como se mencionó, ya mostraba una reducción importante en la capacidad operativa, anticipando un escenario de mayor presión sobre la rentabilidad.

En 2023, el margen operacional registró su mayor contracción, al ubicarse en -\$2.347 millones, como resultado de la combinación de un fuerte incremento del costo de fondeo, mayores gastos y un nivel elevado de deterioro, concentrando el mayor impacto negativo sobre el desempeño operativo de la Cooperativa. Este año marcó el punto más crítico del ciclo operativo.

Durante 2024, aunque el margen continuó siendo negativo (-\$1.663 millones), se evidenció una mejora sustancial frente a 2023, reflejando los primeros resultados de las medidas de ajuste implementadas en materia de control del gasto, gestión del fondeo y recuperación de cartera. En 2025, el margen se redujo a -\$498 millones, confirmando una tendencia de recuperación progresiva, aunque aún insuficiente para retornar a terreno positivo.

En conjunto, la evolución del margen operacional muestra un proceso gradual de corrección, que pasó de una fase crítica en 2023 a una etapa de estabilización operativa en 2025. Este comportamiento evidencia avances en la eficiencia del modelo de intermediación y sienta las bases para la consolidación del equilibrio financiero,

el cual la Cooperativa buscará mediante la continuidad de las estrategias de control de costos, fortalecimiento del margen financiero, diligencia y eficiencia en la administración del gasto y gestión prudente del riesgo crediticio.

Margen no Operacional



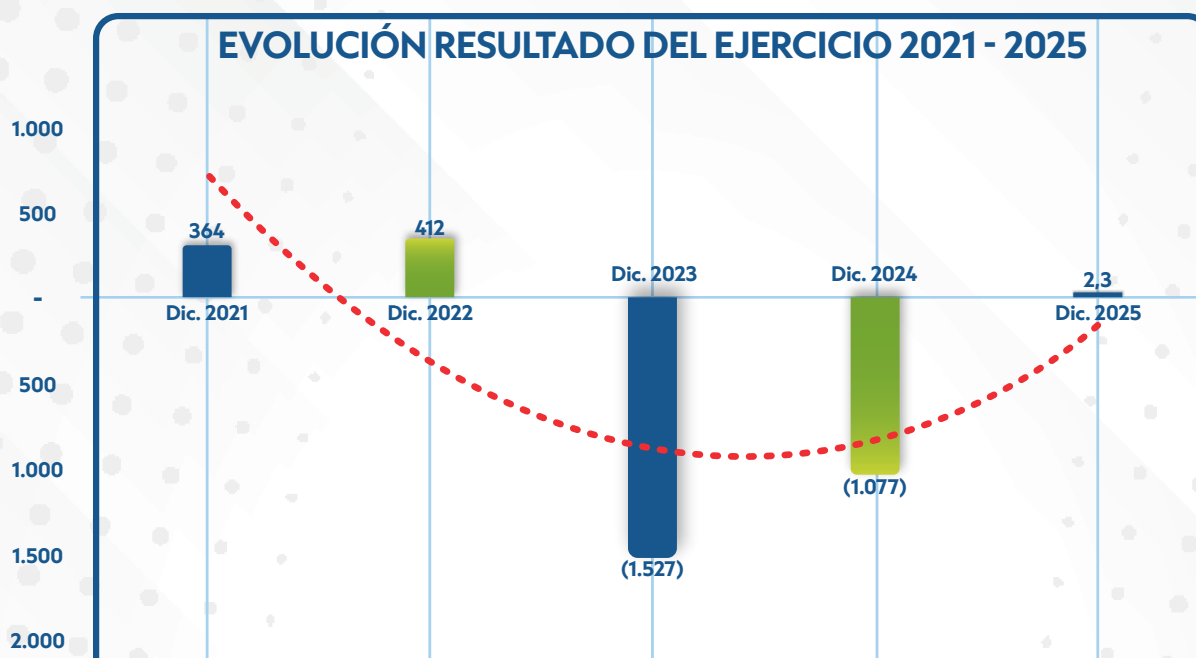
Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

El margen no operacional presentó un comportamiento positivo y relevante durante el período 2021–2025, actuando como un factor compensatorio frente a la debilidad del margen operacional. En 2021, su contribución fue marginal (\$31 millones), mientras que en 2022 registró un incremento significativo (\$364 millones), asociado principalmente al manejo de las inversiones de los excedentes de tesorería, otros ingresos no recurrentes y eficiencias puntuales.

En 2023, el margen no operacional alcanzó su máximo nivel (\$821 millones), derivado de la bonanza de las tasas de mercado, convirtiéndose en un amortiguador clave del fuerte deterioro operativo observado ese año. Posteriormente, en 2024 se redujo a \$585 millones (-22,3%) y en 2025 a \$500 millones (-14,5%), reflejando una normalización de estos ingresos y una menor dependencia de fuentes extraordinarias.

En conjunto, la evolución del margen no operacional evidencia que, si bien este componente contribuyó de manera importante a mitigar las pérdidas operativas, su comportamiento decreciente en los últimos dos años confirma que no constituye una fuente estructural de rentabilidad, reforzando la necesidad de consolidar la recuperación a partir del negocio principal de intermediación financiera.

Resultado del Ejercicio



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

El resultado del ejercicio evidenció un ciclo completo de deterioro y recuperación durante el período 2021–2025. En 2021 y 2022, la Cooperativa registró excedentes positivos de \$364 millones y \$412 millones, respectivamente, sustentados en un margen financiero sólido y un control adecuado de costos y gastos.

En 2023, el resultado presentó un deterioro significativo, con una pérdida de \$1.527 millones, como consecuencia de la fuerte contracción del margen financiero, el aumento del costo de fondeo, el crecimiento del gasto operativo y un nivel elevado de deterioro de cartera, configurando el año de mayor presión sobre la rentabilidad. Durante 2024, aunque la pérdida se redujo a \$1.077 millones, el resultado permaneció en terreno negativo, reflejando una etapa de transición y ajuste.

En 2025, el resultado del ejercicio se estabilizó en \$2,3 millones, alcanzando un punto de equilibrio, lo que permitió recuperar la pérdida registrada en 2024 por \$1.077 millones, lo que confirmó la efectividad de las medidas implementadas en los últimos años. Esta mejora estuvo soportada en la recuperación del margen financiero, la contención del deterioro, el control del gasto administrativo y una menor dependencia de ingresos no operacionales.

En conjunto, la evolución del resultado del ejercicio demuestra que la Cooperativa logró detener el deterioro acumulado y estabilizar su desempeño, sentando las bases para avanzar hacia una recuperación sostenible de la rentabilidad, cuyo fortalecimiento dependerá de la consolidación del negocio principal de intermediación financiera y de la disciplina en la gestión del riesgo y los costos.

Hacia los próximos el principal desafío será consolidar la rentabilidad operativa, fortalecer los ingresos recurrentes del negocio principal y continuar optimizando la estructura de costos, con el fin de asegurar la sostenibilidad financiera y la generación de excedentes de manera consistente en el mediano y largo plazo.

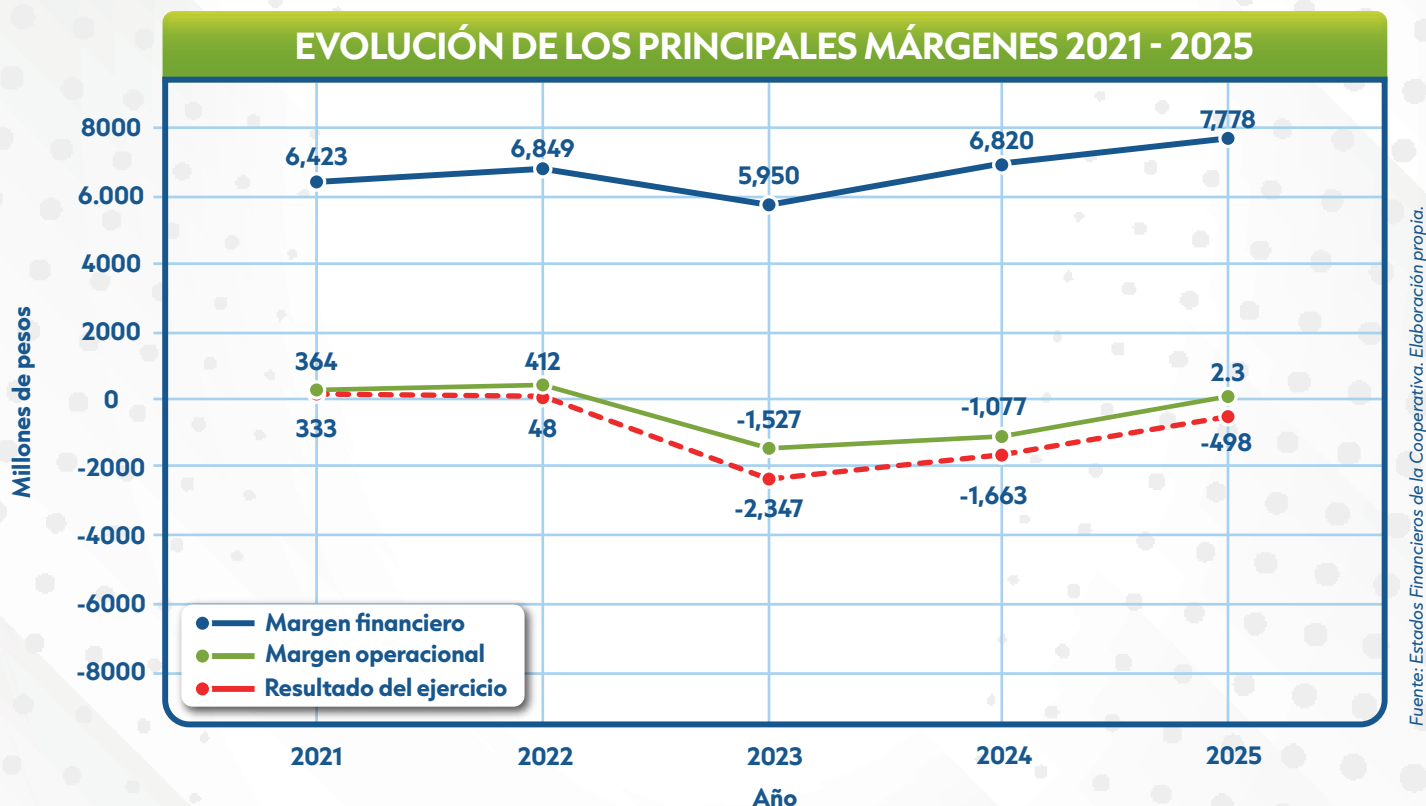
Conclusión – Comportamiento del Estado de Resultados (2021–2025)

El análisis del Estado de Resultados para el período 2021–2025 evidencia un ciclo completo de desempeño, que abarcó una fase inicial de excedentes, un periodo de deterioro significativo y, finalmente, un proceso de recuperación y estabilización. En 2021 y 2022, la Cooperativa registró resultados positivos, sustentados en un margen financiero sólido y un adecuado control de costos y gastos.

Durante 2023 y 2024, el desempeño se vio afectado por un entorno macroeconómico adverso, el aumento del costo de fondeo, mayores gastos operativos y un incremento en el deterioro de cartera, lo que derivó en pérdidas significativas y presiones sobre la rentabilidad.

En 2025, se logró revertir la tendencia negativa, alcanzando un resultado cercano al punto de equilibrio, lo que evidencia que las estrategias implementadas en crecimiento de cartera, fortalecimiento del margen financiero, control del gasto y gestión del riesgo crediticio comenzaron a generar resultados efectivos.

No obstante, el principal desafío hacia los próximos períodos será consolidar la rentabilidad operativa, fortalecer los ingresos recurrentes del negocio principal y continuar optimizando la estructura de costos, con el fin de asegurar la sostenibilidad financiera y la generación de excedentes de manera consistente en el mediano y largo plazo.



La gráfica evidencia un punto de inflexión claro en el desempeño financiero de la Cooperativa a partir de 2024, como resultado de las estrategias implementadas para corregir los desequilibrios acumulados en años anteriores. Tras el deterioro observado en 2023, caracterizado por una fuerte contracción del margen operacional y un resultado negativo significativo, la administración priorizó el fortalecimiento del margen

financiero, la contención del gasto y una gestión más estricta del riesgo crediticio.

Entre 2023 y 2025, el margen financiero mostró una recuperación sostenida, pasando de \$5.950 millones a \$7.778 millones, reflejando el crecimiento de la cartera productiva, la mejora en la mezcla de productos y una administración más eficiente del costo de fondeo. Este comportamiento confirma que la estrategia de rentabilización del activo comenzó a generar resultados estructurales.

En paralelo, el margen operacional, aunque aún negativo, evidenció una reducción sustancial del déficit, al pasar de -\$2.347 millones en 2023 a -\$498 millones en 2025. Esta mejora se explica por el control del crecimiento del gasto administrativo, la optimización de procesos y la focalización del crecimiento en segmentos con mayor contribución marginal.

Finalmente, el resultado del ejercicio acompaña esta tendencia de recuperación, transitando desde pérdidas profundas en 2023 hacia un resultado cercano al punto de equilibrio en 2025. Este comportamiento confirma que las medidas adoptadas no solo mitigaron las pérdidas, sino que sentaron las bases para una recuperación sostenible de la rentabilidad en los próximos períodos.

Indicadores Financieros 2023-2025

El análisis de los indicadores financieros del período 2023–2025 evidencia un proceso progresivo de recuperación y estabilización de la Cooperativa, luego de dos vigencias con resultados negativos. Durante 2025 se alcanzó el punto de equilibrio, reflejado en la mejora de los indicadores de rentabilidad y en una mayor alineación entre ingresos, estructura de costos y crecimiento del activo productivo.

Indicador	Formula	2023	2024	2025
ROA (Rentabilidad sobre Activos)	Resultado del ejercicio / Activo total	-2,8%	-1,8%	0,0%
ROA (Rentabilidad sobre Patrimonio)	Resultado del ejercicio / Patrimonio	-8,9%	-6,5%	0,0%
Índice de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	68,2%	71,9%	73,1%
Índice de Solvencia	Patrimonio técnico / Activos libres de riesgo	21,0%	18,9%	16,6%
Participación de Cartera en el Activo	Cartera / Activo total	79,5%	81,2%	83,6%
Relación Depósitos / Cartera	Depósitos / Cartera	80,5%	80,0%	79,7%
Índice de Eficiencia	Gastos Administrativos / Margen financiero	124,4%	114,3%	100,8%

En materia de rentabilidad, tanto el ROA como el ROE mostraron una evolución favorable. Tras niveles negativos en 2023 y 2024, asociados a pérdidas del ejercicio, en 2025 ambos indicadores alcanzaron el punto de equilibrio, confirmando que las estrategias de fortalecimiento del margen financiero, contención del gasto y optimización del fondeo comenzaron a materializarse en los resultados.

Desde la perspectiva de estructura financiera, el índice de endeudamiento presentó una tendencia creciente, coherente con una estrategia de expansión del activo financiada principalmente con pasivos. En contraste, el

indicador de solvencia mostró una reducción gradual durante el período, producto del crecimiento del balance y del impacto de resultados negativos acumulados en vigencias anteriores. No obstante, en 2025 la solvencia se mantuvo en niveles adecuados para la operación, respaldada por la estabilización del resultado y el fortalecimiento de los aportes sociales.

En cuanto a la composición del activo, la participación de la cartera dentro del total mostró un aumento sostenido, evidenciando una mayor concentración en activos productivos y una decisión estratégica de priorizar la intermediación financiera como motor principal de ingresos. Este comportamiento fortaleció la capacidad de generación de margen financiero, aunque implicó mayores exigencias en la gestión del riesgo crediticio.

La relación Depósitos/Cartera se mantuvo estable alrededor del 80%, reflejando una estructura de fondeo equilibrada, en la que la colocación continúa respaldada mayoritariamente por recursos de los asociados, sin generar presiones significativas sobre la liquidez.

Finalmente, el índice de eficiencia presentó una mejora sostenida durante el período, pasando de niveles ampliamente superiores al margen financiero en 2023 a un punto cercano al equilibrio en 2025. Este avance confirma que la Cooperativa logró alinear su estructura administrativa con su capacidad real de generación de ingresos, consolidando un hito clave dentro del proceso de recuperación.

En conjunto, los indicadores financieros muestran que 2025 fue un año de transición hacia la estabilidad operativa. El reto estratégico para los próximos períodos será transformar este equilibrio en rentabilidad recurrente, fortalecer gradualmente la solvencia y mantener un crecimiento prudente del activo, alineado con la capacidad interna de generación de capital y con una gestión estricta del riesgo.

Ejecución Presupuestal 2025

Variable	Ejecutado	Presupuesto	Ejecución %	Cumplimiento
Ingresos de cartera	11.252	11.372	99,0%	No cumplido
Costo del fondeo	3.139	2.998	104,7%	No cumplido
Otros costos financieros	335	311	107,7%	No cumplido
Margen financiero	7.778	8.062	96,5%	No cumplido
Gastos de personal	4.395	4.554	96,5%	Superado
Gastos generales	3.125	3.163	98,8%	Superado
Amortización y depreciación	319	300	106,3%	No cumplido
Total gastos administrativos	7.839	8.017	97,8%	Superado
Recuperaciones de deterioro	1.088	671	162,1%	Superado
Deterioro bruto	1.525	1.400	108,9%	No cumplido
Deterioro neto	436	729	59,8%	Superado
Margen operacional	-498	-684	72,8%	Superado
Otros ingresos	704	492	143,1%	Superado
Gastos no operacionales	204	165	123,6%	No cumplido
Margen no operacionales	500	326	153,4%	Superado
Resultado del ejercicio	2,3	-358	Mejor	Superado

**Se considera 'Cumplido' cuando la ejecución se mantiene dentro del rango presupuestado; 'Superado' cuando el resultado es favorable frente al presupuesto; y 'No cumplido' cuando el desvío representa un mayor costo o menor ingreso frente a lo proyectado.*

La ejecución presupuestal de 2025 refleja una gestión financiera prudente y orientada a la recuperación del equilibrio operativo. Si bien el margen financiero se ubicó ligeramente por debajo de lo presupuestado debido a mayores costos de fondeo y otros costos financieros, la Entidad logró compensar este efecto mediante un control disciplinado del gasto administrativo, una mejora significativa en la gestión del deterioro de cartera y un desempeño favorable del resultado no operacional.

Los ingresos de cartera se alinearon con lo planeado, evidenciando consistencia en la estrategia de colocación y en la gestión del activo productivo. En contraste, el costo del fondeo y otros costos financieros superaron el presupuesto, presionando el margen financiero. No obstante, el total de gastos administrativos se mantuvo por debajo de lo presupuestado, confirmando disciplina en la estructura de costos y avances en eficiencia operativa.

En el componente operativo, aunque el margen antes de deterioro no alcanzó el nivel esperado, se destacó la recuperación superior a lo presupuestado y una reducción significativa del deterioro neto, lo que permitió mejorar sustancialmente el margen operacional frente al escenario previsto.

Finalmente, el resultado no operacional superó ampliamente (153,4%) lo presupuestado y fue determinante para revertir la pérdida esperada, permitiendo cerrar el ejercicio con un resultado positivo. En conjunto, la ejecución 2025 confirma un avance claro en el proceso de estabilización financiera, con retos focalizados en el control del costo del fondeo y en la consolidación de excedentes operativos recurrentes.

4. Gestión y caracterización de la base social

En cumplimiento de los principios de la Economía Solidaria y conforme a los lineamientos establecidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria, la Cooperativa presenta el análisis consolidado de la composición y dinámica de su base social durante la vigencia 2025.

Composición General de Asociados

Al cierre de la vigencia, la Cooperativa registró un total de 19.195 asociados, manteniendo una base social mayoritariamente conformada por personas naturales (19.108), frente a 87 personas jurídicas; en cuanto a la distribución por género el 59,4% corresponde a mujeres y el 40,1 a hombres, por lo que se evidencia una importante participación femenina dentro de la base social, fortaleciendo los principios de equidad e inclusión promovidos por la organización.

Así mismo, se observa que el 45% de los asociados se concentra entre los 36 y 60 años, lo que refleja estabilidad y madurez financiera en la base social. De igual forma, el grupo mayor de 60 años representa una proporción significativa, articulada con el período de afiliación a la Cooperativa, lo que confirma su fidelización y permanencia en el tiempo.

Otro enfoque de la evaluación se orienta a la conformación de los asociados por ocupación, donde se observó que el 52% con 10.009 pertenecen a Independientes, el 25% a Empleados con 4.711 y el 12% a Pensionados con 2.287 asociados.

En coherencia con el principio de solidaridad, Prosperando vivió este principio en cada uno de los espacios compartidos con sus asociados, fortaleciendo la cercanía, el acompañamiento y el sentido de comunidad a través de actividades pensadas para el bienestar y el crecimiento integral de sus asociados y comunidad.

A lo largo del año se desarrollaron encuentros que promovieron estilos de vida saludables, el aprendizaje y la participación, como clases de yoga y zumba, caminatas recreativas, festival de cometas, talleres de emprendimiento y reciclaje, muchos de ellos que han sido institucionalizados a solicitud de la misma base social, así como espacios de formación digital en WhatsApp e Instagram, entre otros. Estas actividades se convirtieron en oportunidades para compartir, aprender y crecer juntos, generando experiencias significativas que impactaron positivamente la vida de los asociados y sus familias.

Gracias a esta agenda social se beneficiaron más de 2.036 asociados, donde no solo adquirieron nuevos conocimientos y habilidades, sino que también fortalecieron lazos, mejoraron su bienestar y reafirmaron su sentido de pertenencia, demostrando la continua construcción y bienestar colectivo.





Fondo de Educación

Durante el año 2025, el Fondo de Educación se consolidó como un eje estratégico para el fortalecimiento formativo y el desarrollo integral de los asociados y colaboradores, financiando múltiples actividades orientadas a la capacitación, actualización y crecimiento institucional.

De igual manera, a través del Fondo de Educación, Prosperando impulsó la generación de emprendimientos y el fortalecimiento de competencias prácticas mediante el desarrollo de talleres especializados, los cuales impactaron de manera positiva a las comunidades donde la Cooperativa tiene presencia.

Estas iniciativas estuvieron orientadas a potenciar habilidades productivas, promover la autonomía económica y fomentar el espíritu emprendedor entre los asociados y sus familias. Entre las principales actividades desarrolladas se destacan:

Tipo de programa	Valor invertido
Educación Cooperativa	22
Capacitación Técnica	45
Pildoras Cooperativas	4
Otros programas educativos - sociales - emprendimiento.	61
Total	132

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

- El taller de bisutería, desarrollado en todas las oficinas, el cual brindó herramientas técnicas y creativas para que los asistentes fortalecieran sus habilidades artísticas y productivas, facilitando la generación de ingresos complementarios y promoviendo el emprendimiento entre los asociados de la Cooperativa.
- La Charla básica de ventas digitales, orientada a fortalecer las competencias comerciales de los asociados en entornos virtuales, brindando conocimientos prácticos sobre estrategias de promoción, uso de herramientas digitales y posicionamiento en redes sociales, con el propósito de ampliar sus oportunidades de mercado y mejorar la generación de ingresos a través de canales digitales.
- Taller de jabones artesanales, desarrollado como una jornada práctica y formativa, en la cual los participantes adquirieron conocimientos básicos sobre técnicas de elaboración, manejo de insumos y presentación del producto. Esta actividad permitió fortalecer el espíritu emprendedor, promoviendo alternativas de generación de ingresos desde el hogar y el aprovechamiento de habilidades productivas.

Fondo de solidaridad

El Fondo de Solidaridad de la Cooperativa fue gestionado bajo un enfoque integral, humano y solidario, garantizando apoyo oportuno a los asociados que enfrentaron situaciones de vulnerabilidad durante la vigencia.

En el período evaluado, se destinaron recursos por un total de \$82 millones, reafirmando el compromiso institucional con la protección y el acompañamiento de la base social en momentos críticos.

Esta gestión no solo permitió atender necesidades urgentes, sino que también fortaleció el sentido de pertenencia, la confianza y el principio de ayuda mutua que caracteriza a esta gran familia solidaria.

TIPO DE AUXILIO	CANTIDAD	VALOR
Auxilio de servicios medicos	122	37
Auxilio por calamidad domestica	13	4
Auxilio por calamidad pública	4	1
Auxilio por fallecimiento	61	24
Servicios funerarios	6	16
Total General	206	82

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Fondo de bienestar

El Fondo de Bienestar Social fue administrado manteniendo los principios de eficiencia, sostenibilidad y responsabilidad, con el objetivo de garantizar la continuidad del beneficio correspondiente al pago del beneficio sobre la póliza vida aportes para los asociados, como mecanismo de protección y respaldo solidario.

De igual manera, este fondo permitió la realización del tradicional bingo de fin de año, así como el desarrollo de diversas actividades de bienestar social, fortaleciendo la integración, el sentido de pertenencia y el clima organizacional.

A continuación, se presenta el detalle de la inversión ejecutada durante la vigencia:

Finalmente, la Cooperativa continuará aunando esfuerzos para seguir fortaleciendo sus presupuestos y desarrollando estas actividades de acompañamiento, formación y apoyo solidario, con el propósito de continuar generando bienestar, crecimiento y respaldo permanente para nuestros asociados y sus familias.

ACTIVIDAD	PARTICIPANTES	VALOR
Actividad bingo asociados	2.930	118
Actividad de bienestar social	86	5
Poliza de vida aportes	16.601	229
Total General	19.617	352

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

5. Gestión Comercial y de Mercadeo

Durante la vigencia 2025, y en correspondencia con la estrategia institucional y los resultados alcanzados, la gestión comercial y de mercadeo desempeñó un papel estratégico en el fortalecimiento del vínculo con los asociados, la promoción del modelo cooperativo y el posicionamiento de los productos y servicios financieros, desarrollándose bajo principios de cercanía, confianza y vocación de servicio; a través de acciones comerciales, campañas institucionales y actividades de carácter social, la Cooperativa buscó no solo impulsar el crecimiento y la fidelización, sino también fortalecer el sentido de pertenencia y el bienestar de los

Durante la vigencia 2025, y en correspondencia con la estrategia institucional y los resultados alcanzados, la gestión comercial y de mercadeo desempeñó un papel estratégico en el fortalecimiento del vínculo con los

Campañas Comerciales con Impacto y Propósito

Durante el año 2025, la Cooperativa diseñó e implementó campañas comerciales segmentadas, orientadas a fortalecer en los asociados el sentido del ahorro con propósito y a fomentar una participación en los productos de captación. Estas estrategias se desarrollaron a partir del análisis de los diferentes perfiles de asociados, permitiendo ofrecer propuestas ajustadas a sus necesidades, capacidades y objetivos financieros.



1. CREA TU FUTURO



\$ 678.836.185
Saldos captados



854
Asociados

2. EL CDATAZOY PROSPEMERCADO



\$ 78.227.970
Saldos captados



351
Asociados



\$ 4.452.922.097
Saldos captados



354
Asociados



3. AHORRA Y ARRANCA



\$ 4.759.804.271

Saldos captados



1366

Asociados



4. TU AHORRO, TU TABLET



\$ 43.530.650

Saldos captados



107

Asociados



Las campañas promovieron en los asociados no solo el hábito del ahorro, sino también la toma de decisiones conscientes y planificadas, resaltando los beneficios de construir un respaldo económico a través de la Cooperativa. Como resultado, se logró un incremento significativo en los saldos de captación en cuentas de ahorro de **\$10.013 millones** logrando impactar a **3.032 asociados**, al tiempo que recibieron una rentabilidad competitiva, contribuyendo al crecimiento sostenido de sus recursos y al fortalecimiento de la relación de confianza con Prosperando.

Con el objetivo de contar con una base de datos actualizada y fortalecida, que garantice información de calidad, precisa, veraz y confiable, en beneficio de los procesos comerciales y del SARLAFT, se ejecutó la campaña de actualización de datos **"La Gran Jugada"**.

A través de esta estrategia integral, que combinó el uso de canales digitales y tradicionales, se incentivó la participación de los asociados, promoviendo la actualización de su información de manera ágil y sencilla.

Esta campaña permitió fortalecer la base de datos institucional, mejorar la efectividad en la comunicación y optimizar la oferta de productos y servicios de acuerdo con las necesidades reales de los asociados.

Cada acción comercial estuvo acompañada de mensajes claros, cercanos y educativos, reafirmando el compromiso de la Cooperativa con el bienestar financiero de sus asociados y con una gestión responsable que impulsa el desarrollo individual y colectivo.

Canales que Acercan Soluciones

Tal como se apreció en el informe financiero, durante el año 2025, Prosperando alcanzó una colocación total de \$36.446 miles de millones, a través de todos sus canales de venta, gestionando 7.776 solicitudes de crédito. Este resultado fue posible gracias a la participación de los diferentes segmentos y al fortalecimiento de cada canal, los cuales operaron de manera especializada para acercar soluciones financieras oportunas a los asociados.

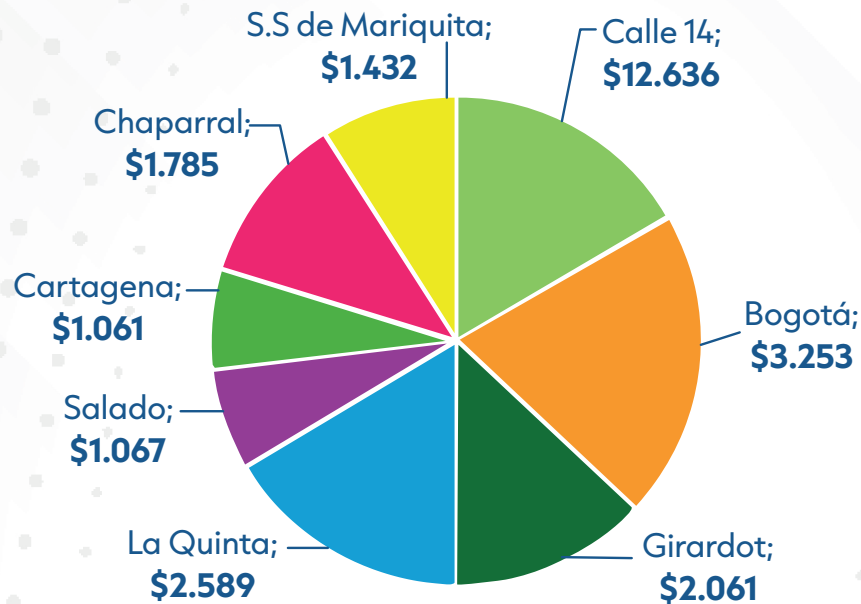
A continuación, se aprecia la participación en el desempeño de cada una de las oficinas de atención al público en los canales comerciales:



Canal Oficinas

Como pudo verse ya, la participación del canal de Oficinas representa la mayor colocación respecto a los demás canales con un 44% de participación; dentro de este canal, la oficina con más alta contribución respecto al total de colocación alcanzado fue Bogotá con el 20%, seguido de La Quinta con un 16%.

Participación Oficinas en Colocación del Canal (OFICINA)

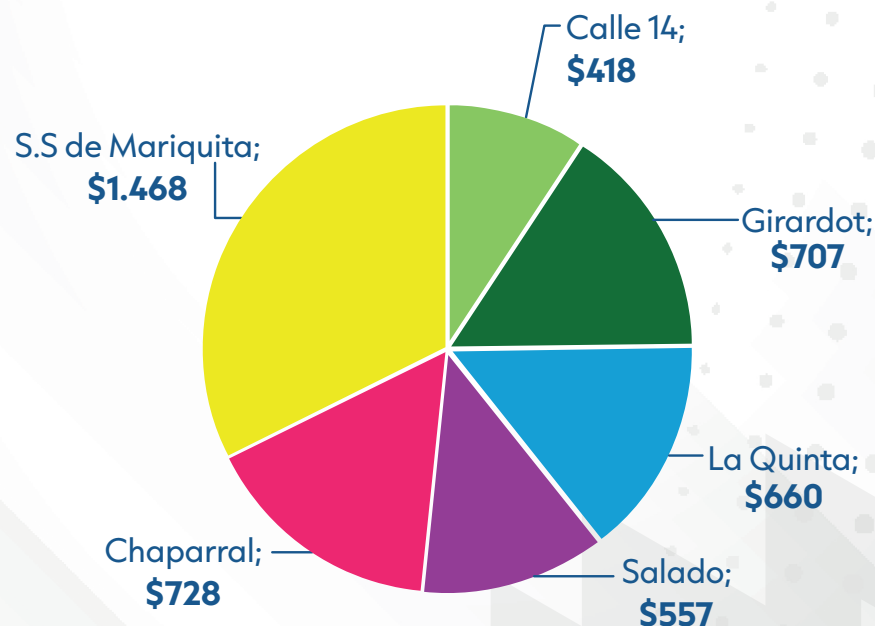


Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Canal Microcrédito / Productivo

En el transcurso del año el canal de Microcrédito presentó un buen comportamiento participando con el 12% de la colocación total, apoyado en la gestión comercial y la apertura de nuevas zonas, lo que brindó oportunidades de crecimiento que serán objeto de profundización en la vigencia 2026.

Colocación por Oficina en el Canal Microcrédito / Productivo

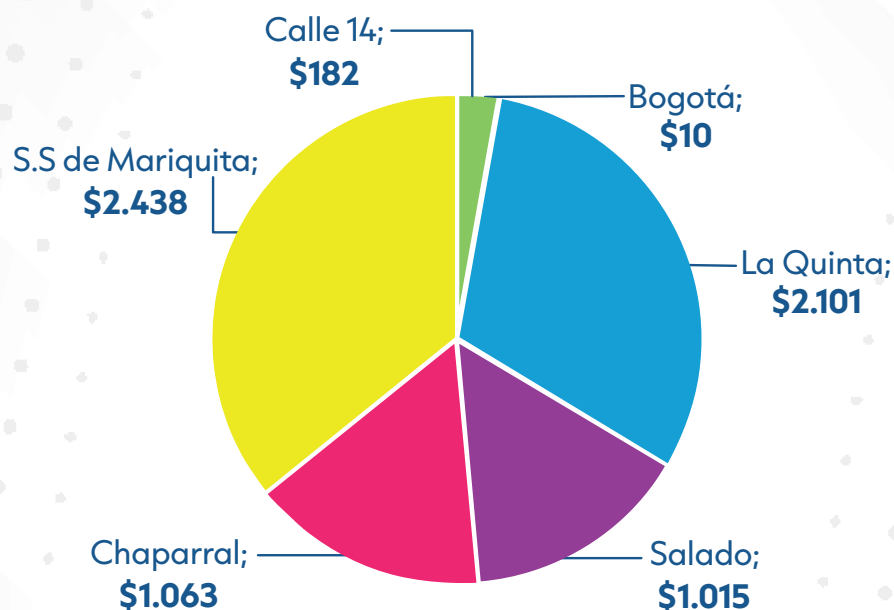


Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Canal Convenios Digital

El canal de Convenios Digital que será ampliado en párrafos más adelante alcanzó una colocación total de \$6.811 millones teniendo una participación del 19% durante el año 2025. Esta importante gestión se logró gracias al nuevo producto "Lo Quiero", a través de convenios con establecimientos comerciales aliados, alcanzando una excelente acogida entre los asociados y consumidores en general; en este canal se destaca la oficina de S.S. de Mariquita con su importante gestión, la cual representó el 36% del total de las colocaciones, consolidándose como la principal aliada en la estrategia de convenios.

Colocación por Oficina en el Canal Convenios Digitales



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Más allá del desempeño de los diferentes canales de atención y venta, durante el año 2025 la Cooperativa Prosperando orientó su gestión comercial a una estructuración estratégica de su portafolio de productos y servicios, alineada con las necesidades reales de los asociados, el impacto social esperado y la sostenibilidad financiera de la entidad. La oferta fue gestionada de manera segmentada, permitiendo atender de forma diferenciada a los distintos perfiles de asociados, desde el ahorro y la captación con propósito, hasta soluciones de crédito diseñadas para acompañar proyectos personales, familiares y productivos.

Esta gestión integral del portafolio permitió no solo dinamizar la colocación y fortalecer la captación, sino también promover el uso responsable de los servicios financieros, el acceso a alternativas digitales y la inclusión de nuevos segmentos, especialmente a través de productos como el crédito digital y Lo Quiero. De esta manera, la Cooperativa equilibró el crecimiento financiero con su vocación social, fortaleciendo la relación con los asociados, ampliando el alcance de sus servicios y asegurando una oferta sostenible, pertinente y coherente con los principios del modelo cooperativo.

Canal Convenios Tradicionales

En cuanto a la colocación del canal de Convenios Tradicionales, se encuentra altamente concentrada en las oficinas Bogotá con el 24% y Calle 14 con el 22% por la composición de segmentos de su base social, representando entre las dos un 46% de la colocación del canal. En términos de volumen, el canal por oficinas

presentó un ticket promedio alto, lo que indica el uso del canal para operaciones de mayor valor, el segmento de los pensionados correspondió al de mayor valor en operaciones y monto.

Alianzas que Generan Valor / Crédito Digital LO QUIERO:

Lo Quiero es una línea de crédito digital dirigido para los comercios aliados que permite a sus clientes y/o usuarios acceder a la compra de manera sencilla, sin necesidad de trámites largos, gestionando el crédito de manera rápida. Esta modalidad de crédito busca financiar los artículos o servicios que los establecimientos con convenio brindan a través de un sistema seguro, accesible y fácil que les permite satisfacer las necesidades de sus clientes.

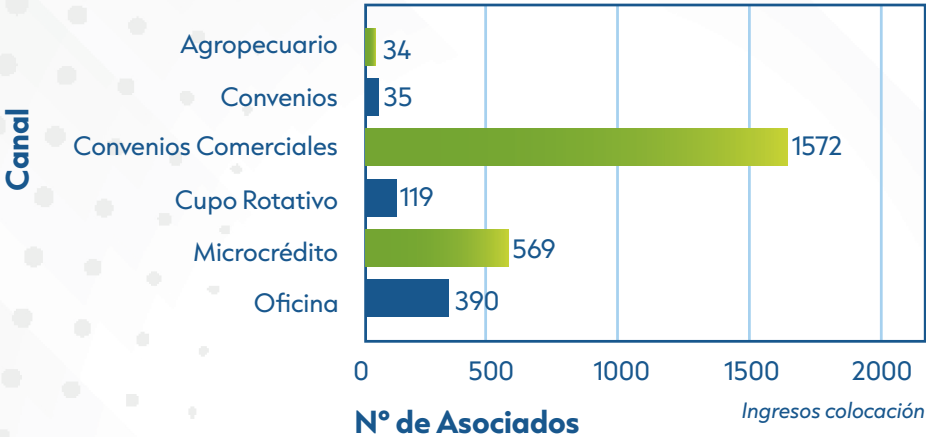
El crédito digital LO QUIERO, lanzado en 2025, presentó un desempeño destacado impulsado por la adopción digital y el comportamiento transaccional de los usuarios, evidenciando un crecimiento acelerado durante el año, pasó de \$65,7 millones en enero 2025 (16 operaciones), a un saldo de \$993,5 millones en septiembre (213 operaciones), con un acumulado con un total anual de \$6.812 millones en 1.468 operaciones. Este comportamiento refleja una curva ascendente en volumen y en número de colocaciones, especialmente desde el segundo trimestre donde se estabilizaron meses por encima de los \$550 millones, con una media operativa entre 140 y 224 operaciones mensuales y un ticket promedio anual cercano a \$4,6 millones. En términos estratégicos, LO QUIERO se configuró como un producto de alta frecuencia y penetración digital, con crecimiento trimestral positivo, permitiendo ampliar un alcance urbano, atraer segmentos jóvenes y dinamizar la participación digital del portafolio, consolidando el canal digital como un motor de escalabilidad y crecimiento de asociados, con un amplio potencial rentable para la entidad.

Actualización de la Base Social

Durante el año 2025, la Cooperativa evidenció un crecimiento sostenido en su base social, resultado de las estrategias comerciales, de fidelización y de fortalecimiento de canales implementadas a lo largo del año con un total de 3.399 nuevos asociados, logrando un crecimiento de \$161 millones en Aportes Sociales. Estas vinculaciones se concentraron principalmente en los segmentos Empleado, Independiente y Pensionado, los cuales presentaron una participación significativa tanto en número de afiliaciones como en saldos, reflejando una mejora en la calidad y el compromiso de los asociados con la Cooperativa.

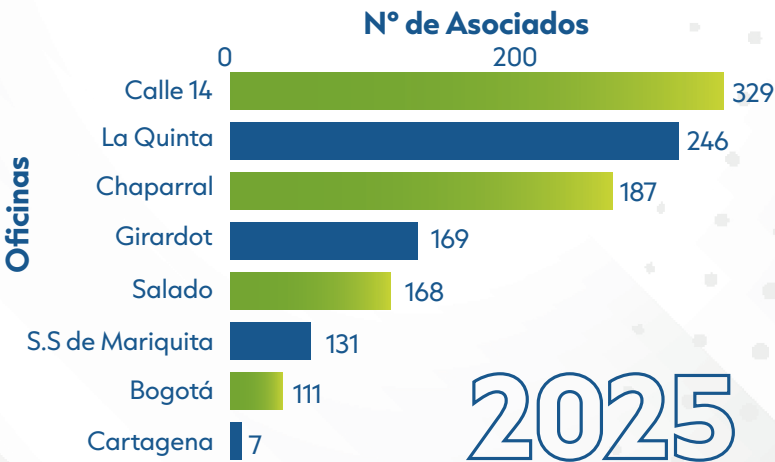


En este comportamiento se destaca el canal de convenios digitales, el cual se consolidó como el principal impulsor en los ingresos de nuevos asociados durante la vigencia con 1.572 asociados. Gracias al respaldo de los convenios aliados y a la agilidad de los procesos digitales de crédito, este canal permitió ampliar la cobertura, facilitar el acceso a soluciones financieras y atraer asociados con perfiles favorables y alto potencial de vinculación a otros productos, fortaleciendo así la sostenibilidad del crecimiento.



La base social de la Cooperativa ha crecido significativamente y se sigue manteniendo más sólida y participativa, con mayores niveles de permanencia y profundización en productos de ahorro, crédito y aportes sociales. Esto refleja el impacto positivo de las estrategias de acompañamiento, comunicación y actividades sociales desarrolladas durante el año, orientadas a fortalecer el sentido de pertenencia y la fidelización.

Así mismo, durante el año 2025 se registraron 1.348 retiros de asociados, que corresponden al comportamiento natural y dinámico de la base social de la cooperativa. De este total, las principales causas estuvieron asociadas a necesidades de liquidez de los asociados y a procesos de exclusión por mora, lo que evidencia la importancia de continuar fortaleciendo las estrategias de acompañamiento y educación financiera. Adicionalmente, se presentaron retiros en menor escala derivados de procesos de depuración de la base social, cambio de ciudad, y retiros por cruce de cuentas, los cuales reflejan una gestión orientada a la actualización de la información y a la optimización del relacionamiento con los asociados.



2025

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboraci3n propia.

En conjunto, los resultados del a3o reflejan que la Cooperativa no solo logr3 crecer en n3mero de asociados, sino tambi3n fortalecer la calidad de su base social, gestionar de manera responsable la movilidad de asociados y consolidar procesos de fidelizaci3n y profundizaci3n que impactan positivamente el crecimiento sostenible y el bienestar colectivo.

Acciones Sociales que Unen y Transforman

Bingo Prosperando: Tradici3n, Integraci3n y Beneficios

Como es tradici3n en la Cooperativa, durante el mes de diciembre de 2025 se llev3 a cabo el "Bingo Prosperando" en todas las oficinas y zona Caribe (Cartagena, Santa Marta y Valledupar), consolid3ndose una vez m3s como uno de los espacios de integraci3n social m3s representativos para nuestros asociados. Esta actividad se convirti3 en un escenario de encuentro, celebraci3n y reconocimiento, donde se fortalecieron los lazos comunitarios y el sentido de pertenencia que caracteriza a la familia Prosperando, en el marco de las actividades registradas en el Fondo de Bienestar.

Durante las diferentes jornadas, los asociados participaron en actividades recreativas, sorteos de bingos con premios espectaculares, din3micas de integraci3n y la entrega de muchas anchetas, generando momentos de alegr3a y cercan3a en un ambiente solidario y familiar. La asistencia de m3s de 2.930 asociados evidenci3 la alta participaci3n y el impacto positivo de esta iniciativa, que va m3s all3 de lo recreativo y contribuye al bienestar emocional, social y comunitario de quienes hacen parte de la Cooperativa.

El Bingo Prosperando 2025 tambi3n represent3 una oportunidad para cerrar el a3o agradeciendo la confianza y fidelidad de los asociados, promoviendo valores como la solidaridad, la cooperaci3n y el compartir. A trav3s de este tipo de espacios, la Cooperativa reafirma su compromiso con la construcci3n de comunidad, el acompa3amiento permanente y la generaci3n de experiencias significativas que fortalecen la prosperidad colectiva.



Redes que Informan, Conectan y Fidelizan

En un contexto donde los canales digitales continúan consolidándose como un eje fundamental para la comunicación institucional, durante el año 2025 la Cooperativa fortaleció de manera estratégica su presencia en redes sociales, reafirmando su compromiso con una comunicación cercana, oportuna y transparente con los asociados y la comunidad en general.

A lo largo del año, la gestión de redes sociales evidenció un crecimiento sostenido en alcance, interacción y participación, resultado de una estrategia enfocada en la creación de contenidos claros, auténticos y alineados con los valores del modelo cooperativo. Se priorizó informar, acompañar y generar confianza, promoviendo una relación más cercana con los asociados y dando visibilidad a sus experiencias, logros y necesidades.

La estrategia digital de Prosperando en 2025 estuvo orientada a fortalecer el vínculo con los asociados mediante la difusión constante de campañas comerciales, beneficios, productos y servicios, así como información institucional relevante. De manera complementaria, se reforzaron las acciones de comunicación preventiva y educativa frente a los riesgos digitales y de seguridad financiera, contribuyendo a la protección de la información y los recursos de los asociados.



Se priorizaron contenidos orientados a recordar la importancia de mantener los datos actualizados, estar al día con los aportes sociales y conocer los beneficios de pertenecer a una cooperativa que promueve el ahorro y respalda los proyectos de sus asociados.

Así mismo, se consolidó la generación de contenidos de educación financiera como un pilar fundamental de la comunicación, brindando herramientas prácticas que fomentan el ahorro responsable, la inversión consciente y una adecuada gestión de las finanzas personales. Estas acciones permitieron posicionar a Prosperando no solo como una cooperativa con actividad financiera, sino como un aliado solidario estratégico en el bienestar económico y social de sus asociados.



Estrategia comunicacional: Nuevo sistemas de pagos inmediatos Bre-B

En Prosperando se avanzó al ritmo de la transformación digital, es por eso que se sumó a la nueva iniciativa del Banco de la República: un sistema de pagos inmediatos que impulsa la inclusión financiera y fortalece la interoperabilidad entre bancos y cooperativas, brindando a los asociados la posibilidad de realizar transacciones de manera fácil, rápida y segura.



En articulación con la Red Coopcentral, se implementaron diversos recursos de comunicación para fortalecer la presencia en redes sociales, a través de publicaciones y videos educativos y promocionales que explican el funcionamiento y los beneficios de estos servicios digitales. De esta manera, se facilitó la adaptación y el uso por parte de los asociados, acompañándolos de forma cercana y oportuna en el proceso de inscripción de llaves, para que aprovechen al máximo las nuevas alternativas de pagos inmediatos.

Crecimiento en Plataformas Digitales:

La constante comunicación en redes sociales continúa siendo un factor clave para informar de manera oportuna a los asociados sobre las campañas que fortalecen los productos, servicios y la gestión integral de la Cooperativa. En este contexto, la gestión de redes sociales se consolidó como un canal estratégico para la

difusión institucional y el fortalecimiento del vínculo con la comunidad. A partir del análisis estadístico de las gráficas, se evidencian las tendencias de crecimiento y el comportamiento de la audiencia, permitiendo evaluar el impacto de las acciones desarrolladas y el alcance logrado a lo largo del período analizado.

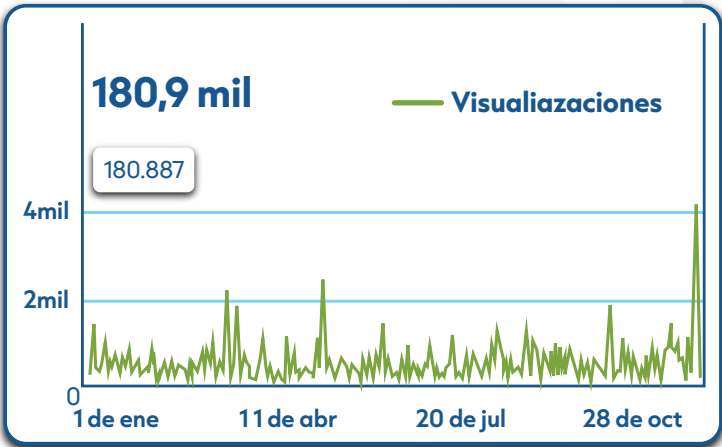
RED SOCIAL	SEGUIDORES 2024	SEGUIDORES 2025	VARIACIÓN	ALCANCE	INTERACCIONES
Facebook	5.324	5.555	4,30%	180.887	7.168
Instagram	489	834	70,60%	90.600	1.669
Tik Tok	5.477	6.855	25,20%	360.000	3.200

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Alcance de Facebook 2025:

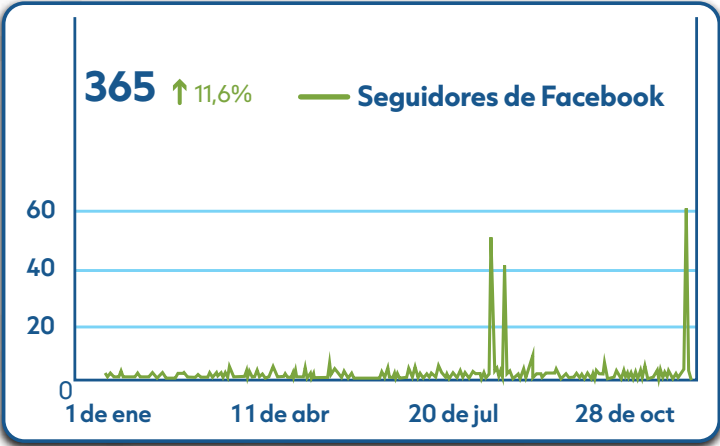
El comportamiento reflejado en el gráfico evidencia un desempeño positivo de Facebook durante el año 2025, con un alcance total de 180.887 visualizaciones, logradas en su totalidad de manera orgánica. A lo largo del año se observa una actividad constante, acompañada de momentos de alta interacción y contenidos de mayor alcance.

Este resultado confirma la efectividad de la constancia comunicativa y la relevancia de los mensajes compartidos, fortaleciendo la visibilidad de la cooperativa y el vínculo con los asociados.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

El comportamiento de crecimiento de seguidores en Facebook durante el año refleja una evolución positiva y sostenida, con un incremento de 365 nuevos seguidores, equivalente a un crecimiento del 11,6%. A lo largo del período se presentan repuntes notables que responden a contenidos de alto interés y a campañas que fortalecieron la visibilidad de la cooperativa. El año cerró con un total de 5.555 seguidores, fortaleciendo una comunidad digital en constante crecimiento y motivando a más asociados a sumarse, interactuar y ser parte activa de los canales digitales de la Cooperativa.



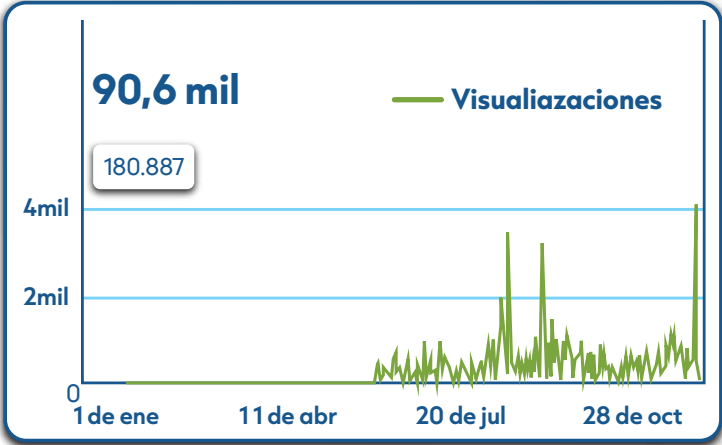
Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Alcance en Instagram 2025:

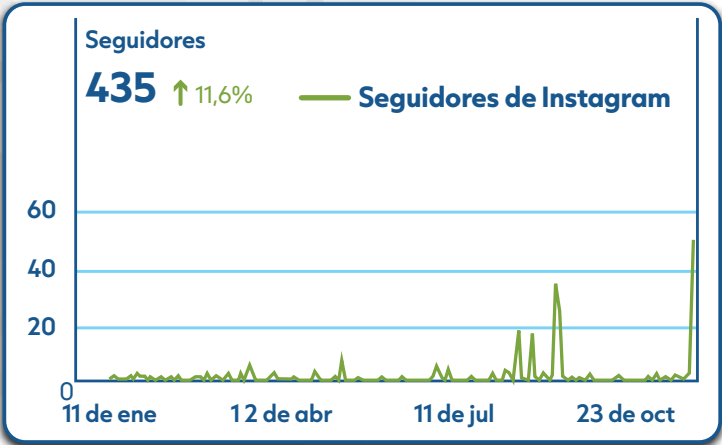
El comportamiento de Instagram durante el período analizado evidencia una evolución positiva, con un total de 90,6 mil visualizaciones. A partir del segundo semestre del año se observa un incremento sostenido en la

actividad, acompañado de periodos de mayor interacción e interés de la audiencia.

Este comportamiento confirma el fortalecimiento de la presencia de la cooperativa en esta red social y la efectividad de una estrategia basada en la constancia, el contenido visual y la cercanía con la comunidad.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

El crecimiento de seguidores en Instagram durante el año presentó un comportamiento positivo y constante, con un aumento de 435 nuevos seguidores, reflejando el interés de la comunidad por los contenidos compartidos en esta red social.

Este resultado permitió cerrar el año con un total de **834 seguidores**, aumentando la presencia de la cooperativa en Instagram y fortaleciendo una comunidad digital que continúa creciendo y vinculando a más asociados a los canales de comunicación institucional.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Alcance de TikTok 2025:

Durante el año, la cuenta de TikTok mostró un alcance sostenido y estable. Se registraron 360 mil visualizaciones de video y 29 mil visitas al perfil, lo que evidencia un interés constante por el contenido. La

interacción fue positiva, con 3,2 mil “me gusta”, 1,000 comentarios y 636 veces compartido, reflejando una comunidad activa. A lo largo del año se observaron aumentos y descensos normales, pero con un comportamiento general regular y consistente.

Estrategia Comunidad de WhatsApp:

Durante el año se fortaleció la activación de la comunidad de WhatsApp, consolidándolo como un canal cercano y eficiente para brindar información de primera mano a los asociados.

Este espacio permitió mantenerlos más conectados con las novedades de la Cooperativa y facilitó el acceso a contenidos de interés, especialmente para quienes utilizan WhatsApp como su principal medio de comunicación.

Adicionalmente, gracias a la gestión realizada en las oficinas, se implementaron códigos QR que permiten al asociado vincularse de manera fácil, rápida y segura a la comunidad, contando siempre con el acompañamiento y disposición del equipo Prosperando.



+ de 470
Asociados pertenecen a la
Comunidad de WhatsApp

Página Web:



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

A lo largo del año, el tráfico en la página web de Prosperando evidenció un comportamiento concentrado hacia el último trimestre, alcanzando 3,3 mil usuarios activos y cerca de 39 mil eventos, lo que refleja un aumento significativo en la interacción digital. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por el interés en contenidos clave, destacándose la página de Convenios, que presentó un incremento del 44,4%, seguida por Crédito Digital con un aumento del 39,3%, y la página de Oficinas con un 22,2%.

Estos resultados confirman una mayor preferencia de los asociados por los canales digitales para informarse y gestionar sus servicios, fortaleciendo la confianza en las soluciones virtuales que ofrece la Cooperativa y reafirmando su avance hacia una atención más accesible, eficiente y alineada con las necesidades actuales.

Convenios - Coopera...	99	↑ 41,4%
Crédito Digital - Co...	85	↑ 39,3%
Oficinas Cooperativ...	77	↑ 22,2%

6. Gestión Administrativa, de Planeación y Desarrollo

El entorno económico, social y tecnológico ha cambiado de forma importante. Para mantener la solidez y asegurar que la Cooperativa continúe ofreciendo bienestar a la comunidad, el Plan Estratégico 2025–2027 define el camino que orientará las decisiones futuras. Este plan permite avanzar hacia un modelo más moderno, digital, cercano y seguro para las personas asociadas.

El Plan Estratégico 2025–2027 establece el rumbo para que la Cooperativa fortalezca su solidez en un entorno económico, social y tecnológico cambiante, articulando un diagnóstico integral basado en PESTEL, CANVAS y FODA que evidencia oportunidades en digitalización y fortalecimiento solidario, riesgos por competencia tecnológica y coyuntura económica, así como capacidades internas y brechas que requieren atención. Con estos insumos, se actualizaron los ejes orientadores —misión, visión, propuesta de valor y valores— y se definió un mapa estratégico que integra perspectivas financieras, de asociados, procesos internos, crecimiento y riesgos. A partir de este marco, se establecieron objetivos orientados a mejorar la sostenibilidad financiera, fortalecer la experiencia del asociado, modernizar procesos y tecnología, desarrollar talento y consolidar la gestión de riesgos. Este direccionamiento se materializa en el Plan Operativo Anual 2025, compuesto por doce proyectos clave que impulsan la gestión de cartera, la recuperación financiera, la innovación en productos, el fortalecimiento social, la modernización tecnológica, el desarrollo del talento humano y la gestión integral de riesgos.

Seguimiento del Plan Estratégico – Corte diciembre 2025

Una vez definidas estas orientaciones estratégicas, la vigencia 2025 se concentró en poner en marcha los proyectos y acciones establecidos. Para ello, se implementaron mecanismos de seguimiento que permiten evaluar el avance de cada perspectiva y medir el impacto de las decisiones adoptadas. Este proceso de monitoreo trimestral permitió identificar logros, oportunidades de mejora y tendencias relevantes, asegurando que la ejecución mantuviera coherencia con los objetivos estratégicos.

En este contexto, los resultados presentados a continuación corresponden al seguimiento realizado a diciembre de 2025, que evidencia avances significativos en eficiencia estratégica y operativa, fortalecimiento del servicio al asociado y consolidación del sistema de riesgos. Al mismo tiempo, el análisis permite reconocer retos vigentes en sostenibilidad financiera, crecimiento del activo productivo y estabilidad del talento humano, elementos que serán determinantes para los siguientes ciclos de gestión.

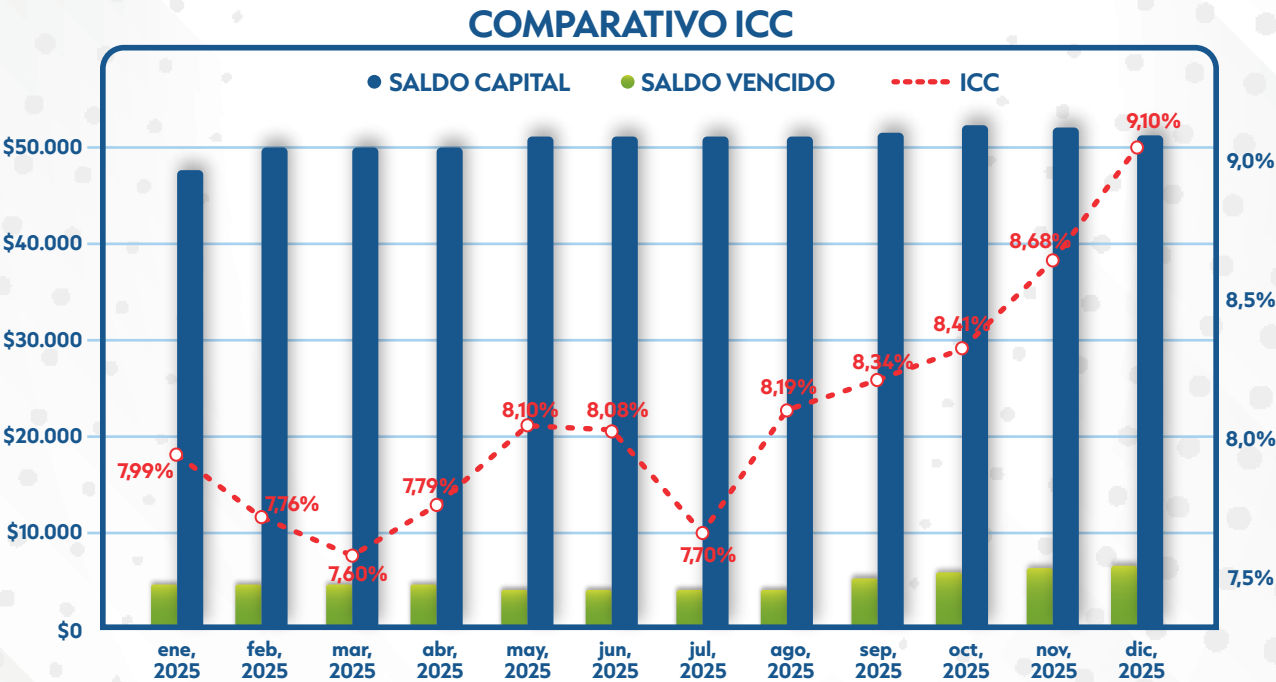
La presentación de estos resultados busca ofrecer una visión clara y comprensible del desempeño institucional, mostrando cómo la ejecución del Plan Estratégico se traduce en mejoras reales en servicio, seguridad, innovación y bienestar colectivo. De esta manera, se fortalece la confianza en la gestión y se garantiza la transparencia como principio fundamental del modelo cooperativo.

1. Desempeño Financiero: estabilidad con retos en crecimiento y rentabilidad

La revisión financiera evidencia una recuperación progresiva, pero aún con presiones estructurales:

- La suficiencia del margen financiero alcanzó 100,78%, un avance importante, aunque inferior al umbral estratégico de 115%.
- La calidad de cartera mantuvo un resultado favorable (9,10% vs meta 9,31%).
- El crecimiento del activo productivo llegó a 10,79%, impulsado por consumo, aunque con rezagos en microcrédito.
- El margen operacional mejoró hasta -1,05%, superando ampliamente la meta.
- La rentabilidad (ROA y ROE) cerró positiva, pero aún en niveles bajos.
- El costo de fondeo se mantuvo presionado por la mayor demanda de CDAT.

En conjunto, los resultados financieros muestran una operación más eficiente, aunque con necesidad de continuar fortaleciendo ingresos, diversificación de fondeo y crecimiento crediticio responsable.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

2. Experiencia del Asociado: resultados sobresalientes

La perspectiva del asociado constituye uno de los avances más destacados del año:

- Satisfacción: 90,95%, reflejando una experiencia positiva en el servicio.

- Retención: 109,91%, evidenciando una expansión neta de la base social.
- Recomendación (NPS): 99,96%, uno de los niveles más altos del sector.
- Penetración de mercado: 130%, impulsada por productos de acceso ágil como la línea "Lo Quiero".
- Alcance digital: crecimiento de 922,97% gracias al fortalecimiento del contenido educativo y transmisiones en vivo.
- Impacto social: 122,40%, consolidando actividades institucionales y fondos sociales.

Estos resultados demuestran una relación sólida con las personas asociadas, con mayor cercanía, digitalización y presencia territorial.

3. Transformación de Procesos: *eficiencia y modernización tecnológica*

La Cooperativa avanzó de manera significativa en su objetivo de fortalecer procesos internos:

- Eficiencia tecnológica: cumplimiento del 101%, gracias a automatización mediante robots de software, digitalización documental y ahorro en costos operativos.
- Eficiencia de cartera: cumplimiento del 100%, apalancado en mayor colocación sin ampliar la planta de personal.
- Gobernanza de datos: avance del 124%, con estandarización, validación y tableros analíticos para mejorar decisiones.
- La modernización de procesos genera una operación más ágil, segura y eficiente.

4. Talento Humano: *fortalecimiento de capacidades con retos en estabilidad del equipo*

La perspectiva de crecimiento y aprendizaje evidencia avances relevantes, aunque con retos importantes:

- Rotación: 36,5%, por encima de la meta, influida por vacantes no reemplazadas y movilidad en cargos comerciales.
- eNPS: 51,67%, con señales de mejora, aunque refleja expectativas crecientes del personal.
- Formación: ejecución del 87,5% con énfasis en innovación, IA, riesgos, cumplimiento, liderazgo y fortalecimiento técnico.

Los avances en capacitación robustecen las capacidades institucionales; se requiere continuar fortaleciendo la estabilidad laboral, comunicación interna, gobernanza y cultura organizacional.

5. Gestión de Riesgos: *sistema sólido con señales de presión en crédito y operación*

La gestión del riesgo continúa consolidándose como eje transversal:

- El Índice de Riesgo Compuesto (IRC) cerró en 82,08%, Estas variaciones reflejan un incremento natural en la actividad comercial y operativa hacia el cierre de la vigencia. La mayor colocación de cartera, el

aumento de transacciones y el ajuste de las metodologías de medición generaron presiones momentáneas sobre el indicador. El seguimiento continuo permitió orientar decisiones correctivas y fortalecer los mecanismos de evaluación y control.

- **Crédito:** El ICC cerró en 9,10 %, ubicándose por debajo de la meta establecida para 2025 (9,31 %). Este resultado se explica por el efecto de maduración de los nuevos créditos colocados y el comportamiento favorable de las cosechas, lo cual contribuyó a contener el nivel de deterioro frente al objetivo proyectado.
- **Liquidez:** El Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) se mantuvo durante la mayor parte de la vigencia 2025 por encima de la meta establecida del 245 %, No obstante, al cierre del mes de diciembre cerró en 228%, ubicándose por debajo del nivel objetivo, situación que fue identificada oportunamente en el marco del seguimiento permanente del SARL y analizada por la Administración, considerando factores coyunturales propios del cierre de año y la dinámica de la liquidez.
- **Operativo:** 254 eventos, asociados al aumento de operaciones productivas y una mayor cultura de reporte.
- **Mercado:** alta volatilidad en el VER, ligada a portafolio del Fondo de Liquidez.

La Cooperativa cuenta con herramientas sólidas de monitoreo y control, aunque será necesario fortalecer mitigaciones, documentación y educación interna en riesgos.

En conclusión, el seguimiento al Plan Estratégico con corte a diciembre de 2025 evidencia que la Cooperativa avanza de manera sostenida hacia un modelo más eficiente, digital y centrado en las personas asociadas. Los resultados muestran mejoras relevantes en servicio, modernización de procesos, gestión del riesgo y fortalecimiento social, al tiempo que se identifican retos en sostenibilidad financiera, crecimiento del activo productivo y estabilidad del talento humano, elementos clave para el siguiente ciclo estratégico. En conjunto, el desempeño analizado confirma una transformación positiva que consolida bases sólidas para continuar fortaleciendo la operación, la innovación y la protección del ahorro, reafirmando el compromiso institucional con un modelo solidario moderno, seguro y orientado al bienestar colectivo.

Nuevos Proyectos Estratégicos para la Modernización del Modelo Operativo

Como parte del proceso de modernización institucional y adaptación a las nuevas dinámicas del mercado financiero, se han identificado iniciativas estratégicas orientadas a fortalecer la eficiencia operativa, ampliar las capacidades digitales y mejorar el acceso al crédito para las personas asociadas. Estas acciones responden a los retos detectados en la vigencia 2025 y se articulan con la estrategia de crecimiento, innovación y sostenibilidad tecnológica de la Cooperativa.

Los proyectos descritos a continuación constituyen líneas de trabajo prioritarias para los próximos ciclos de implementación y fueron identificados como necesarios para asegurar la competitividad, la inclusión financiera y el fortalecimiento del servicio.

1. Reingeniería del proceso de otorgamiento de créditos productivos

El otorgamiento de créditos productivos representa un componente clave para impulsar la actividad económica de pequeños empresarios, independientes y microemprendimientos. Sin embargo, el proceso actual presenta oportunidades de mejora en tiempos de respuesta, trazabilidad, análisis de riesgo y experiencia del solicitante. Por ello, se propone una reingeniería integral del proceso, orientada a simplificar etapas, reducir fricciones y aumentar la eficiencia operativa.

Esta iniciativa busca elevar la colocación eficiente, disminuir cargas administrativas y mejorar la experiencia de las personas asociadas del sector productivo.

2. Fortalecimiento de los canales de obtención de leads, venta y desembolso digital

El crecimiento sostenible requiere aumentar la capacidad de atraer nuevos asociados, generar oportunidades comerciales y acelerar los tiempos de aprobación. Para ello, se plantea un fortalecimiento integral de los canales digitales que soporte todo el ciclo comercial de manera continua y eficiente.

Este fortalecimiento permitirá expandir la cobertura, mejorar la experiencia del asociado y reducir costos operativos asociados a procesos presenciales.

3. Inclusión de Finanzas Abiertas para ampliar la inclusión financiera

Como se explicó en la sección de Innovación las finanzas abiertas permiten usar datos alternativos para evaluar a personas sin historial crediticio tradicional. Esto constituye una oportunidad estratégica para ampliar la base social y mejorar el acceso al crédito.

El proyecto se ejecutará en etapas, priorizando pilotos controlados y asegurando cumplimiento normativo y protección de datos personales.

4. Proyectos de transformación digital para fortalecer la operación

En línea con las necesidades identificadas en 2025, se han estructurado iniciativas transversales que permitirán elevar la eficiencia institucional y fortalecer la capacidad tecnológica.

Proyectos propuestos

4.1 Automatización de procesos operativos

4.2 Ecosistema digital integrado

4.3 Gobierno de datos y calidad de información

4.4 Seguridad digital ampliada

Innovación:

La innovación se ha convertido en un elemento indispensable para la evolución del sector cooperativo, especialmente en un entorno donde los hábitos de consumo, las tecnologías emergentes y las nuevas regulaciones redefinen la manera en que las personas se relacionan con los servicios financieros. Frente a estos cambios, la capacidad de adoptar modelos más abiertos, flexibles y basados en el uso responsable de datos se ha vuelto clave para mejorar la inclusión, fortalecer la competitividad y ampliar las oportunidades de acceso al crédito para poblaciones tradicionalmente excluidas.

En este contexto, las Finanzas Abiertas surgen como una de las transformaciones más relevantes del sistema financiero moderno. Su desarrollo permite que distintos actores autorizados puedan intercambiar información mediante plataformas seguras, generando productos más oportunos, servicios más personalizados y evaluaciones de riesgo más justas. Esta transición marca un cambio de enfoque: de modelos centrados únicamente en historial crediticio tradicional hacia esquemas que integran información alternativa y validada, ampliando la posibilidad de participar en la vida financiera formal.

Bajo este panorama, la Cooperativa ha iniciado un proceso de preparación estratégica para adoptar estos nuevos modelos, entendiendo que la innovación no solo involucra tecnología, sino también confianza, gobernanza de datos y decisiones orientadas al bienestar de las personas asociadas. A partir de este punto, se presentan los avances logrados durante 2025 en materia de Finanzas Abiertas y las acciones que fortalecen la capacidad institucional para enfrentar los retos de un entorno financiero cada vez más digital, competitivo e interconectado.

Finanzas Abiertas: un modelo para ampliar la inclusión y la competitividad

Las finanzas abiertas (Open Finance) son un modelo que permite a las entidades financieras acceder y compartir información de los consumidores financieros, previa autorización, para ofrecer productos y servicios más personalizados y competitivos.

Este esquema se apoya en el uso de datos abiertos y alternativos, como patrones de consumo, estabilidad en pagos de servicios públicos o de telecomunicaciones y estimadores de ingresos, complementando el historial crediticio tradicional.

La adopción de este modelo responde a dos necesidades estratégicas:

- 1. Ampliar la inclusión financiera:** Un alto porcentaje de la población carece de historial crediticio, lo que limita su acceso a productos financieros formales. Las finanzas abiertas permiten evaluar a estos perfiles mediante datos complementarios, reduciendo la exclusión.
- 2. Fortalecer la competitividad del sector cooperativo:** La regulación nacional avanza hacia esquemas que promueven transparencia e interoperabilidad. Adaptarse a este entorno es clave para mantener relevancia frente a actores digitales y grandes entidades.

Este enfoque no solo implica tecnología, sino también confianza y gobernanza, pues requiere procesos claros de consentimiento informado y mecanismos seguros para el manejo de datos. En otras palabras, las finanzas abiertas son una herramienta para transformar la relación con el asociado, pasando de un modelo restrictivo a uno incluyente y responsable.

Con el propósito de prepararse adecuadamente para este nuevo entorno y fortalecer las capacidades internas necesarias para adoptar el modelo de Finanzas Abiertas, la Cooperativa avanzó durante 2025 en iniciativas estratégicas orientadas a comprender, probar y estructurar la futura puesta en marcha de este enfoque. Este proceso incluyó la participación en programas especializados, el fortalecimiento de equipos internos y el desarrollo de competencias en áreas clave como innovación, riesgos, tecnología y analítica. Lo anterior permite dar paso al siguiente apartado, donde se detallan las acciones realizadas durante el año para enfrentar los retos emergentes asociados a este modelo.

Durante 2025, la Cooperativa mediante convocatoria a nivel nacional logró un cupo junto cuatro entidades más para la participación en el Programa de Aceleración de Finanzas Abiertas: Open Data para la Inclusión Financiera, liderado por IFC y Banca de las Oportunidades. Este programa tuvo como objetivo acelerar las capacidades de las entidades financieras en el consumo de datos alternativos para fortalecer la originación de crédito, mediante una metodología integral que incluyó:

- Autodiagnóstico de capacidades Open APIs y entrevistas para definir brechas.
- Capacitación en modelos de negocio basados en APIs, gobernanza y marco regulatorio.
- Diseño de estrategia de Open Finance con hoja de ruta accionable.
- Piloto de evaluación de riesgo crediticio con datos alternativos y uso de APIs.

La Cooperativa conformó un equipo multidisciplinario con líderes de áreas clave: innovación, riesgos, tecnología, analítica de datos y crédito, asegurando una visión integral para la implementación del modelo.

Hechos y Avances Principales en 2025

- Definición del rol en el ecosistema de finanzas abiertas: Prosperando se consolidó como consumidor de datos abiertos y proveedor de crédito embebido para comercios aliados con su producto "Lo Quiero".
- Diagnóstico inicial: Se identificó una madurez baja en capacidades tecnológicas y regulatorias, lo que llevó a priorizar acciones graduales.
- Piloto implementado: Se desarrolló un esquema de crédito embebido en puntos de venta, utilizando datos alternativos como IBC para estimar ingresos.
- Gestión del consentimiento informado: Se diseñaron procesos claros y reutilizables para garantizar transparencia en el uso de datos personales.

- Alianzas estratégicas: Comercios aliados actuaron como canales de venta, permitiendo ofrecer financiación inmediata en el punto de venta.
- Resultados Clave esperados para la nueva vigencia.

El piloto permitió validar hipótesis sobre inclusión y calidad de cartera:

- Inclusión financiera: El uso de datos alternativos pretende incrementar la aprobación de créditos en perfiles tradicionalmente excluidos en un 15%.
- Gestión de riesgos: La incorporación de variables adicionales espera mejorar la clasificación de clientes y reducir riesgos.
- Competitividad comercial: Comercios aliados lograrán cerrar ventas que antes se perdían por falta de liquidez del cliente.

Acciones Futuras

La Cooperativa debe consolidar la capa tecnológica: para ello durante el 2026 desarrollará proyectos tendientes a Implementar una plataforma robusta de APIs y estándares de seguridad que permitan el consumo seguro de datos, así mismo iniciará un proceso de fortalecimiento de la gobernanza Integrando las finanzas abiertas en comités y matrices de riesgo.

Otro de los objetivos estratégicos es ampliar el uso de datos alternativos: Incorporar nuevas variables en motores de decisión y evaluar su impacto en inclusión y calidad de cartera para escalar un modelo de crédito incorporado o embebido y expandir alianzas con comercios y sectores productivos.

Transformación Digital y Atención al asociado

La transformación digital se ha convertido en un eje estratégico para mejorar la experiencia de los asociados y optimizar los procesos internos. En este contexto, la incorporación de herramientas basadas en inteligencia artificial (IA) permite ofrecer respuestas ágiles, reducir tiempos de atención y fortalecer la comunicación con los diferentes grupos de interés. Este apartado presenta los avances logrados en 2025 con la puesta en producción de soluciones conversacionales y automatización de interacciones.

En el último bimestre del año se implementaron acciones relevantes orientadas a la digitalización de la atención al asociado como lo fue el Lanzamiento del agente conversacional TULI, un asistente virtual basado en inteligencia artificial diseñado para responder preguntas frecuentes de asociados y terceros. Este agente opera sobre una base de conocimiento dinámica, alimentada con los casos más recurrentes y actualizada de manera continua según campañas y lanzamiento de nuevos productos.

TULI funciona mediante un ícono de WhatsApp integrado en la página web y a través del número 3175733990. Con el saludo inicial del solicitante, el agente se activa de forma inmediata y gestiona consultas en tiempo real.

Desde su liberación, el agente ha demostrado un comportamiento eficiente, resolviendo inquietudes de manera inmediata y reduciendo la necesidad de intervención humana en procesos básicos.

Se integraron procesos automáticos para campañas comerciales, generando comunicaciones personalizadas vía WhatsApp desde el CRM donde el TULI puede responder cualquier inquietud relacionada con la campaña enviada.

Resultados Clave

- a) Mejora en la experiencia del asociado: Las interacciones automatizadas han permitido respuestas más rápidas y precisas, fortaleciendo la percepción de servicio.
- b) Optimización operativa: La reducción de consultas atendidas por personal humano libera recursos para tareas de mayor valor agregado.
- c) Escalabilidad del modelo: La base de conocimiento se actualiza constantemente, lo que garantiza que el agente evolucione junto con los productos y servicios.

Acciones Futuras

- a) Se proyecta poner en producción durante el primer trimestre del año 2026 asistentes que atiendan llamadas entrantes y salientes, con capacidades para ofrecer productos, brindar información y realizar gestiones como recordatorios de pago generando que los agentes de voz puedan ejecutar campañas proactivas, fortaleciendo la colocación de productos y la recuperación de cartera.

La adopción de soluciones basadas en inteligencia artificial marca un avance significativo en la estrategia digital de la Cooperativa.

Agentes Personalizados

En el marco de la estrategia de innovación tecnológica, la cooperativa ha avanzado en la incorporación de inteligencia artificial (IA) mediante el desarrollo de agentes personalizados que son aplicaciones basadas en IA que se configuran para ejecutar tareas específicas dentro de un entorno organizacional. A diferencia de las soluciones genéricas, estos agentes se diseñan considerando las necesidades, objetivos y regulaciones propias de la cooperativa. Estos agentes permiten automatizar procesos repetitivos y estandarizables, optimizando tiempos, reduciendo errores y fortaleciendo la toma de decisiones. Este fragmento expone los principales avances logrados en 2025 y su impacto en la eficiencia operativa.

Son características principales de los agentes de IA:

- Autonomía en tareas definidas: Pueden ejecutar procesos sin intervención humana constante.
- Adaptación al contexto: Incorporan reglas, políticas y criterios normativos específicos de la Cooperativa.

- Escalabilidad: Se ajustan para cubrir diferentes áreas, desde gestión normativa hasta depuración de datos.
- Interacción inteligente: Responden consultas, generan documentos y realizan validaciones con base en conocimiento estructurado.

En otras palabras, son asistentes digitales que aprenden y operan bajo parámetros definidos, contribuyendo a la eficiencia y la estandarización de procesos internos.

Bajo esta premisa se desarrolló un agente basado en IA que integra una base de conocimiento específica del sector solidario en Colombia. Este agente responde consultas normativas citando las fuentes oficiales, lo que garantiza transparencia y cumplimiento regulatorio. Su diseño considera criterios legales y regulatorios aplicables al modelo cooperativo. Obteniendo beneficios como:

- a) Acceso inmediato a información normativa confiable.
- b) Reducción del riesgo de incumplimiento.
- c) Respuestas documentadas con referencias oficiales.

Se implementaron también agentes inteligentes orientados a la creación de perfiles de cargo, definiendo funciones, requisitos de experiencia y conocimientos según los objetivos estratégicos de la cooperativa. Esta solución contribuye a la estandarización de procesos de selección y desarrollo del talento humano.

La entidad pretende un impacto esperado respecto a:

- a) Homogeneidad en la descripción de roles.
- b) Alineación entre competencias y metas institucionales.
- c) Optimización del tiempo en la elaboración de perfiles.

Con el fin de garantizar la calidad de la información, se parametrizaron agentes que ejecutan procesos de depuración y normalización de datos. Esta acción fortalece la confiabilidad de los reportes y prepara la información para proyectos de analítica avanzada.

Resultados observados:

- a) Incremento en la precisión de los registros.
- b) Reducción de inconsistencias en la base de datos.

c) Mejora en la preparación de datos para análisis predictivo.

d) Reducción del 95% en tiempos de ejecución.

La incorporación de inteligencia artificial mediante agentes personalizados representa un avance estratégico en la modernización de la cooperativa. Estas soluciones permiten procesos más ágiles, seguros y alineados con la normativa vigente, consolidando la eficiencia operativa y la innovación como pilares del desarrollo institucional.

Consolidación de la estrategia RPA (Automatización Robótica de Procesos)

En los últimos años, las organizaciones del sector financiero han acelerado la adopción de tecnologías orientadas a mejorar la eficiencia operativa, garantizar la calidad de la información y ofrecer un servicio más oportuno a sus asociados. Entre estas herramientas, la Automatización Robótica de Procesos (RPA) se ha consolidado como una solución estratégica para transformar procesos que históricamente han requerido un alto esfuerzo manual y que están expuestos a errores operativos.

Para la cooperativa, la consolidación en la implementación de robots de software ha representado un avance significativo en términos de productividad, control y estandarización. Esta tecnología ha permitido automatizar etapas críticas del ciclo de crédito, la gestión de pagos y las comunicaciones institucionales, lo que se refleja en tiempos de respuesta más ágiles, disminución de reprocesos y una operación más robusta y confiable.

La Automatización Robótica de Procesos (RPA) es una tecnología que permite configurar "robots" de software para ejecutar tareas operativas repetitivas, basadas en reglas y que normalmente realizan los humanos. Estos robots interactúan con sistemas, aplicaciones y bases de datos de la misma forma en que lo haría una persona, pero con mayor velocidad, precisión y disponibilidad.

Su principal objetivo es liberar tiempo operativo, reducir errores y aumentar la eficiencia institucional, permitiendo que los equipos se concentren en actividades de análisis, decisión y mayor valor agregado.

La cooperativa cuenta con cuatro (4) robots de software en ejecución, orientados a optimizar procesos clave del ciclo de crédito, cartera y comunicaciones.

Los robots automatizan completamente el proceso de radicación de solicitudes de crédito, el reporte de saldos a convenios de recaudo, la aplicación de pagos recaudados por medio de convenios y generación personalizada de extractos. Los resultados han sido altamente positivos:

- Se ha logrado reducción del 85% en los tiempos de ejecución frente al procesamiento manual.
- Eliminación del 100% de los errores operativos, al estandarizar completamente el procedimiento.

La implementación de RPA consolida a la cooperativa como una organización más ágil, precisa y orientada a la innovación, garantizando procesos sólidos que respaldan un servicio eficiente y confiable para todos los asociados.

Colombia se consolidó en el 2025 como uno de los países más afectados por ciberataques en América Latina. De acuerdo con reportes especializados, se registraron 7.100 millones de intentos de ataque solo en el primer semestre, lo que refleja un aumento sustancial frente a años anteriores. Las principales amenazas incluyeron ransomware, robo de credenciales mediante phishing y explotación de vulnerabilidades críticas en sistemas corporativos y portales institucionales. Este escenario confirma la urgencia de adoptar medidas robustas para proteger la información sensible y garantizar la continuidad operativa.

Ante este contexto, la organización implementó la tercerización del proceso de seguridad de la información mediante la contratación del servicio Kennertech Security Operation Center (KSOC), orientado a fortalecer la infraestructura tecnológica, mejorar la capacidad de respuesta ante incidentes y cumplir con estándares internacionales de ciberseguridad.

En detalle se trata de la puesta en marcha de un Centro de Operaciones de Seguridad (SOC) Nivel 3, con monitoreo 24/7 y respuesta ante incidentes críticos con Herramientas avanzadas para detección y mitigación de amenazas: NG-SIEM, OPEN XDR, SOAR, UEBA y capacidades de Threat Hunting. Adicional a ello la contratación incluye análisis de vulnerabilidades, pruebas de penetración (PenTesting) y capacitaciones anuales en ciberseguridad para usuarios.

No obstante, para comprender el valor agregado del servicio contratado, se explican los principales componentes tecnológicos que hacen parte del ecosistema:

- NG-SIEM (Next Generation Security Information and Event Management): Plataforma que recopila y analiza registros (logs) en tiempo real para detectar patrones sospechosos y correlacionar eventos. En otras palabras, actúa como un "centro de monitoreo inteligente" que alerta sobre anomalías antes de que se conviertan en incidentes graves.
- OPEN XDR (Extended Detection and Response): Solución que integra múltiples herramientas de seguridad para ofrecer una visión completa de las amenazas. Analiza redes, servidores y aplicaciones para responder de manera coordinada ante ataques complejos.
- SOAR (Security Orchestration, Automation and Response): Automatiza tareas repetitivas y coordina la respuesta entre sistemas y equipos humanos, reduciendo el tiempo de reacción ante incidentes y asegurando acciones correctivas estandarizadas.
- UEBA (User and Entity Behavior Analytics): Analiza el comportamiento de usuarios y dispositivos para identificar actividades inusuales, como accesos fuera de horario o transferencias de datos no autorizadas. Detecta "comportamientos anormales" que podrían indicar un ataque interno.
- Threat Hunting: Búsqueda proactiva de amenazas dentro de la infraestructura, incluso antes de que generen alertas. Un equipo especializado revisa patrones y señales ocultas para descubrir ataques avanzados que podrían pasar desapercibidos.

Beneficios concretos para la organización:

- Reducción del riesgo de pérdida de datos y fraudes.
- Respuesta más rápida y efectiva ante incidentes críticos.

En términos reales durante el 2025 se presentaron 2604 eventos de seguridad gestionados y clasificados en 96 críticos, 269 altos, 663 medios y 1576 bajos, con lo que se da:

- Cumplimiento de normativas y estándares de protección de datos.
- Optimización de recursos internos al delegar funciones especializadas.
- Mejora continua mediante análisis de vulnerabilidades y pruebas de penetración.

En resumen, la tercerización del proceso de seguridad de la información representa un avance significativo en la protección de los activos digitales y la mitigación de riesgos tecnológicos.

Como parte del fortalecimiento continuo de la seguridad tecnológica y en cumplimiento de los lineamientos de supervisión definidos en la Circular Externa 036 de la Superintendencia de la Economía Solidaria, durante diciembre se realizó el segundo análisis de vulnerabilidades del año. Este ejercicio forma parte de una estrategia preventiva orientada a identificar riesgos potenciales en la infraestructura y a priorizar acciones para mantener la estabilidad operativa y la protección de la información.

El análisis se ejecutó sobre 18 dispositivos considerados críticos, utilizando metodologías de evaluación estándar aceptadas en la industria. A continuación, se presentan resultados de divulgación pública, expuestos a un nivel general para garantizar transparencia sin comprometer la seguridad institucional.

1. Hallazgos generales del ciclo 2025

Los resultados indican que la Cooperativa avanzó significativamente en el fortalecimiento de su postura de seguridad, observándose una reducción importante en el número total de vulnerabilidades frente al ciclo anterior. Los hallazgos se clasificaron en categorías de severidad, sin exponer datos técnicos específicos ni configuraciones internas.

1.1 Vulnerabilidades de severidad alta (High)

- Se identificó un componente tecnológico en fin de vida útil (EOL), lo que implica que ya no recibe actualizaciones del fabricante.
- Acción recomendada: actualización a versiones soportadas para garantizar continuidad y protección ante amenazas emergentes.

1.2 Vulnerabilidades de severidad media (Medium)

Estas corresponden principalmente a configuraciones técnicas susceptibles de mejora, tales como:

- Servicios accesibles desde redes externas que requieren restricciones adicionales.
- Parámetros criptográficos que deben fortalecerse para cumplir con estándares actuales del sector financiero.
- Uso de versiones antiguas de protocolos de comunicación, cuya actualización se encuentra programada dentro del ciclo de mantenimiento.

1.3 Vulnerabilidades de severidad baja (Low)

- Se detectaron configuraciones menores en mecanismos de autenticación que, si bien no representan un riesgo inmediato, serán ajustadas como parte de las actividades de mejora continua.

Impacto potencial (explicado a nivel general)

De no gestionarse, este tipo de vulnerabilidades podría generar afectaciones como interrupciones de servicio, accesos no autorizados o compromisos de integridad. Sin embargo, su tratamiento se encuentra priorizado dentro del plan de acción derivado de este análisis.

2. Comparativo con el análisis anterior

La evaluación realizada durante diciembre permitió comparar avances respecto al ciclo previo, evidenciándose mejoras significativas en la administración del riesgo tecnológico.

2.1 Reducción de vulnerabilidades en infraestructura

- Ciclo anterior: 30 vulnerabilidades.
- Ciclo actual: 11 vulnerabilidades.
- Reducción aproximada: 63%

Este resultado refleja mayor efectividad en parches, segmentación, actualización de componentes y endurecimiento de configuraciones.

2.2 Ampliación de cobertura en aplicaciones web

El ciclo actual duplicó la cantidad de aplicaciones evaluadas. Aunque se identifican oportunidades de mejora en elementos de seguridad estándar (como cabeceras y políticas de protección), el aumento de cobertura demuestra mayor madurez en el proceso de auditoría.

2.3 Evolución del modelo de gestión

- Mayor número de dispositivos y aplicaciones incluidos.
- Mejor capacidad de detección y clasificación.
- Fortalecimiento progresivo del ciclo de seguimiento y cierre.

Estos avances evidencian que la estrategia de seguridad evoluciona hacia un modelo más preventivo, sistemático y alineado con regulaciones del sector.

La realización de estos análisis reafirma el compromiso institucional con la seguridad tecnológica, la gestión preventiva de riesgos y el cumplimiento de la normativa vigente. Los resultados del ciclo evaluado reflejan avances sostenidos y una evolución positiva en la madurez del proceso, alineado con los estándares del sector solidario y con las buenas prácticas de protección de la información.

Analítica de Datos

La analítica de datos se ha consolidado como una herramienta estratégica para las organizaciones modernas. Su propósito es transformar grandes volúmenes de información en conocimiento útil para la toma de decisiones estratégicas, optimización de procesos y generación de valor.

Esta disciplina permite que las organizaciones solidarias, como Prosperando, evolucionen hacia una gestión más inteligente y proactiva. Su impacto se refleja en tres aspectos fundamentales: decisiones más rápidas y precisas, reducción de riesgos operativos y financieros y mejora de la experiencia de los usuarios.

¿Por qué es importante la analítica de datos en Prosperando?

La analítica de datos es esencial para Prosperando porque permite convertir la información en un activo estratégico que respalda la toma de decisiones en todos los niveles. En un entorno financiero cooperativo, donde la confianza y la transparencia son pilares fundamentales, disponer de datos confiables y oportunos garantiza que cada decisión esté basada en evidencia y no en suposiciones.

Su importancia radica en tres dimensiones principales:

1. Mejora de la calidad y gobernanza de la información: la analítica asegura que los datos sean completos, precisos y estandarizados. Esto evita errores en procesos críticos como la evaluación crediticia, la gestión de cartera y la vinculación de asociados, reduciendo riesgos operativos y financieros.
2. Optimización de procesos y reducción de tiempos: gracias a la automatización y a herramientas como Power BI, se han disminuido las tareas manuales en reportería y análisis, lo que agiliza la respuesta a necesidades internas y normativas. Esto se traduce en eficiencia y ahorro de recursos.
3. Soporte para decisiones estratégicas y visión a futuro: la analítica permite identificar tendencias, anticipar riesgos y diseñar estrategias basadas en datos. Para Prosperando, esto significa poder proyectar escenarios,

evaluar el comportamiento de los asociados y definir políticas que fortalezcan la sostenibilidad. En 2026, se espera evolucionar hacia modelos predictivos y sistemas en tiempo real, lo que permitirá anticipar necesidades y responder con agilidad.

En otras palabras, la analítica de datos no solo organiza la información, sino que la convierte en conocimiento útil para generar valor, mejorar la experiencia del asociado y garantizar el cumplimiento normativo. Es un componente clave para que Prosperando avance hacia una gestión más inteligente, eficiente y competitiva.

Avances y actividades realizadas en 2025

Durante el año 2025, la gestión desde analítica de datos se orientó a garantizar la calidad y la gobernanza de la información, desarrollando acciones clave para fortalecer la confiabilidad y el uso estratégico de los datos. Estas iniciativas incluyeron procesos de limpieza y estandarización, la validación de registros, la implementación de herramientas tecnológicas para monitoreo y visualización, así como la capacitación del personal en el manejo de soluciones analíticas. A continuación, se presentan los principales avances y actividades realizadas en el año.

El primer paso fue la realización de un diagnóstico integral de los campos de la base de datos, cuyo objetivo fue identificar oportunidades de mejora que permitieran optimizar la captura y el uso de la información. Este análisis evidenció la necesidad de incluir campos estratégicos, estandarización en el registro de la información y actualización de políticas e instructivos de actualización de datos.

Posteriormente, se avanzó en la limpieza y depuración de datos, una tarea fundamental para asegurar la confiabilidad de estos. En este proceso se validaron los datos de los medios de contacto, corrigiendo inconsistencias detectadas, lo que contribuye a la integridad de estos y al cumplimiento normativo.

Con el propósito de fortalecer el control y la visualización de la información, se desarrollaron herramientas tecnológicas que permiten monitorear la calidad de los datos y facilitar su análisis, asegurando que la información sea clara, confiable y útil para la toma de decisiones. En este contexto, se destaca la implementación de Power BI, una solución que transforma grandes volúmenes de datos en reportes dinámicos y fáciles de interpretar. Esta herramienta ofrece la ventaja de integrar información procedente de diferentes fuentes en un solo entorno, generando paneles interactivos que proporcionan una visión completa y estratégica.

Gracias a la implementación de Power BI contribuyó a reducir tiempos en la elaboración de reportes y eliminación de procesos manuales en un 10% y garantizando en un cien por ciento (100%) la precisión de la información reportada. Además, la interfaz intuitiva de Power BI permitió que las áreas operativas y directivas accedan a información clara y actualizada, fortaleciendo la transparencia y la eficiencia institucional.

Uno de los avances más relevantes que permite el ecosistema de Power BI, es la implementación de la conexión Gateway, que permitió la actualización automática y constante de reportes estratégicos sin requerir intervención manual del personal. Esta innovación tecnológica asegura que informes críticos, como el

Programa de Resultados Integrado, se mantengan actualizados de manera diaria, optimizando la disponibilidad de información para la toma de decisiones. Aunque el proceso se encuentra automatizado, se mantiene la supervisión periódica, con el objetivo de garantizar la integridad y seguridad de los datos. Este desarrollo representa un hito importante en la eficiencia operativa.

Adicionalmente, gracias a la centralización de la información en Analítica de datos, se logró liberar en un 5%, los esfuerzos operativos en la generación de reportería e información de las áreas operativas y directivas de la organización, favoreciendo así, el uso de tiempo en tareas que generan un valor agregado.

Finalmente, se priorizó la capacitación del personal en el uso de herramientas de visualización, reconociendo que la tecnología solo genera valor cuando se utiliza de manera efectiva. Para ello, se desarrollaron espacios formativos orientados a fortalecer las competencias técnicas en el manejo de soluciones analíticas, complementados con material audiovisual que facilita la aplicación de conocimientos en las tareas diarias. Esta estrategia contribuye a consolidar una cultura organizacional basada en el análisis de datos, promoviendo decisiones más informadas y eficientes.

7. Gestión de Riesgos

Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)

Como eje transversal de la gestión institucional y asegurando su alineación con la normativa vigente de la Superintendencia de la Economía Solidaria y con la estrategia organizacional, la Cooperativa continuó fortaleciendo el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR).

En el marco de este fortalecimiento, uno de los avances más relevantes de la vigencia fue la actualización de la Política del SIAR, orientada a robustecer la gestión de riesgos desde una perspectiva integral, preventiva y sostenible, incorporando elementos clave asociados a la gestión del talento humano y la continuidad de la operación.

Dentro de las actualizaciones realizadas, se incorporó el numeral de esquema de rotación de personal, como un mecanismo de control orientado a mitigar riesgos asociados a la concentración de funciones, dependencia de personas clave y posibles fallas operativas, fortaleciendo la segregación de funciones y la transparencia en los procesos. Así mismo, se adicionó el numeral de planes de sucesión, con el propósito de asegurar la continuidad de los procesos críticos y la adecuada transferencia de conocimiento, reduciendo los riesgos derivados de ausencias, retiros o cambios en posiciones estratégicas dentro de la Cooperativa. Este enfoque permite anticipar escenarios de riesgo y fortalecer la resiliencia organizacional. Y por último, la actualización de la política incorporó el numeral de evaluación de desempeño, orientado a fortalecer los procesos de gestión del talento humano, mejorar los desarrollos profesionales y contribuir a la conservación del personal. Este componente se constituye como una herramienta clave para identificar brechas, fortalecer capacidades y mitigar riesgos operativos asociados al desempeño y a la rotación no planificada.

La incorporación de estos elementos en la Política del SIAR permitió consolidar una visión más amplia del riesgo, reconociendo al talento humano como un factor crítico en la gestión integral de riesgos y en la sostenibilidad de la Cooperativa.

En conclusión, durante la vigencia 2025 la Cooperativa consolidó el SIAR como un sistema transversal y dinámico, fortaleciendo su marco normativo interno y su articulación con la gestión del talento humano, sentando bases sólidas para una administración de riesgos más robusta, sostenible y alineada con los objetivos institucionales.

Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

1. Enfoque general y objetivos del SARLAFT

Durante la vigencia 2025, la Cooperativa continuó fortaleciendo el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), en coherencia con los lineamientos impartidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria y en articulación con los principios institucionales de innovación, transparencia, protección de la información y conocimiento del asociado.

La gestión desarrollada tuvo como objetivo principal mitigar de manera efectiva los riesgos asociados al lavado de activos y la financiación del terrorismo, garantizando procesos de vinculación, monitoreo y control más robustos, apoyados en el uso de herramientas tecnológicas, automatización de controles y actualización permanente de la documentación del sistema.

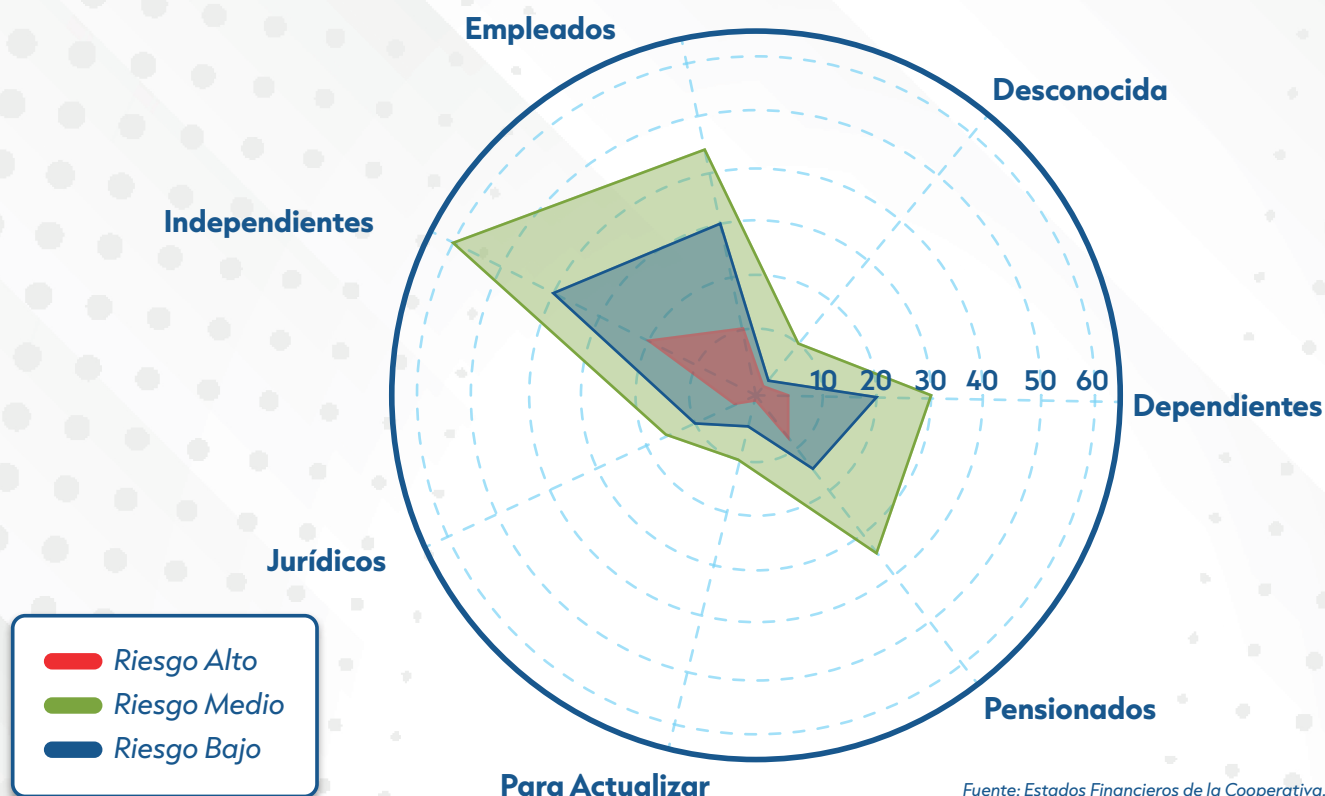
2. Fortalecimiento del conocimiento del asociado y protección de datos

Uno de los ejes centrales de la gestión del SARLAFT durante la vigencia fue el fortalecimiento del conocimiento del asociado, entendido como un elemento clave para la prevención del riesgo LA/FT y la protección de los datos personales administrados por la Cooperativa.

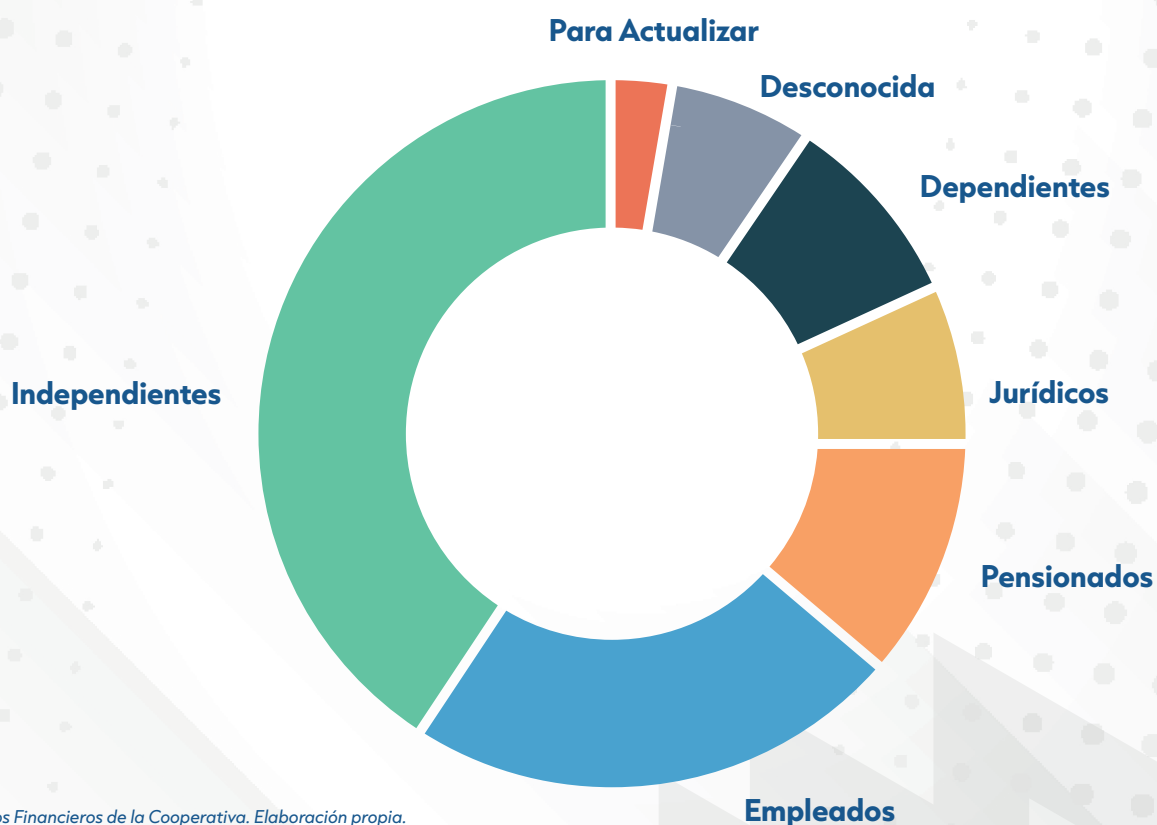
En este sentido, se continuó incentivando el proceso de vinculación digital, el cual incorpora mecanismos tecnológicos avanzados para la validación de identidad, tales como el reconocimiento biométrico facial (face match), validaciones automáticas de documentos y consultas en listas restrictivas y de control. Este enfoque permitió robustecer la identificación del asociado desde el inicio de la relación, reduciendo riesgos de suplantación, fraude y vinculación de personas con perfiles de riesgo no aceptados por la entidad.

La caracterización de los asociados de la Cooperativa, tanto por actividad económica como por nivel de riesgo, permite contar con una visión integral del perfil de la base social y fortalecer la gestión preventiva del SARLAFT.

Caracterización de Asociados por nivel de Riesgo Diciembre 2025



Caracterización de Asociados por Actividad Económica Diciembre 2025



Como se observa, la mayor proporción de asociados corresponde a independientes y empleados, lo cual se refleja en la distribución de los niveles de riesgo, donde predomina la clasificación en riesgo bajo y medio, coherente con las características socioeconómicas de dichos segmentos. Así mismo, los grupos de pensionados y personas jurídicas presentan una participación menor y niveles de riesgo acordes con los controles y validaciones aplicadas.

Esta segmentación facilita la focalización de los controles, el monitoreo diferencial y la adopción de medidas proporcionales al riesgo, contribuyendo al fortalecimiento del conocimiento del asociado y a una gestión más efectiva del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

3. Automatización de controles y uso de herramientas tecnológicas

Se avanzó en la automatización de controles SARLAFT, con el propósito de fortalecer el monitoreo, la trazabilidad y la evidencia de las validaciones realizadas.

En particular, se integraron las consultas LAFT dentro del software del programa de microcrédito, permitiendo que dichas validaciones se ejecuten de manera automática como parte del flujo del proceso. Esta integración garantiza que, ante la detección de novedades o niveles de riesgo no aceptados por la Cooperativa, los procesos se detengan oportunamente, evitando la materialización del riesgo y fortaleciendo los controles preventivos.

Adicionalmente, se realizó la actualización del esquema de consultas en listas, integrando nuevas fuentes de información y optimizando el proceso de validación. En este marco, la consulta a la Contraloría fue incorporada dentro de los procesos automatizados, eliminándose como consulta individual y fortaleciendo la eficiencia y consistencia de los controles.

4. Actualización de controles y matriz SARLAFT

Como parte del fortalecimiento del sistema, se incorporaron nuevos controles dentro de la matriz de riesgo SARLAFT, alineados con los riesgos identificados y la evolución normativa y operativa de la Cooperativa.

Entre los principales avances se destaca la inclusión, como control formal, de la consulta masiva a la Registraduría Nacional del Estado Civil, con el fin de validar información asociada a asociados fallecidos, antecedentes o novedades en el estado de la cédula. Este control permitió fortalecer la depuración de la base social y mitigar riesgos asociados a suplantación, fraude y uso indebido de productos y servicios.

La actualización de la matriz SARLAFT permitió, además, reforzar el enfoque basado en riesgos, asegurando que los controles implementados respondan de manera adecuada a los niveles de exposición identificados por la Cooperativa.

5. Actualización documental del sistema SARLAFT

Durante la vigencia 2025 se realizó la actualización documental del SARLAFT, revisando y ajustando manuales, políticas y procedimientos, con el propósito de mantenerlos alineados con la normativa vigente, la operación real

de la Cooperativa y los cambios derivados de la implementación de herramientas tecnológicas y automatización de controles.

Estas actualizaciones documentales fortalecieron la claridad de los lineamientos internos, facilitaron la apropiación del sistema por parte de los colaboradores y contribuyeron a una gestión más consistente y homogénea del riesgo LA/FT en todos los procesos de la entidad.

6. Cumplimiento normativo y reportes regulatorios

En materia de cumplimiento normativo, durante la vigencia 2025 la Cooperativa dio cumplimiento oportuno a las obligaciones establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y los entes competentes, realizando el cargue de reportes en los tiempos definidos y garantizando la calidad y consistencia de la información remitida.

Así mismo, se fortaleció la recopilación y análisis de información relacionada con el conocimiento del sector, lo cual permitió contextualizar los riesgos LA/FT y apoyar la toma de decisiones desde una visión integral y preventiva.

7. Articulación con la gestión integral de riesgos y gobierno corporativo

La gestión del SARLAFT durante la vigencia 2025 se desarrolló de manera articulada con el Sistema Integral de Administración de Riesgos y con los órganos de gobierno corporativo, particularmente el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración.

Esta articulación permitió que los análisis, hallazgos y recomendaciones derivados del SARLAFT fueran considerados en la toma de decisiones estratégicas, fortaleciendo la cultura de cumplimiento y asegurando una visión integral de los riesgos que enfrenta la Cooperativa.

8. Retos asumidos y perspectivas

Los avances alcanzados durante la vigencia 2025 reflejan el compromiso institucional con el fortalecimiento continuo del SARLAFT. No obstante, la Cooperativa indica que la evolución de los riesgos LA/FT y los desafíos asociados a la transformación digital, la protección de datos y la ciberseguridad requieren una mejora permanente de los controles y capacidades del sistema.

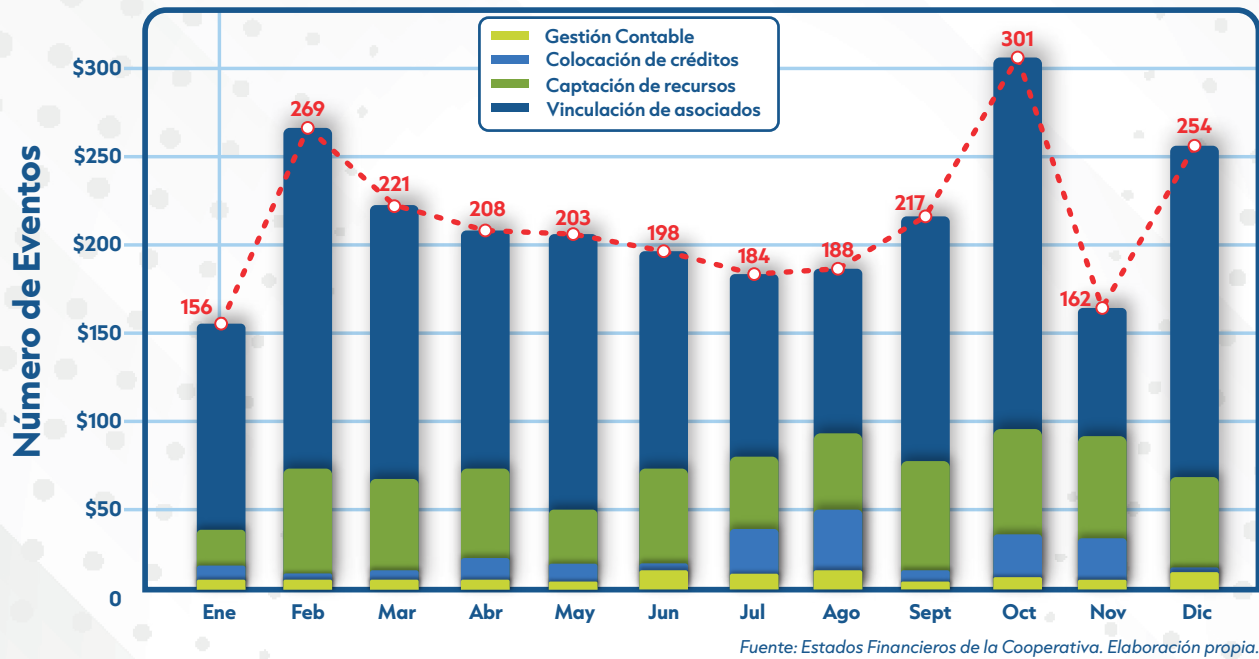
En este contexto, la gestión desarrollada sienta bases sólidas para continuar fortaleciendo el SARLAFT en las siguientes vigencias, asegurando cumplimiento con la normativa, la estrategia institucional y las mejores prácticas del sector solidario.

Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO)

La Cooperativa continuó fortaleciendo la gestión del Riesgo Operativo, con un enfoque preventivo y orientado a la mejora continua de los procesos, en coherencia con el Sistema Integral de Administración de Riesgos y las disposiciones normativas aplicables al sector solidario.

Uno de los principales avances de la vigencia fue el fortalecimiento de la cultura de reporte de eventos operativos, lo cual se refleja en el incremento de los registros durante el año. Este comportamiento no responde a un deterioro de los procesos, sino a una mayor apropiación del SARO por parte de los colaboradores, quienes identificaron y reportaron oportunamente eventos asociados a fallas, desviaciones o oportunidades de mejora.

Histórico Consolidado de Eventos Operativos SARO 2025



Este enfoque permitió validar procesos que presentaban posibilidades de optimización y soportar la toma de decisiones orientadas a su fortalecimiento.

El aumento en el reporte de eventos operativos se convirtió en una herramienta clave para impulsar la automatización de procesos, mejorar la efectividad y eficiencia operativa y reducir la probabilidad de errores, contribuyendo así a una gestión más controlada y consistente de las operaciones de la Cooperativa.

Así mismo, durante la vigencia se realizó seguimiento especial a procesos críticos, destacándose el proceso de vinculación de asociados, el cual resulta fundamental para la adecuada gestión de los demás sistemas de riesgo, dado su impacto directo en el conocimiento del asociado, la apertura de productos y la prevención de riesgos asociados al lavado de activos, financiación del terrorismo. El seguimiento a este proceso permitió fortalecer controles, validar puntos críticos y asegurar una correcta ejecución desde el inicio de la relación con el asociado.

Adicionalmente, se llevó a cabo la actualización de la matriz general de riesgos operativos, incorporando el análisis de riesgos asociados a la apertura de nuevos productos y canales. Este ejercicio permitió identificar de manera anticipada los riesgos inherentes, evaluar los controles existentes y definir medidas de mitigación acordes con la operación proyectada, fortaleciendo el enfoque preventivo del SARO.

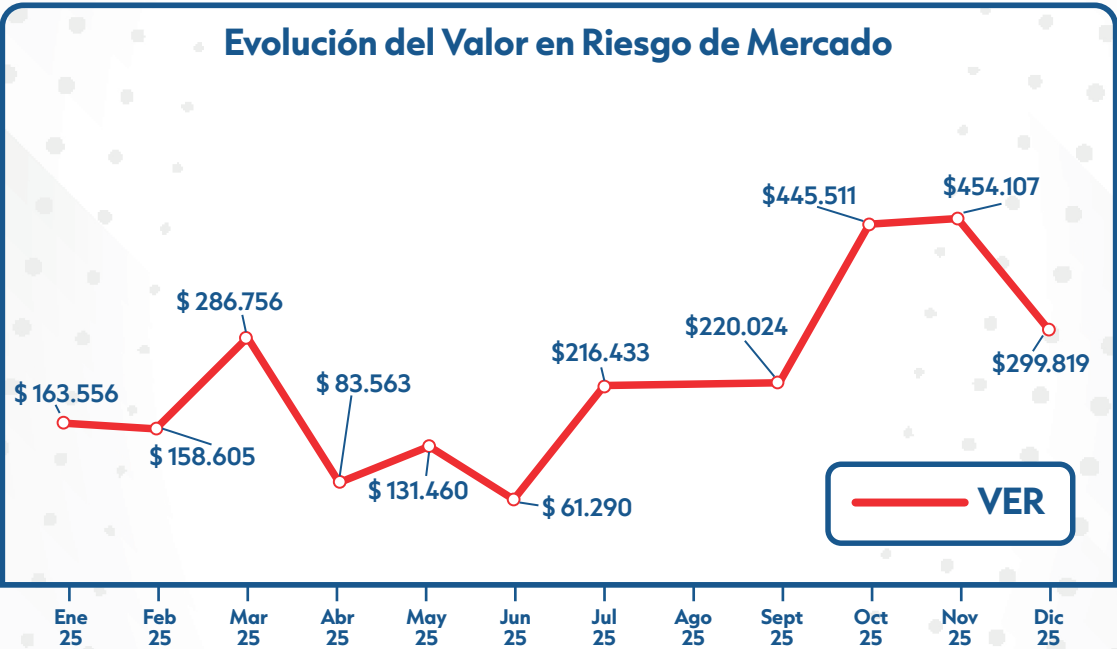
La gestión del Riesgo Operativo fue objeto de seguimiento periódico en el Comité de Riesgos, en el cual se presentaron los resultados, análisis y avances del sistema, así como las acciones de mejora implementadas, garantizando la articulación con el gobierno corporativo y la toma de decisiones informadas.

Como reto para la vigencia 2026, se identifica la necesidad de avanzar en la actualización de la caracterización de los procesos, con el fin de fortalecer su documentación, alinearla con la operación actual y continuar consolidando una gestión de riesgo operativo más robusta, automatizada y acorde con la evolución de la Cooperativa.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM)

La Cooperativa gestionó el Riesgo de Mercado bajo un enfoque prudente y conservador, en coherencia con su naturaleza, el perfil de riesgo definido y las disposiciones establecidas en el Capítulo V del Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

La exposición al riesgo de mercado de la Cooperativa se encuentra limitada exclusivamente a las inversiones del Fondo de Liquidez, el cual está conformado por cuentas de ahorro y certificados de depósito a término (CDT) en moneda legal, sin participación en instrumentos complejos, derivados financieros ni inversiones en moneda extranjera. En consecuencia, el principal factor de riesgo identificado corresponde al riesgo de tasa de interés en moneda nacional, asociado a la sensibilidad de estos instrumentos frente a las variaciones del mercado.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Durante la vigencia 2025, el Valor en Riesgo de Mercado (VER) de la Cooperativa mostró un comportamiento dinámico, influenciado por las condiciones del mercado y la gestión del portafolio de inversiones, especialmente del Fondo de Liquidez que es la principal fuente de exposición a este riesgo. En el primer semestre, se observaron niveles moderados del VER, destacándose una reducción significativa en junio, atribuible a una gestión prudente del riesgo a través de tasa de interés y a decisiones financieras alineadas con el perfil de riesgo institucional.

Sin embargo, en el último trimestre del año, se evidenciaron incrementos relevantes en los meses de octubre y noviembre, coincidiendo con un entorno de política monetaria restrictiva. El Banco de la República mantuvo la tasa de interés de política monetaria en 9,25% durante gran parte de 2025, elevándola a 10,25% en enero de 2026 para

contener presiones inflacionarias. Estas decisiones impactaron las tasas de mercado y, por ende, el valor de los instrumentos financieros en cartera, reflejándose en el aumento del VER

La Administración y el Comité de Riesgos identificaron y analizaron oportunamente estas variaciones, implementando medidas de control que evitaron comprometer la estabilidad financiera de la entidad. En diciembre, se observó una reducción del indicador, resultado del seguimiento continuo y de la aplicación de estrategias de mitigación de riesgos. Este comportamiento confirma la efectividad del enfoque proporcional adoptado en el Sistema de Administración del Riesgo de Mercado (SARM), en coherencia con el perfil de riesgo de la

Durante el año, se realizó seguimiento permanente al comportamiento del portafolio del Fondo de Liquidez, el cual mantuvo una estructura estable y balanceada, con una distribución cercana al 50 % entre CDT y cuentas de ahorro, privilegiando la liquidez, la seguridad del capital y la obtención de tasas competitivas dentro de los parámetros definidos por la política de inversión. Las inversiones se realizaron exclusivamente con entidades financieras que cumplen con las calificaciones mínimas exigidas, mitigando de esta forma el riesgo de contraparte.

El seguimiento a la rentabilidad real de las inversiones permitió evidenciar un manejo eficiente de los recursos, garantizando la preservación del valor del fondo y la protección del ahorro de los asociados.

En conclusión, durante la vigencia 2025 la Cooperativa mantuvo una exposición baja y controlada al riesgo de mercado, gestionada bajo un enfoque conservador, alineado con la normativa vigente, la naturaleza de sus inversiones y el objetivo de preservar la liquidez y estabilidad financiera, sentando bases claras para la definición del alcance del SARM en las siguientes vigencias.

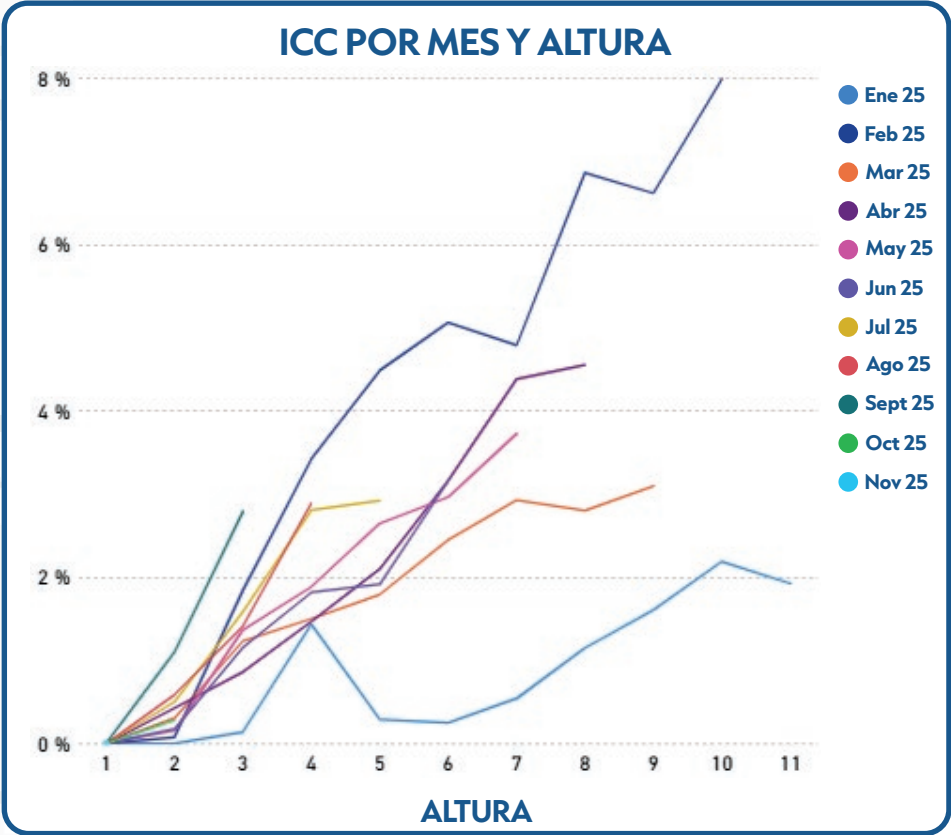
Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)

Durante la vigencia 2025, la Cooperativa adelantó un proceso de actualización y fortalecimiento del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), como fue mencionado al inicio del presente informe, en atención a un requerimiento realizado por la Superintendencia de la Economía Solidaria, orientado principalmente a la revisión y ajuste de políticas, procedimientos y documentación del sistema.

Si bien varias de las prácticas observadas por el ente de supervisión ya se encontraban implementadas en la operación diaria de la Cooperativa, fue necesario realizar un ejercicio de actualización documental, con el fin de asegurar la plena alineación entre la normativa interna, la ejecución de los procesos y los lineamientos regulatorios vigentes. Este proceso permitió consolidar y formalizar prácticas existentes, fortaleciendo la trazabilidad y consistencia del sistema. Dentro de las principales actualizaciones realizadas, se abordaron aspectos fundamentales relacionados con las políticas de actualización de bases de datos y recolección de información, reconociendo la importancia de contar con información completa, confiable y estandarizada como insumo clave para el análisis del riesgo de crédito. En este sentido, se destacó que para el programa de microfinanzas la Cooperativa cuenta con una herramienta tecnológica con campos estandarizados, que permite una recolección de información más ordenada y estructurada, facilitando su utilización en los diferentes análisis y evaluaciones del sistema.

Así mismo, durante la vigencia se avanzó en el diseño y desarrollo de futuros proyectos tecnológicos, orientados a integrar herramientas que permitan mejorar la recolección de información en los créditos de consumo, bajo estándares de mayor calidad, consistencia y oportunidad. Estos desarrollos contemplan, además, el enrolamiento de los asociados mediante el uso de tecnología y procesos automatizados, con el propósito de fortalecer el conocimiento del asociado y mejorar la gestión del riesgo desde la etapa de originación del crédito.

Un avance relevante de la vigencia fue el desarrollo de soluciones tecnológicas in house específicamente orientadas al Sistema de Administración del Riesgo de Crédito. Entre estos desarrollos se destacan herramientas

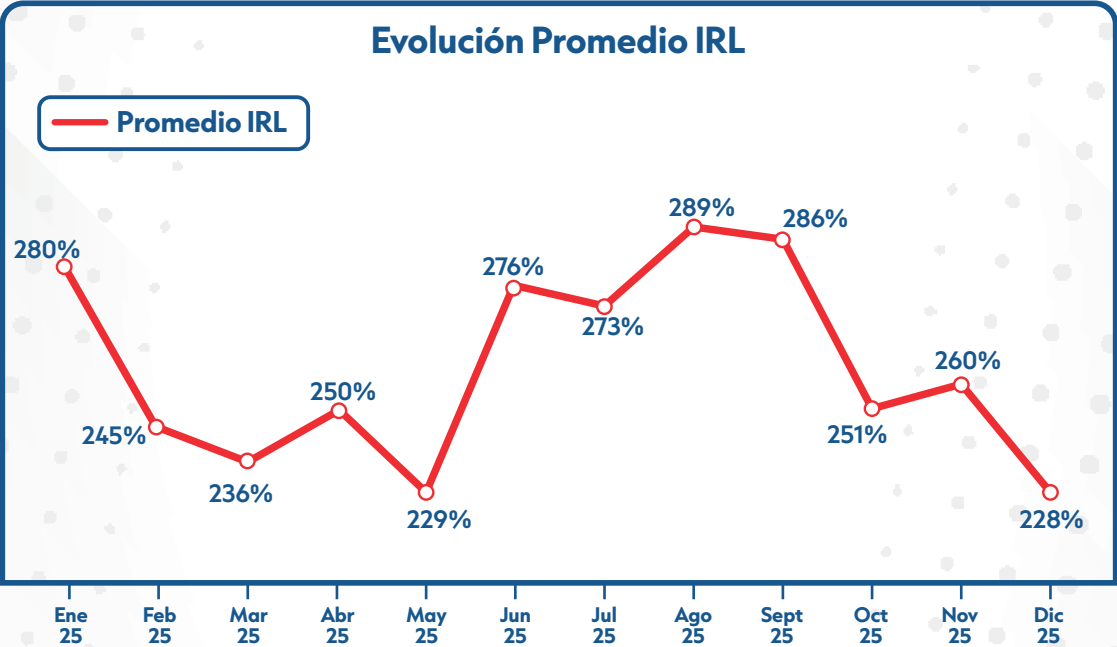


Estas herramientas permitieron mejorar la visualización y comprensión del comportamiento de la cartera, así como facilitar el seguimiento a la evolución del riesgo, contribuyendo a una gestión más técnica, oportuna y alineada con las mejores prácticas del sector.

De cara a la vigencia 2026, la Cooperativa tiene como reto finalizar los desarrollos tecnológicos que se encuentran en proceso, continuar fortaleciendo las visualizaciones de la información y avanzar en nuevas opciones de mejora, con el fin de consolidar un SARC cada vez más robusto, automatizado y alineado con el marco normativo aplicable y con la estrategia institucional. En este sentido, la Cooperativa continuará trabajando de manera permanente en la mejora del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito, asegurando su adecuada implementación, actualización y cumplimiento normativo, como soporte fundamental para la sostenibilidad financiera y la adecuada gestión del riesgo.

El Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) se mantuvo durante la vigencia en seguimiento y monitoreo permanente, en cumplimiento de las disposiciones normativas de la Superintendencia de la Economía Solidaria y de las políticas internas aprobadas por los órganos de gobierno. En este contexto, a finales del mes de octubre la Entidad recibió una orden de ajuste por parte de la Superintendencia, la cual estableció lineamientos específicos orientados al fortalecimiento del sistema, permitiendo identificar brechas frente a los requerimientos regulatorios y las mejores prácticas en la gestión del riesgo de liquidez.

En atención a dicha orden de ajuste, durante la vigencia se adelantó un proceso de actualización y fortalecimiento documental, que incluyó la revisión y ajuste de la Política de Riesgo de Liquidez y de las metodologías asociadas, garantizando su alineación con la normativa vigente, la operación real de la Cooperativa y las condiciones actuales del mercado. Adicionalmente, con base en los hallazgos iniciales del ente regulador, se definió un plan de desarrollo para la vigencia 2026, orientado al cierre progresivo de las brechas identificadas, el fortalecimiento de los mecanismos de medición, control y seguimiento, y la consolidación del SARL como un sistema robusto, preventivo y acorde con los estándares exigidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria.



Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Durante la vigencia 2025, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) se mantuvo de manera consistente por encima del umbral mínimo regulatorio, con valores que oscilaron entre el 228 % y el 289 %, lo que evidencia una adecuada capacidad de la Cooperativa para atender sus obligaciones de corto plazo.

El SARL se constituyó durante el año como un sistema de gestión continua, mediante el seguimiento periódico a los principales indicadores de liquidez, límites y señales de alerta, permitiendo verificar la capacidad de la Cooperativa para atender oportunamente sus obligaciones y preservar la estabilidad financiera. Si bien se mantuvo el cumplimiento del marco normativo durante la vigencia, los análisis realizados evidenciaron la existencia de concentraciones en algunos productos de captación, lo cual representa un reto relevante para la gestión de la liquidez.

Estas concentraciones, tanto por asociados como por periodos de vencimiento, implican para la Cooperativa un esfuerzo permanente orientado a la atomización de las fuentes de fondeo, con el fin de mitigar riesgos asociados a salidas significativas de recursos y a descalces de plazos. En este sentido, se formularon recomendaciones orientadas a diversificar la base de captación y a equilibrar los vencimientos, fortaleciendo la gestión preventiva del riesgo de liquidez.

En conclusión, durante la vigencia 2025 la Cooperativa mantuvo una gestión activa y controlada del Riesgo de Liquidez, cumpliendo el marco normativo y fortaleciendo su documentación y metodologías, al tiempo que avanzó en la identificación y gestión de retos asociados a la concentración de la captación, sentando bases para continuar fortaleciendo el SARL en las siguientes vigencias.

8. Continuidad del Negocio

La continuidad del negocio es un componente esencial para garantizar la estabilidad operativa ante eventos inesperados, como desastres naturales, fallas técnicas o incidentes de ciberseguridad. Durante 2025, la Cooperativa consolidó la implementación de una solución de Recuperación de Desastres como Servicio (DRaaS), diseñada para proteger los sistemas críticos y asegurar la disponibilidad de la información en todo momento.

La Cooperativa cuenta con una infraestructura avanzada que permite restaurar la operación completa de la organización en cuestión de horas, incluso ante contingencias graves. Esta solución supera el concepto tradicional de respaldo, ya que no solo protege los datos, sino que garantiza la continuidad de los procesos críticos.

En detalle Prosperando dentro de su estrategia de optimización del gasto optó por la herramienta RMAN (Recovery Manager), propia del motor de base de datos Oracle, para realizar la sincronización manual de las bases de datos. Este modelo permite mantener un ambiente de contingencia operativo en un tiempo estimado de 2 a 3 horas, asegurando la recuperación controlada y validada de la información.

Respecto a los alcances del servicio puntalmente corresponden a:

- a) Respaldo de servidores críticos en infraestructura Cloud
- b) Configuración de políticas de retención y programación de copias de seguridad,
- c) Validación periódica de respaldos mediante restauraciones controladas.
- d) Administración de instancias de contingencia y monitoreo 7x24 para garantizar disponibilidad.

El servicio opera en un Datacenter con certificación ISO 27001 ubicado fuera del territorio Colombiano, que cuenta con redundancia en energía, conectividad, refrigeración y seguridad física, asegurando la protección integral de los activos tecnológicos.

La implementación del modelo DRaaS con sincronización RMAN representa un avance significativo en la estrategia de continuidad del negocio. Este esquema asegura la protección de los procesos críticos, contribuyendo a la estabilidad y confianza institucional.

9. Gestión Administrativa y del Talento Humano

Gestión del Talento Humano

La gestión del talento humano constituye un eje estratégico para garantizar la estabilidad laboral, el desarrollo profesional y el bienestar integral de los colaboradores. Durante la vigencia 2025, la Cooperativa Prosperando implementó acciones orientadas a fortalecer la planta de personal, la capacitación, el bienestar y la cultura organizacional, en cumplimiento de la normatividad vigente y alineadas con los objetivos institucionales.

Planta de Personal

Al cierre del año 2025, la Cooperativa gestionó con una planta conformada por 82 empleados directos vinculados mediante contrato a término indefinido, lo que representa el 95,35 % del total del talento humano activo. Adicionalmente, se contó con 4 aprendices (4,65 %), de los cuales 3 pertenecen al SENA y 1 es aprendiz universitario.

Es importante destacar que, durante la vigencia, la Cooperativa operó con el 82% de la planta de personal autorizada. Este hecho es relevante porque evidencia una gestión eficiente de los recursos humanos, garantizando la continuidad operativa y el cumplimiento de los objetivos estratégicos a pesar de no contar con la totalidad de los cargos aprobados. Esta optimización refleja un uso responsable del presupuesto y una adecuada distribución de funciones, sin afectar la calidad del servicio, ni el bienestar del personal.

Este modelo de vinculación directa responde a la estrategia institucional de promover la estabilidad laboral y el sentido de pertenencia, asegurando que todo el personal nuevo ingrese directamente a la Cooperativa.

Composición de la planta de personal

La composición de la planta evidencia una mayor participación femenina:

● **Mujeres: 59 (68,6 %)**

● **Hombres: 27 (31,4 %)**

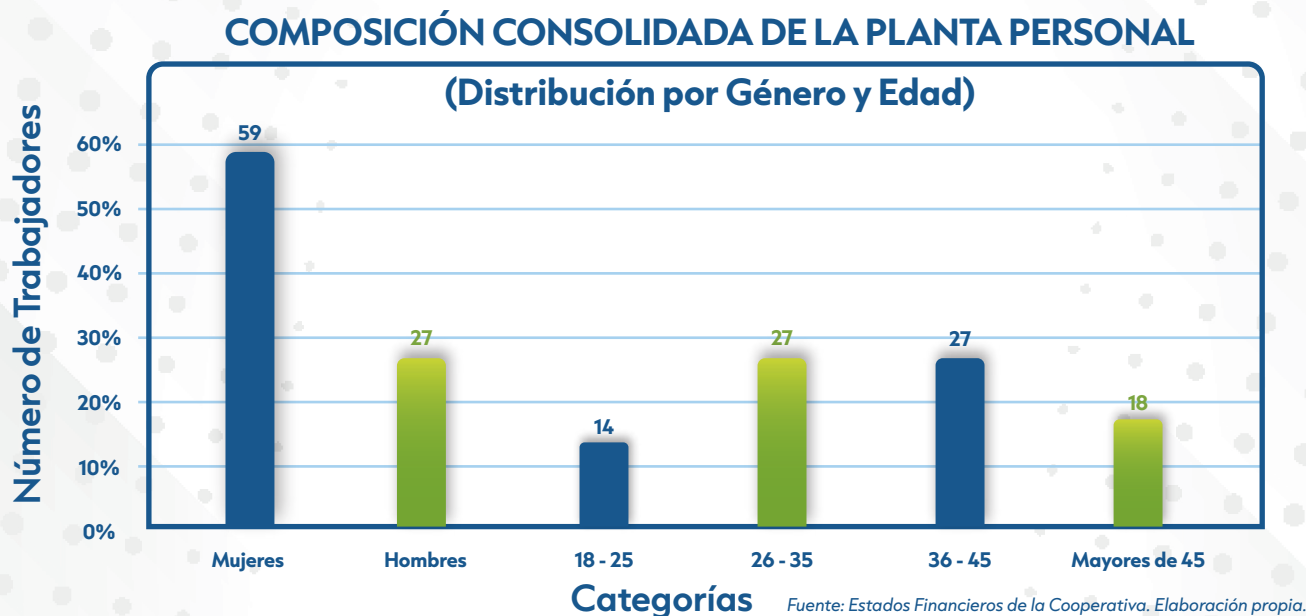
Este comportamiento refleja el compromiso con la equidad de género y la inclusión en los procesos de selección y desarrollo.

Distribución por rangos de edad

La fuerza laboral presenta diversidad generacional:

- **18 a 25 años: 14 trabajadores (16,3 %)**
- **26 a 35 años: 27 trabajadores (31,4 %)**
- **36 a 45 años: 27 trabajadores (31,4 %)**
- **Mayores de 45 años: 18 trabajadores (20,9 %)**

La mayor concentración se ubica entre los 26 y 45 años (62,8 %), lo que garantiza experiencia, estabilidad y renovación generacional.



Capacitación

Durante 2025 se desarrollaron programas de capacitación orientados al fortalecimiento de competencias técnicas y comportamentales, alineadas con los perfiles de cargo y los objetivos estratégicos. Estas acciones contribuyeron a mejorar el desempeño laboral y a impulsar el desarrollo integral del talento humano.

Asimismo, se implementó un proceso de inducción ajustado a cada perfil, con el fin de facilitar la adaptación al cargo y asegurar el conocimiento de los procesos internos, la cultura organizacional y las políticas institucionales.

Bienestar

En materia de bienestar, se ejecutaron actividades para promover un ambiente laboral sano y equilibrado, fomentando la integración y el sentido de pertenencia. Entre las acciones más relevantes se destaca la adopción anticipada de la jornada laboral de 42 horas semanales, implementada desde octubre de 2025, antes de la fecha establecida por la reforma laboral. Esta medida busca mejorar la motivación, el equilibrio vida-trabajo y la productividad.

La Cooperativa también ofrece beneficios extralegales que fortalecen la protección y el bienestar integral, tales como:

- Seguro de vida.
- Prima extralegal de vacaciones.
- Prima extralegal de servicios.
- Póliza exequial.

Adicionalmente, se garantiza el pago del 100 % de incapacidades y licencias, reafirmando el enfoque humanizado frente a contingencias de salud.

Cumplimiento Laboral

La gestión del talento humano se desarrolló en estricto cumplimiento de la normatividad laboral vigente, adoptando de manera anticipada disposiciones como la reducción de la jornada laboral como acaba de referirse. Estas acciones reflejan el compromiso institucional con el respeto de los derechos de los trabajadores y la actualización frente a cambios normativos.

Cultura Organizacional

Se promovieron espacios y actividades orientadas a fortalecer el trabajo en equipo y las relaciones interpersonales, mediante integraciones y capacitaciones. Estas iniciativas consolidaron un clima laboral basado en la cooperación, el diálogo y el buen trato.

La gestión del talento humano durante 2025 evidencia el compromiso institucional con la estabilidad, el bienestar y el desarrollo integral de los colaboradores. A pesar de operar con el 82% de la planta autorizada, la Cooperativa logró mantener la continuidad operativa y la calidad del servicio, consolidando una cultura organizacional sólida y orientada al cumplimiento de los objetivos estratégicos.

10. Gestión en Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST)

La gestión en Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST) es un componente esencial para garantizar el bienestar integral del talento humano y el cumplimiento de la normatividad vigente. Durante 2025, la Cooperativa Prosperando consolidó acciones preventivas y correctivas orientadas a reducir riesgos laborales y fortalecer una cultura de autocuidado.

Avances y Acciones Relevantes en 2025

Promoción y Prevención

Se desarrollaron ocho (8) cápsulas informativas dirigidas al personal, con contenidos sobre prevención de enfermedades, vacunación, hábitos saludables y pausas activas. Estas acciones contribuyeron a reforzar prácticas de autocuidado y prevención en todos los niveles.

Gestión de Riesgos Prioritarios

Con base en el Informe de Condiciones de Salud del año anterior, se ejecutaron actividades específicas para mitigar riesgos como desórdenes musculoesqueléticos, riesgo cardiovascular y manejo del estrés. Las estrategias incluyeron capacitaciones, charlas y pausas activas, fortaleciendo la cultura preventiva.

Brigadas de Emergencia

Se conformaron brigadas en cada oficina, acompañadas de procesos de formación en control de incendios, primeros auxilios, evacuación y rescate. Estas capacitaciones incrementaron la capacidad de respuesta ante emergencias.

Comités Institucionales

Se formalizó la conformación del Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (COPASST) y del Comité de Convivencia Laboral para el período 2025–2027, en cumplimiento de la Resolución 3461 de 2025. Estos comités promueven la prevención de riesgos y el manejo de situaciones que afecten el clima laboral.

Inspecciones y Mejoras

En articulación con el COPASST, se realizaron inspecciones periódicas de seguridad, verificando condiciones locativas, orden y aseo, así como el estado de botiquines y extintores. Estas acciones permitieron identificar oportunidades de mejora y garantizar ambientes seguros.

Gestión Ambiental y Sustitución de Extintores

Se reemplazaron extintores con agente Solkaflam por equipos de dióxido de carbono (CO₂), cumpliendo la normatividad ambiental que prohíbe sustancias nocivas para la capa de ozono. Esta medida refuerza la seguridad contra incendios y el compromiso con la sostenibilidad.

Resultados del SG-SST

- Cumplimiento del 95 % del Plan de Trabajo Anual.
- Ejecución del 88 % del Plan de Capacitación.
- Registro de dos (2) accidentes de trabajo, debidamente investigados y cerrados.
- Cero enfermedades laborales reportadas en la vigencia.

(Gráfico sugerido: Avance porcentual del Plan de Trabajo y Plan de Capacitación)

Plan Estratégico de Seguridad Vial (PESV)

El PESV se integra a la gestión institucional como herramienta clave para prevenir siniestros viales y proteger la

vida de los trabajadores. Durante 2025, se fortalecieron las acciones pedagógicas y preventivas en movilidad segura.

Acciones Implementadas

- Capacitaciones sobre riesgos críticos: actores viales vulnerables, gestión de velocidad, mantenimiento vehicular y control de fatiga.
- Sensibilización sobre conductas seguras en la movilidad laboral y cotidiana.
- Promoción del mantenimiento preventivo de vehículos para reducir fallas mecánicas y prevenir accidentes.

Estas acciones fomentaron una cultura de corresponsabilidad y prevención, alineada con la normatividad vigente y los lineamientos de las autoridades competentes.

Las actividades desarrolladas durante la vigencia 2025 reflejan el compromiso permanente de la Cooperativa Prosperando con la protección de la vida, la salud y el bienestar de sus trabajadores. La gestión del SG-SST permitió consolidar una cultura preventiva, participativa y alineada con la normatividad vigente, fortaleciendo entornos laborales seguros y saludables. De manera complementaria, la implementación del PESV reafirmó la responsabilidad institucional frente a la movilidad segura, integrando estrategias pedagógicas y operativas que contribuyen a la reducción de siniestros viales y a la preservación de la integridad física del talento humano.

Ambos componentes —SST y PESV— se articulan como pilares estratégicos para garantizar la sostenibilidad organizacional, la continuidad operativa y el cumplimiento de los estándares legales y éticos. Este enfoque integral no solo responde a las exigencias normativas, sino que también promueve una cultura de corresponsabilidad, donde cada colaborador participa activamente en la prevención de riesgos laborales y viales.

11. Control Interno

En el marco de la política integral de supervisión basada en riesgos definida por la Superintendencia de la Economía Solidaria, la Cooperativa fortaleció durante la vigencia 2025 su Sistema de Control Interno como un pilar estratégico para el aseguramiento normativo, la transparencia y la sostenibilidad institucional. Este enfoque preventivo y proporcional, alineado con buenas prácticas nacionales e internacionales, busca anticipar riesgos, corregir oportunamente desviaciones y acompañar la gestión desde una visión integral del gobierno corporativo y la administración de riesgos.

En coherencia con este modelo, la Cooperativa adoptó la decisión estratégica de tercerizar el proceso de control interno, con el propósito de fortalecer la independencia, objetividad y especialización técnica del aseguramiento, en un entorno regulatorio cada vez más exigente y dinámico. Esta decisión permitió avanzar hacia un esquema de auditoría basada en riesgos, priorizando los riesgos estratégicos, financieros, operativos, legales y reputacionales, optimizando el uso de los recursos de supervisión y mejorando la calidad y oportunidad de las evaluaciones.

El Sistema de Control Interno se estructura bajo el modelo COSO, integrando sus cinco componentes —ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo— y se complementa con lineamientos de normas internacionales como ISO 31000 (gestión del riesgo), ISO 9001 (gestión por procesos y mejora continua) e ISO 19011 (directrices para auditoría). Esta articulación fortalece la coherencia entre procesos, controles y objetivos estratégicos, y contribuye a una gestión más consistente del riesgo.

Durante el año se dio inicio al proceso denominado Control Interno 2.0, orientado a articular los procesos internos de la Cooperativa con los esquemas de evaluación del control interno, a partir del conocimiento del mapa de procesos, los sistemas de información, los riesgos identificados y los controles existentes. Este enfoque permite emitir evaluaciones más objetivas, formular recomendaciones de mejora y acompañar a la administración en el fortalecimiento continuo del sistema.

Como resultado de las evaluaciones realizadas, se concluye que la Cooperativa cuenta con sistemas de administración de riesgos implementados, en cumplimiento de los lineamientos generales de la Superintendencia de la Economía Solidaria. No obstante, se identifica la necesidad de avanzar hacia un mayor nivel de madurez, integración y efectividad, fortaleciendo la articulación entre los diferentes sistemas de riesgos y el Sistema de Control Interno, así como su alineación con la estrategia institucional y el gobierno corporativo, siendo este el objetivo fundamental perseguido en el mediano plazo.

En este contexto, se hace necesario continuar profundizando el fortalecimiento de la cultura de autocontrol, autogestión y autorregulación, mediante procesos de capacitación y sensibilización dirigidos a los líderes y responsables de los procesos, así como la consolidación de planes de mejora con responsables, plazos e indicadores claros. Para ello, con base en el diagnóstico inicial, se proyecta la definición de una hoja de ruta estratégica de corto, mediano y largo plazo, apoyada en herramientas de seguimiento que permitan generar alertas tempranas, monitorear avances y consolidar un ambiente de control acorde con la estructura y necesidades de la Cooperativa.

12. Negocio en Marcha y Sostenibilidad

La Cooperativa orienta su gestión bajo los principios de negocio en marcha y sostenibilidad, entendiendo que su responsabilidad principal es asegurar la continuidad de las operaciones, el cumplimiento del objeto social y la protección de los recursos de los asociados en el tiempo. Al cierre de la vigencia 2025, la Administración realizó una evaluación integral de continuidad considerando variables financieras, operativas, tecnológicas, de innovación, humanas y de riesgos, con base en el desempeño del período y en los mecanismos de seguimiento implementados por los órganos de administración y comités.

En esta evaluación se concluye que la Cooperativa mantiene la capacidad de continuar operando en el futuro previsible, sustentada en la recuperación del punto de equilibrio alcanzada durante 2025, el fortalecimiento de la disciplina de gasto y la mejora en eficiencia operativa, así como en la continuidad del fondeo soportado principalmente en ahorro de asociados, el cual es monitoreado para preservar liquidez y estabilidad. La Administración indica que la sostenibilidad no se encuentra aún en una fase de rentabilidad consolidada; el reto institucional consiste en transformar el equilibrio alcanzado en una estabilidad financiera más robusta,

manteniendo una gestión prudente del riesgo y del gasto.

La continuidad del negocio incorpora la identificación y monitoreo de factores materiales que podrían afectar la sostenibilidad, particularmente: la sensibilidad del margen financiero frente al costo del fondeo y al entorno macroeconómico, el crecimiento del activo productivo bajo criterios prudenciales, la evolución del riesgo de crédito y su impacto en indicadores bajo metodologías regulatorias (incluida pérdida esperada), los requerimientos de fortalecimiento progresivo de la solvencia en coherencia con el crecimiento, y riesgos operativos, tecnológicos y de seguridad de la información en un entorno de transformación digital.

Como medidas de mitigación, la Cooperativa focaliza su gestión en asegurar suficiencia del margen a través de decisiones prudenciales de colocación, control del gasto y eficiencia; fortalecer la estabilidad del fondeo mediante fidelización y profundización del vínculo con los asociados; profundizar el uso de información histórica y analítica para anticipar deterioros (cosechas y matrices de transición) y orientar acciones preventivas de seguimiento y recuperación; y avanzar en automatización, continuidad tecnológica y seguridad de la información para reducir riesgos operativos y soportar la calidad del servicio. En paralelo, se reconoce la importancia de estabilizar y fortalecer el talento humano, dado su impacto directo en productividad, continuidad operativa y cultura de autocontrol.

En este contexto, la Administración considera que la Cooperativa cuenta con condiciones para mantener su condición de negocio en marcha, siempre que continúe la ejecución disciplinada de las acciones orientadas a: consolidar la eficiencia alcanzada, fortalecer progresivamente la estabilidad financiera, sostener una gestión prudente del riesgo y asegurar la continuidad operativa y tecnológica. La sostenibilidad futura se soporta tanto en la gestión financiera responsable como en la capacidad institucional para adaptarse al entorno, mantener la confianza de los asociados y cumplir su propósito social.

13. Riesgos Legales

En el desarrollo de sus operaciones, la Cooperativa incorporó en sus matrices de riesgos la evaluación de aspectos legales derivados de la toma de decisiones, la ejecución de operaciones financieras, la relación con asociados y terceros, y el cumplimiento del marco normativo vigente. La adecuada gestión y monitoreo de estos riesgos se convirtieron en un conjunto de medidas con el fin de garantizar la estabilidad institucional, la protección de los asociados y la preservación de la confianza de la base social.

Frente a estos escenarios, la Cooperativa adoptó controles que tienen un enfoque preventivo, orientado a reducir la probabilidad de contingencias y a minimizar los impactos, en el proceso de identificación se incluyeron los posibles riesgos legales que pueden manifestarse a través de procesos judiciales, reclamaciones, incumplimientos contractuales, cambios en la regulación aplicable o interpretaciones inadecuadas de las normas que rigen la actividad en la cooperativa.

Como salvaguarda principal, dentro de la cooperativa se promueve el cumplimiento oportuno y responsable de las disposiciones legales y reglamentarias, así como la actualización permanente frente a regulaciones nuevas emitidas por la superintendencia y otros entes de control relacionados con la operación que puedan incidir en la

En el desarrollo de sus operaciones, la Cooperativa incorporó en sus matrices de riesgos la evaluación de aspectos legales derivados de la toma de decisiones, la ejecución de operaciones financieras, la relación con asociados y terceros, y el cumplimiento del marco normativo vigente. La adecuada gestión y monitoreo de estos riesgos se convirtieron en un conjunto de medidas con el fin de garantizar la estabilidad institucional, la protección de los asociados y la preservación de la confianza de la base social.

Frente a estos escenarios, la Cooperativa adoptó controles que tienen un enfoque preventivo, orientado a reducir la probabilidad de contingencias y a minimizar los impactos, en el proceso de identificación se incluyeron los posibles riesgos legales que pueden manifestarse a través de procesos judiciales, reclamaciones, incumplimientos contractuales, cambios en la regulación aplicable o interpretaciones inadecuadas de las normas que rigen la actividad en la cooperativa.

Como salvaguarda principal, dentro de la cooperativa se promueve el cumplimiento oportuno y responsable de las disposiciones legales y reglamentarias, así como la actualización permanente frente a regulaciones nuevas emitidas por la superintendencia y otros entes de control relacionados con la operación que puedan incidir en la operación. La definición clara de funciones entre los órganos de gobierno y la administración contribuye a evitar decisiones que excedan las competencias asignadas y reduce el riesgo de responsabilidades indebidas.

De igual forma, dentro de los procesos de evaluación de productos se procede con la identificación de actividades y negocios que no resultan compatibles con la naturaleza de la Cooperativa ya sea por su nivel de riesgo, por posibles situaciones que afecten los intereses de la base social o por situaciones que resulten contrarias a los lineamientos emitidos por el ente de control y estas medidas de prevención frente a contingencias legales y reputacionales. La transparencia en la información, la adecuada atención de peticiones y reclamaciones, y la existencia de canales claros de comunicación formalizados a través de la página web, permiten anticipar conflictos y gestionarlos de manera oportuna.

14. Procesos Jurídicos en Contra

Al corte del año 2025, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Social Prosperando cerró con nueve (9) procesos legales en trámite; procesos que están siendo gestionados de manera diligente y conforme a

las normativas vigentes, con el compromiso de salvaguardar los intereses de la Cooperativa y sus asociados, asegurando que todos los procedimientos se desarrollen de acuerdo con el marco legal correspondiente.

Nº PROCESOS	TIPO DE PROCESO
7	Ley 1116 de 2006 (Insolvencia
2	Ejecutivo

15. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

En cumplimiento de la normativa nacional e internacional y el marco legal que rige al sector solidario, la Cooperativa garantiza la protección integral de la propiedad intelectual y los derechos de autor en todas sus operaciones. Bajo su Política de Seguridad de la Información, se prohíbe estrictamente el uso de software no autorizado, asegurando que toda herramienta tecnológica sea obtenida legalmente y utilizada bajo los términos de su licenciamiento, compromiso que se certifica anualmente ante la Revisoría Fiscal. Asimismo, conforme a los

En cumplimiento de la normativa nacional e internacional y el marco legal que rige al sector solidario, la Cooperativa garantiza la protección integral de la propiedad intelectual y los derechos de autor en todas sus operaciones. Bajo su Política de Seguridad de la Información, se prohíbe estrictamente el uso de software no autorizado, asegurando que toda herramienta tecnológica sea obtenida legalmente y utilizada bajo los términos de su licenciamiento, compromiso que se certifica anualmente ante la Revisoría Fiscal. Asimismo, conforme a los

16. Autoevaluación Consejo de Administración

Con el propósito de garantizar el cumplimiento de las disposiciones normativas internas y externas, y en coherencia con las buenas prácticas de gobernanza, en su primera reunión ordinaria del nuevo año, el Consejo de Administración realizó el proceso de autoevaluación correspondiente al cierre de la vigencia 2025.

Este ejercicio constituye una herramienta clave para medir el desempeño del órgano directivo, verificar su alineación con los objetivos estratégicos institucionales y fortalecer la cultura de mejora continua. La evaluación se desarrolló bajo los dos componentes establecidos: la valoración grupal del desempeño del Consejo en su conjunto y la evaluación de la contribución individual de cada uno de sus integrantes.

Los resultados obtenidos fueron los siguientes:

- **Evaluación Grupal:** 97,73% sobre 100%, evidenciando una mejora de 14,89 puntos porcentuales frente a los resultados obtenidos en la vigencia 2024, lo que refleja un fortalecimiento significativo en la gestión colectiva del órgano directivo.
- **Evaluación Individual:** 91% sobre 100%. Si bien el resultado es satisfactorio, se identificaron oportunidades de mejora relacionadas con la puntualidad en la asistencia a las reuniones convocadas, la revisión oportuna de la documentación suministrada en el desarrollo de las funciones y el análisis previo de esta información, con el fin de optimizar la calidad de las intervenciones y la toma de decisiones.

En consecuencia, el Consejo de Administración continuará implementando acciones orientadas al fortalecimiento de estas variables, reafirmando su compromiso con la transparencia, la eficiencia y la mejora continua en el ejercicio de sus funciones.

17. Gobierno Corporativo y Fortalecimiento Institucional

El buen gobierno de la Cooperativa se encuentra soportado en un conjunto de reglamentos, políticas y documentos internos consolidados de manera clara y accesible, que orientan la actuación de los asociados, los órganos de administración, la alta gerencia, los órganos de control, los colaboradores y demás grupos de interés. Este marco constituye un referente institucional para el ejercicio responsable de las funciones, fortaleciendo una gestión transparente, coherente con los principios solidarios y orientada a preservar la confianza y la participación democrática en el desarrollo del objeto social.

La Asamblea General, como máxima instancia de decisión, representa el eje central del modelo de gobierno corporativo. En este espacio los asociados ejercen sus derechos de participación, deliberación y control bajo

condiciones de igualdad y representatividad, adoptando las decisiones estratégicas fundamentales y garantizando el derecho a elegir y ser elegidos para integrar los órganos de administración, vigilancia y control.

El Consejo de Administración cumple la función de direccionamiento estratégico, definiendo políticas y lineamientos generales que orientan la gestión institucional, asegurando la debida separación entre funciones de gobierno y gestión operativa. En concordancia con este principio, la Gerencia General y su equipo directivo asumen la responsabilidad de ejecutar las decisiones adoptadas, administrar los recursos con diligencia y promover una cultura organizacional basada en el cumplimiento normativo, la ética y la responsabilidad institucional.

Durante la vigencia 2025 la Cooperativa continuó fortaleciendo su modelo de gobierno corporativo en coherencia con los lineamientos establecidos en el Decreto 962 y la normativa vigente aplicable al sector solidario. Los avances se concentraron en la claridad de roles, el fortalecimiento del sistema de control interno, la integración progresiva de la gestión de riesgos en la toma de decisiones y la introducción a una cultura de autocontrol, autogestión y autorregulación.

En el marco de la nueva segmentación institucional y de los lineamientos actualizados en materia de buen gobierno expedidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria —incluida la Circular 94 y disposiciones complementarias— la Cooperativa ha iniciado el análisis técnico de brechas frente a los nuevos requerimientos aplicables al segmento de Básicas. Este proceso permitirá estructurar un plan de adecuación progresiva dentro de los plazos normativos establecidos liderada a través del Comité de Auditoría, priorizando la revisión, validación y formalización de las prácticas actuales antes de incorporar nuevos componentes estructurales.

La Administración reconoce que el fortalecimiento del gobierno corporativo es un proceso evolutivo y continuo. Por ello, la hoja de ruta institucional se orienta a consolidar y documentar adecuadamente lo ya implementado, asegurar el cumplimiento efectivo de la normativa vigente y avanzar de manera gradual en la adopción de los nuevos lineamientos regulatorios, garantizando proporcionalidad, sostenibilidad operativa y coherencia con la realidad institucional.

Este enfoque permite integrar el gobierno corporativo con la sostenibilidad y el negocio en marcha, asegurando que las decisiones estratégicas, la gestión de riesgos y el control interno se desarrollen bajo principios de transparencia, responsabilidad y protección de los intereses de los asociados, fortaleciendo así la estabilidad institucional en el mediano y largo plazo.

18. Erogaciones especiales y operaciones con administradores

En cumplimiento de los deberes de revelación y transparencia establecidos en las disposiciones vigentes expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, así como en lo previsto en el artículo 446 del Código de Comercio, la Cooperativa informa de manera detallada las erogaciones efectuadas a favor de los órganos de administración y control durante la vigencia.

Esta información se presenta en observancia de los principios de gobierno corporativo, control interno y adecuada

gestión de los recursos sociales, garantizando que las decisiones relacionadas con compensaciones, reconocimientos y demás pagos se realicen dentro del marco normativo aplicable y conforme a las autorizaciones estatutarias y reglamentarias correspondientes.

Así mismo, en atención a lo dispuesto en el numeral 4.1.3.3 del Capítulo I, Título II de la Circular Básica Contable y Financiera, se presenta a continuación el detalle de las operaciones celebradas y las erogaciones realizadas con los directivos y el personal clave de la administración, revelando la información pertinente en términos de naturaleza, cuantía y condiciones, en cumplimiento de los estándares de transparencia y adecuada revelación financiera.

Erogaciones a Consejo de Administración y Junta de Vigilancia					
Cargo	Calidad	Participaciones	Saldos 2025		
			Honorarios	Capacitaciones /Otros	Total
Consejero	Principal	Vicepresidente Consejo de Administración, presidente Comités de Educación, Riesgos, Auditoría y Riesgo de Liquidez	9,78	0,14	9,91
Consejero	Principal	Miembro comité de Credito,Bienestar social, Educación.	5,39	0,14	5,53
Consejero	Principal	Miembro comité de Bienestar social, Educación y Solidaridad	2,54	0,14	2,68
Consejero	Principal	Miembro comité de Credito, Educación.	9,52	0,14	9,65
Consejero	Principal	Vicepresidente Comité de Finanzas, miembro de comité Auditoría, Riesgos.	1,62	0,14	1,75
Consejero	Suplente	Vicepresidente Comité de Riesgos, miembro de comité Auditoría.	2,23	0,14	2,37
Consejero	Principal	Presidente Consejo de Administración, presidente comité de Finanzas, Solidaridad, Bienestar social miembro comité de Credito, Riesgo de liquidez, Auditoría.	13,21	2,63	15,85
Consejero	Principal	Secretaria Consejo de Administración, miembro comité Bienestar social, Finanzas, Riesgos y Riesgo de liquidez	3,77	0,14	3,91
Consejero	Principal	Miembro comité Riesgo de Liiquidez, Auditoría,Finanzas.	4,95	0,14	5,08
Consejero	Suplente	Miembro comité Educación, Solidaridad.	1,69	0,14	1,83
Consejero	Suplente	Miembro comité Solidaridad.	6,05	0,14	6,18
Consejero	Ex-Consejero	Miembro comité Bienestar social y Solidaridad	0,31	0,14	0,44
Junta de Vigilancia	Principal	Vicepresidente junta de vigilancia, participación comité Auditoría, Riesgos y Riesgos de liquidez	3,39	0,11	3,50
Junta de Vigilancia	Principal	Secretaria Junta de vigilancia, participación comité Educación,Solidaridad.	2,16	0,14	2,29
Junta de Vigilancia	Principal	Presidente Junta de vigilancia, participación comité Finanzas	3,31	0,14	3,45
Junta de Vigilancia	Suplente	Junta de Vigilancia	1,06	0,14	1,19
Junta de Vigilancia	Suplente	Junta de Vigilancia	0,46	0,14	0,60
Junta de Vigilancia	Principal	Junta de Vigilancia	1,46	0,14	1,60
Junta de Vigilancia	Suplente	Junta de Vigilancia	0,39	0,14	0,52
TOTAL			73,28	5,05	78,32

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Erogaciones a Órganos de Administración			
Detalle	Saldos 2025		
	Salarios y Prestaciones Sociales	Capacitaciones /Otros	Total
Representante Legal	323,81	17,21	341,02
Director de Area	112,87	10,61	123,48
Director de Area	112,10	7,32	119,42
Director de Área y Representante Legal Suplente	107,75	5,97	113,72
Contador	85,59	0,00	85,59
Oficial de Cumplimiento	36,35	2,25	38,60
TOTAL	778,47	43,35	821,82

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

Erogaciones a Revisoria Fiscal			
Detalle	Saldos 2025		
	Honorarios/Viaticos	Capacitaciones /Otros	Total
Revisoria Fiscal	100,73	0,00	100,73
Revisor Fiscal Principal	4,02	0,00	4,02
Revisor Fiscal Suplente	2,08	0,00	2,08
TOTAL	106,83	0,00	106,83

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa. Elaboración propia.

19. Nueva Regulación

La Circular Externa No. 94 del 30 de diciembre de 2025, emitida por la Superintendencia de la Economía Solidaria, pone a disposición de las entidades vigiladas una Guía de Mejores Prácticas de Buen Gobierno Corporativo, orientada a fortalecer la transparencia, la confianza y la calidad en la toma de decisiones. La Circular promueve una estructura de gobierno clara, en la que se definan adecuadamente los roles de la Asamblea General, el Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y la Gerencia, garantizando un equilibrio entre la orientación estratégica, la gestión administrativa y las funciones de control.

De igual forma, se resaltan prácticas relacionadas con la rendición de cuentas, el manejo responsable de los conflictos de interés, la divulgación clara y oportuna de la información relevante y la evaluación periódica del desempeño de los órganos de gobierno y de la administración. Estas prácticas buscan que las decisiones se adopten de manera informada, responsable y alineada con los principios del sector solidario, contribuyendo a la sostenibilidad, solidez y credibilidad de las organizaciones.

A continuación, se relacionan otros aspectos relativos a las nuevas regulaciones relacionadas con el objeto social de la cooperativa, las cuales se centraron en la digitalización de servicios, el fortalecimiento patrimonial y la inclusión en programas de crédito.

1. Ministerio de Hacienda y Crédito Público: Decretos

Decreto 0769 de 2025 (Julio 7): Modifica el Decreto 1068 de 2015 respecto a servicios de órdenes de pago y transferencias.

Impacto: Habilita a cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas (categoría plena) a prestar servicios transaccionales virtuales y conectarse con el sistema financiero tradicional.

Decreto 1068 de 2025 (octubre 15): Crea el programa de crédito "Colombia se transforma con Bancóldex".

Impacto: Permite a las entidades de economía solidaria actuar como intermediarias para canalizar líneas de crédito con tasas compensadas hacia la economía popular y proyectos de inversión.

2. Superintendencia de la Economía Solidaria (Supersolidaria)

Circular Externa No. 78 de 5 de marzo de 2025: Modificaciones al Capítulo VI, Título II de la Circular Básica Jurídica (Requisito del Título Profesional de Gerentes).

Impacto: Mejoramiento en requisitos de gestión profesional y condiciones de gobernanza aplicables a cargos directivos.

Circular Externa 77 de 2025 (marzo 26): Actualización de reportes de información y supervisión.

Impacto: Instruye sobre la debida diligencia y reporte de oficiales de cumplimiento en sistemas de administración de riesgos (SARLAFT y otros).

Circular externa No 75 de 2025 (enero 28): Instrucción para la creación, conformación y funcionamiento del Comité Consultivo del Consejo de Administración

Impacto: Establece los lineamientos para la creación y funcionamiento del Comité Consultivo del Consejo de Administración, con el objetivo de fortalecer el gobierno corporativo y la gestión de riesgos, Mejorando el gobierno corporativo y la función consultiva del órgano de administración.

Resolución 2025100000435 (enero 27): Fija la tasa de contribución para la vigencia 2025.

Impacto: Establece los montos y plazos de pago que las cooperativas deben sufragar para el sostenimiento de la entidad de control.

Circular externa No 73 de 2025 (enero 20): Modificación del numeral 3.2 del Capítulo V del Título IV sobre vigencia de las reformas estatutarias.

Impacto: Las reformas estatutarias que realicen las cooperativas autorizadas para el ejercicio de la actividad

financiera entran en vigor, una vez se surta el correspondiente control de legalidad por parte de la Delegatura para la Actividad Financiera en el Cooperativismo de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Incidencias y cambios para la cooperativa.

A partir de estos lineamientos regulatorios, la cooperativa inicio un proceso de evaluación de sus políticas, reglamentos y prácticas internas mediante el cual se espera que se implementen o se dé continuidad a los planes de mejora. Este ejercicio implica fortalecer la coordinación entre los órganos de gobierno y la administración, así como mejorar los procesos de toma de decisiones y los mecanismos internos de seguimiento y control.

Adicionalmente, frente a la circular externa 94 se establece responsabilidad adicional de reporte y seguimiento, en virtud de las cuales la cooperativa debe informar a la Superintendencia sobre el nivel de implementación alcanzado y presentar anualmente a la Asamblea General un balance de los avances logrados. Estos cambios promueven una cultura de mejora continua, autorregulación y prevención de riesgos, sin que la no adopción de recomendaciones genere sanciones automáticas, salvo en los casos de incumplimiento de disposiciones legales o estatutarias de obligatorio cumplimiento.

Hechos Posteriores al Cierre

Durante enero y febrero de 2026 se presentaron eventos relevantes que modificaron el escenario económico bajo el cual fue aprobado el presupuesto al cierre de 2025.

En primer lugar, el incremento del salario mínimo para 2026 generó una presión directa sobre la estructura de costos laborales y los gastos operativos asociados. Adicionalmente, en febrero de 2026 se produjo incertidumbre jurídica tras la suspensión provisional del decreto de aumento por parte del Consejo de Estado, lo que llevó al Gobierno a expedir un ajuste transitorio mientras se define de fondo el proceso. Esta situación incrementó el riesgo de eventuales variaciones adicionales en los costos laborales durante la vigencia, afectando las proyecciones de gasto y los presupuestos de personal.

En segundo lugar, el panorama monetario también se modificó. En enero de 2026, la Junta Directiva del Banco de la República aumentó la tasa de intervención en 100 puntos básicos, situándola en 10,25%, en un ajuste superior a lo anticipado por el mercado y motivado por un deterioro en las perspectivas inflacionarias. Este incremento impacta de manera directa el costo del fondeo y la estructura de tasas del sistema financiero, con efectos potenciales sobre el margen financiero y sobre la capacidad de pago de los asociados. En coherencia con este escenario, el Informe de Política Monetaria de febrero de 2026 revisó el balance inflacionario y planteó un entorno más retador para el año, asociado, entre otros factores, a mayores costos laborales y presiones de demanda, reforzando la necesidad de mantener una postura prudente en precios, riesgo y gasto.

En consecuencia, estos acontecimientos posteriores al cierre implican para la Cooperativa, durante la vigencia 2026, la necesidad de recalibrar los supuestos presupuestales aprobados al finalizar 2025, particularmente en:

- Gastos de personal y costos asociados (por el ajuste salarial y su incertidumbre jurídica).
- Costo del fondeo y estrategia de captación y colocación (por el aumento de la tasa de intervención).
- Gestión preventiva del riesgo de crédito (ante una mayor presión en la carga financiera de los hogares).

La Administración incorporará estos cambios en los ejercicios de seguimiento y control presupuestal, con énfasis en la sostenibilidad del margen, la eficiencia del gasto y la prudencia en el crecimiento del activo productivo.

20. Agradecimientos y Retos

Finalmente, a lo largo del recorrido del presente informe del año 2025 se visibiliza el carácter, disciplina, rigor y muchas decisiones responsables. Después de dos períodos complejos, la Cooperativa logró recuperar el equilibrio y demostrar que, cuando se trabaja con orden, compromiso y sentido solidario, es posible salir adelante sin perder el rumbo. Este resultado es mérito del esfuerzo conjunto del Consejo, los órganos de control, el equipo de colaboradores y, sobre todo, de los asociados que continúan confiando en este proyecto social. A todos ellos, gracias por sostener y fortalecer esta institución que es de todos.

El 2026 nos plantea retos claros: convertir este equilibrio en rentabilidad sostenible, seguir siendo moderados en el manejo de los recursos, fortalecer nuestra eficiencia y avanzar con firmeza en la transformación digital y la gestión de riesgos. El compromiso es continuar creciendo con responsabilidad, sin improvisaciones y sin perder la esencia solidaria que nos distingue. Miramos el futuro con realismo, pero también con confianza, porque hoy la Cooperativa está más preparada, más consciente y unida para lo que viene.

RODRIGO TAFUR
Presidente Consejo de Administración

DIANA LUCIA ROA DIAZ
Gerente General



¡Más que ahorro y crédito!

**INFORME DE
GESTIÓN
2025**