



XXXIII
Asamblea General
Ordinaria de Delegados

Informe de Gestión **SOCIAL Y ECONÓMICA** **2025**



MISIÓN

Brindar satisfacción y felicidad a todos nuestros asociados, a través de servicios financieros humanizados del más alto nivel y la capacidad de manejar y controlar su bienestar financiero, fomentando el uso adecuado y sabio del crédito, con el soporte del talento humano y el respaldo tecnológico.

VISIÓN

Ser reconocidos por nuestros asociados y sus familias como su institución financiera preferida por estar comprometida en hacer una diferencia positiva en su vida y la de sus familias y por tener sus cimientos en los principios de la economía de la solidaridad y de la ayuda mutua.

MODELO BEC

El **MODELO BEC**, es el proceso de gestión empresarial cooperativo, económico y social, a través del cual se genera valor a los asociados, empleados, vinculados y sus familias; al tiempo que se logra la sostenibilidad y solvencia de la entidad.

VALORES DEL MODELO BEC

El fundamento ideológico del Modelo Bec, está enmarcado en la doctrina, filosofía, valores y principios del cooperativismo adoptados mundialmente por la Alianza Cooperativa Internacional.

BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA, guía su accionar en el **MODELO BEC**, como expresión de la Identidad Cooperativa:

Desde la fundación de esta entidad como Fondo de Empleados, hace ya 50 años, hasta estos días, hemos estado convencidos de que “La cooperativa funciona para servir y no para ganar” como lo afirma **THORSTEN ODHE** el notable cooperativista sueco (The place of cooperation in world economy. International Cooperative Alliance, London, 1947, Pag 4).

La propia **ACI** (Alianza Cooperativa Internacional) considera que el excedente no es un factor imprescindible para que una cooperativa se pueda considerar autentica, eficiente y eficaz. Si por medio de procedimientos técnicos, administrativos, financieros y contables que incluyan recursos para la consolidación y expansión de la entidad en los correspondientes presupuestos, se genera valor colectivo, se atienden los beneficios y servicios de los asociados-cooperados y se obtiene un balance sin excedentes, es muy posible que nos encontremos frente a una cooperativa perfectamente doctrinaria y que, además, preste servicios excelentes a sus asociados.

La Alianza Cooperativa Internacional es la portavoz de las cooperativas en todo el mundo. Se fundó en 1895 con el fin de promover el modelo cooperativo. (ica.coop/es).

Las cooperativas no son un fenómeno marginal. Más del 12 % de la población mundial es cooperativista de los 3 millones de cooperativas que existen en el mundo.

De acuerdo con el World Cooperative Monitor (2025), las 300 empresas cooperativas y mutuales más importantes del mundo suman un volumen de negocio de 2,790 millones de dólares.

Las cooperativas proporcionan empleo al 10 % de la población empleada.

Como empresas propiedad de sus miembros, dirigidas por ellos y al servicio de estos, las cooperativas empoderan a las personas para que logren sus aspiraciones económicas colectivamente, al mismo tiempo que refuerzan su capital social y humano y desarrollan sus comunidades.

Actualmente, la Alianza Cooperativa Internacional es una de las organizaciones no gubernamentales más grandes del mundo en términos del número de personas a las que representa: más de 1000 millones de miembros cooperativos de los 3 millones de cooperativas en el mundo.

Como empresas basadas en valores y no en los ingresos de capital, las cooperativas presentes en el planeta trabajan juntas para construir un mundo mejor. Las cooperativas dan prioridad al ser humano, las sociedades comerciales dan prioridad al dinero.

Adicionalmente, el talento humano-colaboradores de **BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA**, adoptó en concordancia con los principios cooperativos el siguiente lenguaje interno:

1. HONESTIDAD: Soy coherente y transparente, juego limpio.
2. LEALTAD: Soy fiel al modelo Bec.
3. RESPONSABILIDAD: Me comprometo cumplo y asumo.
4. GRATITUD: Reconozco y valoro.
5. RESPETO: Doy al otro el trato que espero recibir.
6. SOLIDARIDAD: Mis acciones las orientan las necesidades del otro.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

RAMIRO ALBERTO RUÍZ CLAVIJO
Presidente

JORGE HERNANDO LEAL USSA
Primer vicepresidente

MARIA DEL PILAR CASTILLO ARIAS
Segundo vicepresidente

MARIA YASMITH HERNÁNDEZ
Secretaria

PRINCIPALES

- Jorge Hernando Leal Ussa
- Ramiro Alberto Ruíz Clavijo
- José Joaquín Gómez Rondón
- María del Pilar Castillo Arias
- Ingrid Lucero Patiño Patiño

SUPLENTE

- María Yasmith Hernández Montoya
- Eduardo Arnoldo Barrero Vargas
- Alba Rocio Pinzón Bahamon
- Cecilia Diaz García
- Duván Eduardo Idarraga López

JUNTA DE VIGILANCIA

PRINCIPALES

- Luis Eduardo Segura Camargo.
- Luz Esther Rodríguez Riveros
- Lucas Orlando Orjuela R.

SUPLENTE

- Winslow Hernández Arias

REVISORÍA FISCAL

- Yael Patricia Amaya Carreño
- Ángel Esneyder Bustos Quiroz

ADMINISTRACIÓN

GERENTE GENERAL: José Orlando Quecano Gómez

GERENTE FINANCIERO: Edgar González Barón

GERENTE ADMINISTRATIVO Y DET.I: William Malaver Amado

CONTENIDO

1. INTRODUCCIÓN.....	8
2. ENTORNO MACROECONÓMICO.	9
3. COLOMBIA.	13
4. SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO.....	17
5. ENTORNO SECTORIAL.....	22
6. “MODELO BEC” EN 2025.	25
6.1. GESTIÓN 2025.....	28
6.1.1. COMPORTAMIENTO DE LA BASE SOCIAL	28
6.1.2. COMPORTAMIENTO DE LA CULTURA DEL AHORRO.....	29
6.1.3. CUENTA DE AHORRO A LA VISTA-BEC.....	33
6.1.4. SERVICIO DE CRÉDITO Y GESTION DEL RIESGO DE CARTERA.....	35
6.1.5. TASAS DE INTERES.	40
6.1.6. INVERSIONES.....	44
6.1.7. EXCEDENTES.	45
6.1.8. INDICADORES FINANCIEROS.....	46
6.1.9. PLANEACIÓN ESTRATÉGICA	46
6.1.10. BALANCE SOCIAL.	48
6.1.11. FONDO DE EDUCACIÓN FORMAL.	55
6.1.12. GESTION AREA DE T.I. (TECNOLOGIA DE LA INFORMACIÓN).....	56
6.1.13. TALENTO HUMANO Y ADMINISTRATIVO	62
6.1.14. AREA ADMINISTRATIVA	66
6.1.15. CONTACT CENTER.	68
6.1.16. ORGANIZACIÓN Y METODOS (OYM).....	72
6.1.17. AREA COMERCIAL	77
6.1.18. GESTIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AÑO 2025	79
6.1.19. INFORME DE GOBERNABILIDAD 2025.....	118
6.1.20. OPERACIONES CON DIRECTIVOS Y ASOCIADOS.....	123



6.1.21. DERECHOS DE AUTOR Y PROPIEDAD INTELECTUAL 124

6.1.22. PROCESOS JUDICIALES EN CONTRA..... 125

6.1.23. HIPOTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA..... 125

6.1.24. EVOLUCIÓN PREVISIBLE Y HECHOS POSTERIORES AL CIERRE. 128

FUENTES BIBLIOGRAFICAS 130



Bogotá, 28 de marzo de 2026

Señores:

**DELEGADOS DE LOS ASOCIADOS
XXXIII ASAMBLEA GENERAL
BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA.**

1. INTRODUCCIÓN.

Respetados señores (as):

El año 2025 cierra en un escenario económico mundial que continúa marcado por la incertidumbre, la fragmentación geopolítica y un crecimiento moderado, con presiones persistentes sobre los mercados financieros, el costo del capital y el bienestar de las personas.

Si bien las economías avanzadas han mejorado en la contención de la inflación, este proceso ha sido más lento y desigual en los países emergentes, manteniendo elevados niveles de tasas de interés reales y afectando el ahorro, el consumo y la inversión.

En Colombia, el año estuvo caracterizado por una gradual y lenta desaceleración inflacionaria, ajustes en la política monetaria, un crecimiento económico moderado y un entorno interno exigente, influenciado por la incertidumbre regulatoria, fiscal y política. Este contexto ha tenido efectos directos sobre el ingreso disponible de los hogares, la demanda de crédito, la calidad de cartera y la confianza de los agentes económicos, incluidos los asociados del sector solidario.

En medio de este panorama, BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA arriba en 2026 a sus 50 años de existencia, consolidándose como una organización que ha sabido permanecer fiel a su razón de ser: los asociados. Cinco décadas en las que la Cooperativa ha demostrado que es posible ejercer la intermediación financiera con rigor técnico, prudencia y sostenibilidad, sin renunciar a los principios, valores y propósitos que inspiran al cooperativismo.

El Modelo Beneficiar – Modelo BEC, que orienta nuestra gestión económica y social, ha sido y sigue siendo el eje diferenciador de la entidad. Un modelo que pone en el centro al asociado y su familia; que promueve la cultura del ahorro como base del bienestar futuro; que prioriza la generación de valor colectivo sobre la maximización del excedente; y que entiende la solidez patrimonial no como un fin en sí mismo, sino como la condición necesaria para garantizar continuidad, confianza y servicio en el tiempo

Durante la vigencia 2025, BENEFICIAR desarrolló su actividad en un entorno retador, reflejado en presiones sobre el crecimiento, el comportamiento del crédito y la dinámica de la base social. No obstante, gracias al monitoreo permanente del entorno económico mundial y nacional, y a la toma oportuna de decisiones por parte de los órganos de administración y

control, la Cooperativa mantuvo indicadores de solidez, liquidez, calidad de cartera y gestión integral por encima de los estándares establecidos por los entes de supervisión, ratificando la fortaleza del Modelo BEC.

Celebrar 50 años no es solo mirar el pasado con gratitud; es reafirmar un compromiso con el futuro.

Un futuro en el que BENEFICIAR continuará ofreciendo servicios financieros más humanos, generando bienestar económico y social para sus asociados, construyendo capital institucional con responsabilidad y demostrando que la economía solidaria no solo es viable, sino necesaria en tiempos de incertidumbre.

Con este espíritu, y con la convicción intacta de que servir es nuestra forma de crecer, presentamos a su consideración el Informe de Gestión Económica y Social correspondiente al año 2025, para su análisis, comentarios y recomendaciones.

2. ENTORNO MACROECONÓMICO.

El entorno macroeconómico mundial al cierre de 2025 y en perspectiva para 2026 se caracteriza por una combinación de resiliencia estructural y riesgos latentes. La economía global mantiene un crecimiento estable, impulsado por la inversión tecnológica —especialmente en inteligencia artificial—, condiciones financieras relativamente acomodaticias y la capacidad de adaptación del sector privado. Sin embargo, persisten factores de vulnerabilidad asociados a tensiones geopolíticas, fragmentación comercial, niveles elevados de deuda pública y riesgos financieros derivados de la concentración del crecimiento en sectores específicos de alta tecnología.

Para 2026, los organismos multilaterales coinciden en un escenario de crecimiento moderado, inflación en descenso gradual y política monetaria en proceso de normalización, configurando un entorno de transición: menos inflacionario, pero aún exigente para los hogares, las empresas y las instituciones financieras, particularmente en economías emergentes.

- **Entorno Macroeconómico Mundial**

De acuerdo con la Actualización de Perspectivas de la Economía Mundial del Fondo Monetario Internacional – enero de 2026, el crecimiento económico global se mantendrá resiliente, con una expansión estimada del 3,3 % en 2026 y 3,2 % en 2027, niveles similares al crecimiento estimado de 2025 (3,3 %).

Este comportamiento se explica por fuerzas divergentes que se equilibran entre sí:

- Vientos en contra derivados de ajustes en políticas comerciales, tensiones geopolíticas y fragmentación de cadenas globales.

- Vientos a favor impulsados por la inversión tecnológica, particularmente en inteligencia artificial, el apoyo fiscal y monetario, condiciones financieras generalmente acomodaticias y la adaptabilidad del sector privado.

En materia de precios, el FMI proyecta una trayectoria descendente de la inflación mundial, que pasaría de 4,1 % en 2025 a 3,8 % en 2026 y 3,4 % en 2027, reflejando la moderación de la demanda global, la reducción de los precios energéticos y la normalización gradual de las cadenas de suministro.

Las condiciones financieras globales, aunque con episodios de volatilidad, se mantienen relativamente favorables. El FMI señala que los mercados continúan operando en un entorno de financiamiento aún acomodaticio, con flujos de capital hacia mercados emergentes, valorizaciones elevadas en sectores tecnológicos y una alta concentración del crecimiento bursátil en grandes empresas de tecnología.

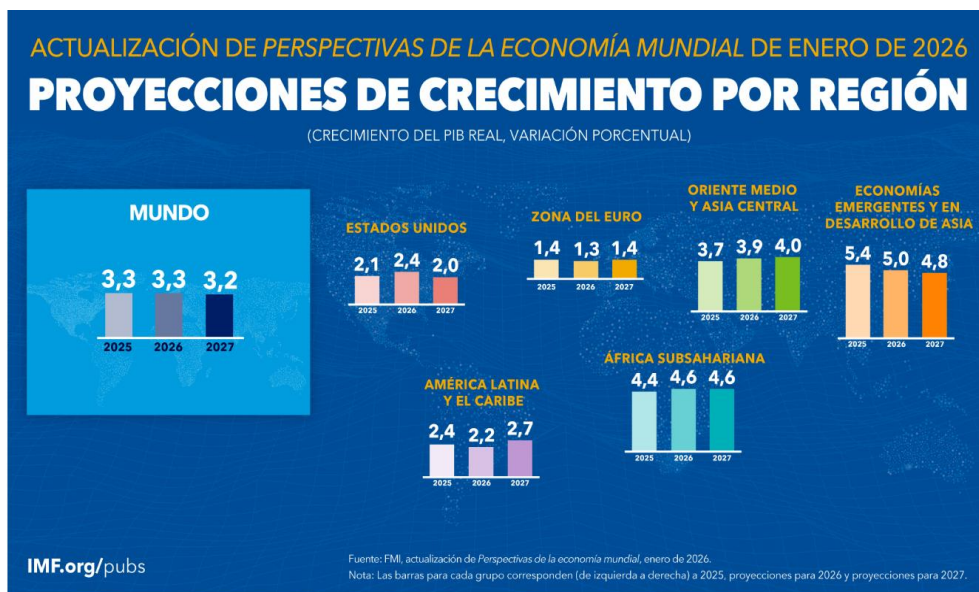
- **Pronóstico de crecimiento económico mundial (PIB)**

Según el cuadro de proyecciones del FMI:

➤ Crecimiento mundial:

- ✓ 2025: 3,3 %
 - ✓ 2026: 3,3 %
 - ✓ 2027: 3,2 %
-
- Economías avanzadas (2026): 1,8 %
 - Economías emergentes y en desarrollo (2026): 4,2 %
 - América Latina y el Caribe (2026): 2,2 %



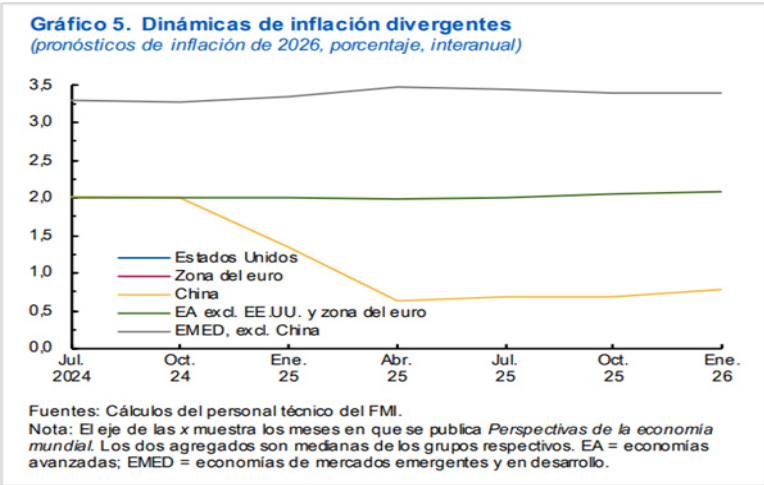


Estas cifras reflejan un patrón de crecimiento estable, pero estructuralmente moderado, con mayor dinamismo en economías emergentes frente a las economías desarrolladas.

- **Perspectivas Macroeconómicas para 2026**

Para 2026, el FMI y los organismos multilaterales proyectan un escenario de transición macroeconómica global, caracterizado por:

- Desaceleración inflacionaria gradual, sin retorno inmediato a niveles históricos bajos, especialmente en economías avanzadas.
- Normalización progresiva de la política monetaria, con reducciones graduales de tasas en algunas economías (Estados Unidos y Reino Unido) y estabilidad en otras (zona euro), manteniendo una postura prudente frente a riesgos inflacionarios persistentes
- Crecimiento económico estable pero vulnerable, altamente dependiente de sectores tecnológicos, especialmente IA, lo que introduce riesgos de concentración sectorial y posibles correcciones financieras.
- Riesgos estructurales relevantes, asociados a:
 - Tensiones geopolíticas.
 - Fragmentación del comercio internacional.
 - Altos niveles de deuda pública global.
 - Vulnerabilidades en mercados financieros no bancarios.
 - Dependencia de pocos motores de crecimiento global



En este contexto, el propio FMI advierte que el crecimiento global es resiliente pero frágil, sostenido más por factores tecnológicos y financieros que por fundamentos estructurales amplios, lo que exige políticas prudentes, fortalecimiento fiscal, estabilidad financiera y reformas estructurales para garantizar sostenibilidad de largo plazo.

Proyecciones de crecimiento de Perspectivas de la economía mundial

	ESTIMACIÓN	PROYECCIONES	
(PIB real, variación porcentual anual)	2025	2026	2027
Producto mundial	3,3	3,3	3,2
Economías avanzadas	1,7	1,8	1,7
Estados Unidos	2,1	2,4	2,0
Zona del euro	1,4	1,3	1,4
Alemania	0,2	1,1	1,5
Francia	0,8	1,0	1,2
Italia	0,5	0,7	0,7
España	2,9	2,3	1,9
Japón	1,1	0,7	0,6
Reino Unido	1,4	1,3	1,5
Canadá	1,6	1,6	1,9
Otras economías avanzadas	1,8	2,0	2,1
Economías emergentes y en desarrollo	4,4	4,2	4,1
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	5,4	5,0	4,8
China	5,0	4,5	4,0
India	7,3	6,4	6,4
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	2,0	2,3	2,4
Rusia	0,6	0,8	1,0
América Latina y el Caribe	2,4	2,2	2,7
Brasil	2,5	1,6	2,3
México	0,6	1,5	2,1
Oriente Medio y Asia Central	3,7	3,9	4,0
Arabia Saudita	4,3	4,5	3,6
África subsahariana	4,4	4,6	4,6
Nigeria	4,2	4,4	4,1
Sudáfrica	1,3	1,4	1,5
Partidas informativas			
Economías emergentes e ingreso mediano	4,3	4,1	4,1
Países en desarrollo de ingreso bajo	4,6	5,1	5,1

Fuente: FMI, actualización de *Perspectivas de la economía mundial*, enero de 2026.
Nota: En el caso de India, los datos y las proyecciones se presentan sobre la base del ejercicio fiscal; el ejercicio fiscal 2025/26 (que comienza en abril de 2025) se muestra en la columna de 2025. Las proyecciones de crecimiento para India son 6,3% en 2026 y 6,5% en 2027, sobre la base del año calendario.



- **Lectura Estratégica para el Sector Solidario y Cooperativo**

Este entorno macroeconómico configura un escenario de alta exigencia para las instituciones financieras, particularmente para el sector solidario, donde los desafíos se concentran en:

- ✓ Presión sobre el ingreso real de los hogares.
- ✓ Mayor sensibilidad al costo del crédito.
- ✓ Necesidad de gestión prudente del riesgo.
- ✓ Fortalecimiento de liquidez y solvencia.

- **Sostenibilidad del crecimiento institucional.**

Al mismo tiempo, el contexto global abre oportunidades para modelos financieros con enfoque social, prudente y de largo plazo, como el cooperativo, que privilegian la estabilidad, la confianza y el valor colectivo sobre la rentabilidad de corto plazo.

3. COLOMBIA.

Inflación (IPC) y costo de vida.

La inflación anual cerró diciembre de 2025 en 5,10% (variación anual del IPC), confirmando una disminución lenta y aún por encima de la meta del 3% del Banco de la República.

Variación Total IPC Diciembre 2025				
IPC	Diciembre			
	Variación Anual		Variación Mensual	
	2024	2025	2024	2025
IPC total	5,20	5,10	0,46	0,27

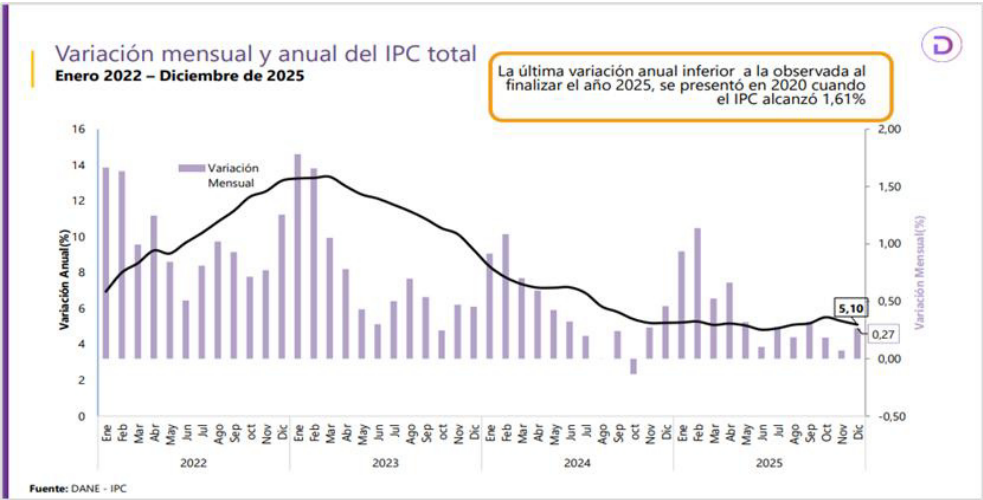
Fuente: DANE - IPC

En el mes de diciembre de 2025, el IPC registró una variación anual de 5,10% 10 básicos menos en comparación con diciembre de 2024.



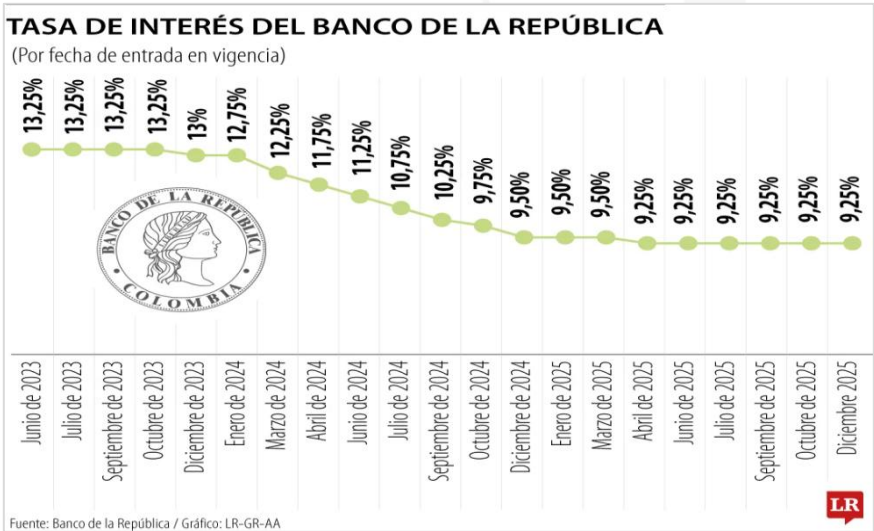
En el último año, las divisiones Restaurantes y hoteles (7,91%), Educación (7,36%), Salud (7,20%), Bebidas alcohólicas y tabaco (6,37%) y; por último, Transporte (5,35%) se ubicaron por encima del promedio nacional (5,10%).

Entre tanto, las divisiones Alimentos y bebidas no alcohólicas (5,07%), Bienes y servicios diversos (4,97%), Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (4,76%), Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (3,31%), Prendas de vestir y calzado (2,12%), Recreación y cultura (1,85%) y; por último, Información y comunicación (1,22%) se ubicaron por debajo del promedio nacional.



Política monetaria y tasa de intervención.

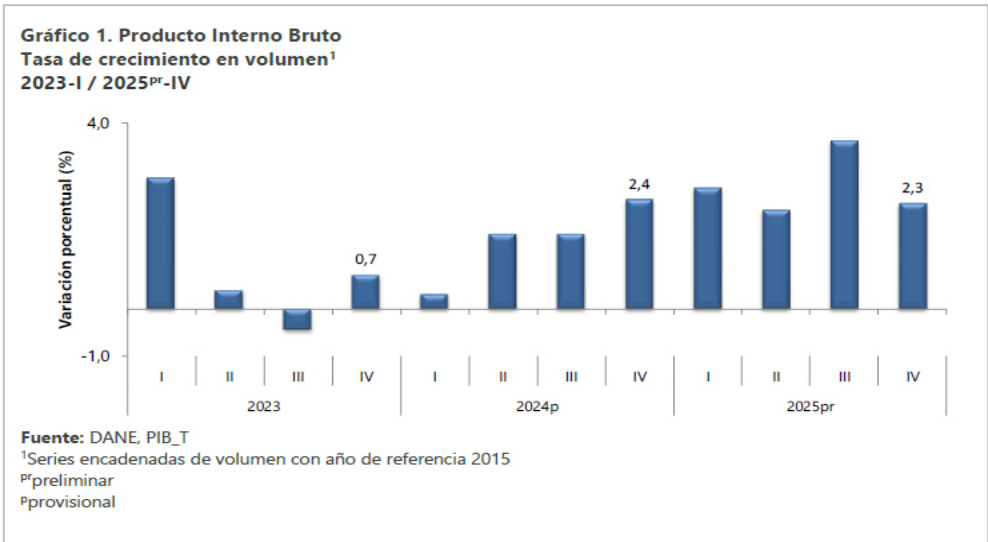
En respuesta a una inflación todavía elevada y a la necesidad de consolidar expectativas, el Banco de la República mantuvo una postura prudente: la tasa de política monetaria se ubicó en 9,25% (vigente desde 02-may-2025), con nueva decisión programada para el 30-ene-2026.



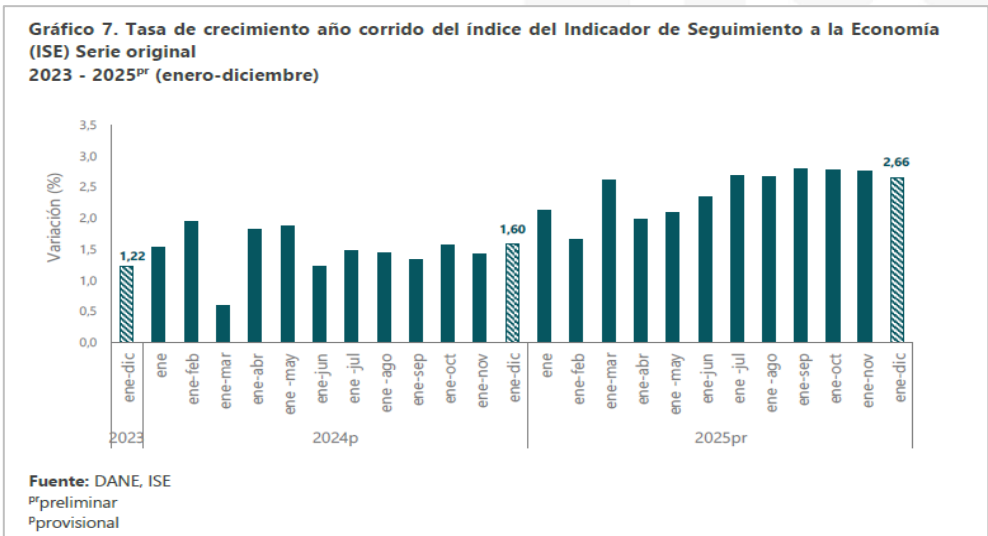
Crecimiento económico (PIB).

Los datos disponibles del DANE muestran una recuperación gradual durante 2025: En el IV trimestre de 2025, el PIB creció 2,3% interanual (serie original). En el acumulado el Producto Interno Bruto crece 2,6% en el año 2025pr respecto al año 2024.

Adicionalmente, análisis del Banco de la República reseña aceleración de los crecimientos anuales del PIB a lo largo de 2025.

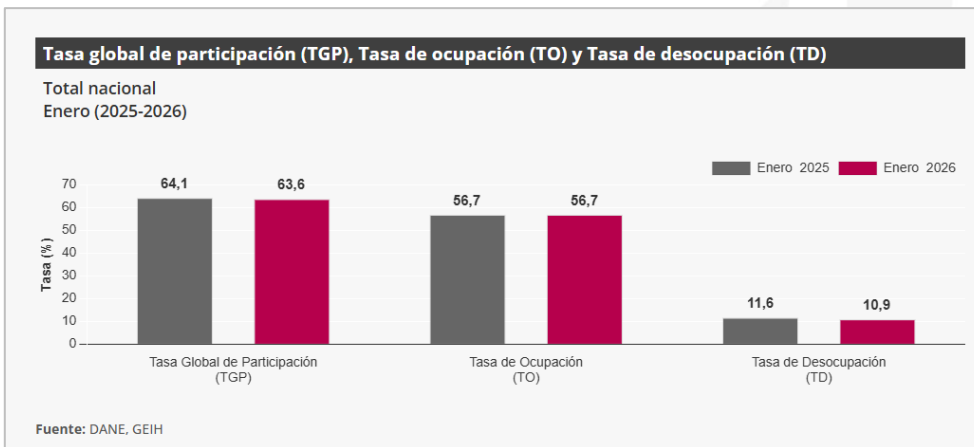
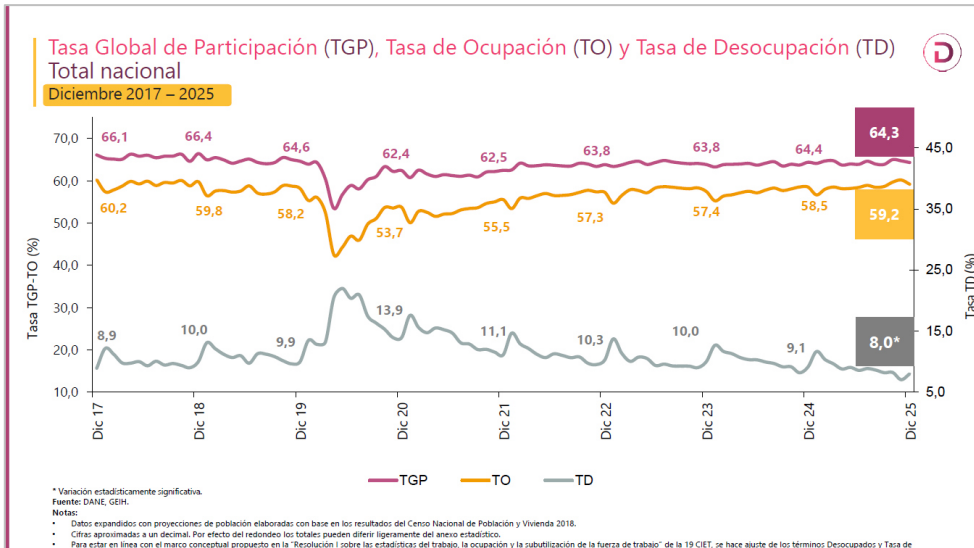


Para el periodo enero-diciembre de 2025pr, el ISE en su serie original, registró un crecimiento de 2,66% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que, para el año 2024pr, de enero - diciembre registró un crecimiento de 1,60%.



Mercado laboral (desempleo).

El mercado laboral registró mejoras: para diciembre de 2025, la tasa de desocupación total nacional fue 10,9%, menor que un año atrás, junto con aumentos en participación y ocupación, lo que representó una disminución de 0,7 puntos porcentuales respecto al mismo mes de 2024 (11,6%). La tasa global de participación se ubicó en 64,1%, lo que significó un aumento de 0,5 puntos porcentuales frente a diciembre de 2024 (63,6%). Finalmente, la tasa de ocupación fue 56,7%, se mantuvo igual respecto al mismo mes del año anterior (56,7%).



Perspectivas 2026 (crecimiento e inflación).

Para 2026, el panorama esperado es de crecimiento moderado y continuidad de la desinflación. El FMI, en su ficha país, reporta para Colombia una proyección de crecimiento real 2026 de 2,3% e inflación 2026 de 3,5%, este último dato no incluye el efecto que tendrá en la inflación

las decisiones del gobierno a final de 2025 en materia de emergencia económica e incremento el salario mínimo legal mensual vigente.

Algunas proyecciones privadas apuntan a un crecimiento alrededor de 3,2% en 2026, en un escenario de fortalecimiento del consumo y mejor tracción sectorial.

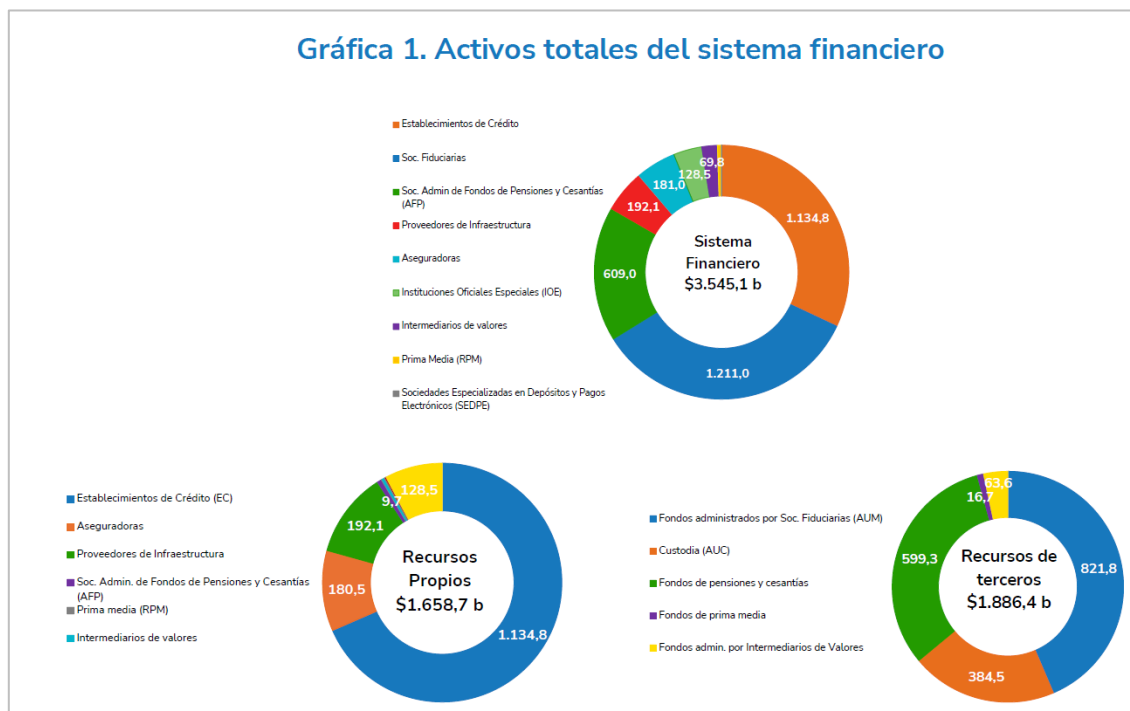
4. SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO.

La Superintendencia Financiera dio a conocer el informe habitual de comportamiento del sector financiero con corte a diciembre de 2025, en el que indica:

Al cierre de diciembre de 2025, los activos del sistema financiero (propios y de terceros) alcanzaron \$3.545,1 billones (b), con una variación anual nominal de 10,2% y real de 4,8%.

De este valor, \$1.658,7b (46,8% del total) corresponden a recursos propios de las entidades vigiladas, mientras que el restante son recursos de terceros, incluyendo activos en custodia.

La relación de activos totales a PIB fue de 191,2%.



El incremento nominal de los activos del sistema obedece al aporte positivo de los recursos administrados de terceros que registró una variación nominal de 15,1% y una real de 9,5%.

Tabla 1: Sector financiero colombiano.
Saldo de las principales cuentas

Cifras en millones de pesos y variaciones reales anuales

Tipo de Intermediario	Diciembre 2025						Utilidades 12 meses				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero¹	Patrimonio	Utilidades						
SALDOS											
ENTIDADES FINANCIERAS - RECURSOS PROPIOS		Δ%	Δ%	Δ%	Δ%	Var.Abs²					
Establecimientos de Crédito (EC)	1.134.776.516	1.91%	264.060.601	2.0%	708.310.776	2.97%	126.104.230	-10.39%	17.655.367	8.978.633	17.655.367
Aseguradoras	190.409.643	5.92%	138.137.032	6.8%	90.163	-33.1%	25.202.598	0.0%	3.071.518	(1.157.734)	3.071.518
Proveedores de Infraestructura	192.136.219	-15.35%	161.076.134	-16.6%	0	0.0%	2.729.978	-0.7%	511.197	(16.523)	511.197
Soc. Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)	9.746.426	6.73%	7.602.600	14.2%	0	0.0%	7.558.604	4.8%	1.331.781	47.765	1.331.781
Prima media (RPM)	1.393.552	14.42%	1.258.989	13.3%	0	0.0%	864.569	15.1%	723.972	140.083	723.972
Intermediarios de valores	6.207.395	36.94%	3.804.530	45.1%	0	0.0%	1.532.772	3.3%	342.711	48.738	342.711
Soc. Fiduciarias	4.698.842	-2.26%	2.760.187	-3.1%	0	0.0%	3.822.439	1.1%	917.249	53.776	917.249
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	128.437.073	-0.16%	60.542.430	-5.1%	56.095.889	3.4%	49.436.157	-7.4%	3.110.405	(1.314.414)	3.110.405
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	741.929	45.80%	29.528	38.2%	0	0.0%	208.734	41.2%	3.977	(154)	3.977
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS	1.658.687.594	-0.07%	639.272.030	-2.9%			217.460.041	-7.6%	27.668.177	6.780.178	27.664.200
FONDOS ADMINISTRADOS - RECURSOS DE TERCEROS											
Fondos administrados por Soc. Fiduciarias (AUM)	821.796.670	5.69%	309.821.400	9.2%	7.774.089	35.7%	560.663.093	7.4%	34.943.664	13.326.555	34.943.664
Custodia (AUC)³	384.543.792	20.26%									
Fondos de pensiones y cesantías	599.251.200	8.36%	582.324.462	8.3%	0	0.0%	590.574.978	8.2%	58.003.755	993.961	58.003.755
Fondos de prima media	16.657.590	-1.70%	4.282.764	-6.0%	0	0.0%	10.442.036	1.4%	699.333	(658.932)	699.333
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	63.607.599	16.54%	45.487.136	12.2%	3.708.954	20.5%	60.441.457	18.7%	8.126.111	3.142.954	8.126.111
FVP admin. por Soc. Aseguradoras	517.230	23.76%	435.019	27.5%	0	0.0%	515.505	23.5%	25.259	724	25.259
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1.886.380.081	9.53%	942.350.782	8.7%			1.222.637.069	8.2%	101.798.122	16.805.282	101.798.122
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	3.545.067.675	4.82%	1.581.622.812	3.71%			1.440.097.110	5.9%	129.466.299	23.585.460	129.462.372

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 11 de febrero de 2026.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero, corresponde a la cuenta 140000.

(2) A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28, permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores está desagregada en 4 subtipos: (Custodia de FIC, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa).

* Corresponde a la variación de un año atrás (Δ%).

Los Establecimientos de Crédito reportaron utilidades por \$17,7b, monto superior al registrado en diciembre de 2024, periodo en el que estas alcanzaron \$8,7b. Al desagregar por tipo de entidad, los bancos acumularon utilidades de \$14,2b, las corporaciones financieras \$3,5b y las cooperativas de carácter financiero \$118,6mm.

Tabla 4. Principales cuentas - Establecimientos de crédito

Tipo de Intermediario	Diciembre 2025				
	Activo	Inversiones y operaciones con derivados	Cartera neta de créditos y operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
Saldos					
Bancos	1.065.105.347	222.625.380	689.954.826	101.654.985	14.227.968
Corporaciones Financieras	35.818.054	33.654.303	3.528	19.627.909	3.500.808
Compañías de Financiamiento	28.430.310	7.364.544	14.195.409	3.221.744	-192.001
Cooperativas Financieras	5.422.805	416.375	4.157.012	1.599.593	118.592
TOTAL	1.134.776.516	264.060.601	708.310.776	126.104.230	17.655.367

Cifras en millones de pesos
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 11 de febrero de 2026.
(1) Cartera neta de créditos y operaciones de leasing financiero corresponde a la cuenta 140000.

El saldo bruto de la cartera ascendió a \$762,8b y el indicador de profundización se situó en 41,2% del PIB. Luego de más de 2 años con variaciones reales anuales negativas, la cartera registró por octavo mes consecutivo una variación real anual positiva en diciembre de 2,4% en el saldo bruto, lo que refleja: (i) las variaciones reales anuales positivas de todas las modalidades, en especial microcrédito que a diciembre mantiene el mayor crecimiento; (ii) la

corrección del efecto de la inflación en la medida en que la tasa de variación nominal de la cartera bruta fue 7,6%; y, (iii) la dinámica de los castigos que en diciembre sumaron \$1,2b, influenciada principalmente por las modalidades de consumo y de comercial con una participación de 77,0% y 15,9%, respectivamente.

La **cartera comercial** registra su segundo mes consecutivo con una variación real anual positiva con un registro de 1,1%. En términos intermensuales, el saldo de la cartera comercial aumentó \$4,6b, ante el aporte positivo de segmentos como moneda extranjera (\$3,2b) y oficial o gobierno (\$918,9mm). Al desagregar la variación anual por productos, se observan registros positivos en: (i) factoring con una variación real anual de 17,1%; (ii) oficial o gobierno 7,7%; y, (iii) corporativo 6,8% mientras que, los productos de financiero e institucional, microempresa y moneda extranjera registraron datos negativos de 14,8%, 9,1% y 8,0%, respectivamente. La tasa de aprobación de este portafolio para el mes fue del 91,2% del volumen de solicitudes y se desembolsaron \$38,2b.

La **cartera de consumo** registró una variación anual nominal de 6,8% y real anual de 1,6% en diciembre. El mayor comportamiento de esta tasa se explica por el producto de libre inversión. En contraste, la categoría otros portafolios de consumo disminuyó 12,1%. Por su parte, los desembolsos en consumo en diciembre fueron \$23,6b

La **cartera de vivienda** en términos nominales aumentó 11,7% anual y en términos reales su variación anual fue de 6,3% en diciembre de 2025, completando 2 años consecutivos de variación positiva. Para el caso de la financiación VIS el saldo de la cartera reporta una variación real anual de 13,0% y en No VIS de 2,4%; categoría que presenta su séptimo mes consecutivo con variación real anual positiva luego de 32 meses con variaciones anuales negativas. Los desembolsos en diciembre fueron \$3,5b, impulsados por el segmento No VIS

La **cartera de microcrédito** completó 4 años y 9 meses consecutivos de registros positivos, al reportar una variación real anual de 9,0%. Con corte a diciembre esta cartera registró un aumento intermensual del saldo nominal de \$220,8mm. Los desembolsos registrados durante el mes para el crédito productivo, definido en el Decreto 455 de 2023, fueron \$1,5b.

Gráfica 4. Variaciones reales de la cartera total

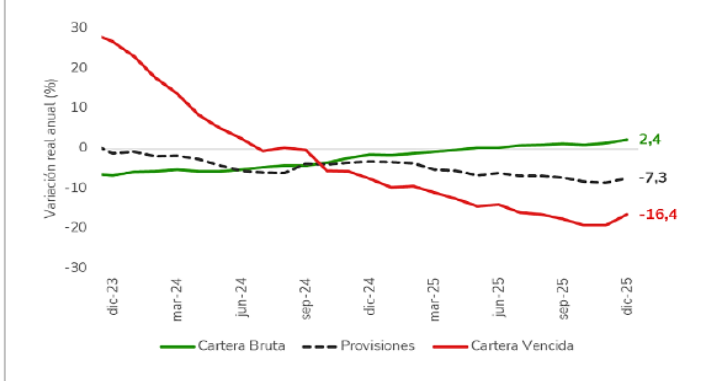


Tabla 7. Principales cuentas, cartera y provisiones

Cifras en millones de pesos

Establecimientos de crédito + FNA	Principales cuentas			Variación absoluta (millones)		Variación real anual
	Saldos					
	dic-24	nov-25	dic-25	Mensual	Anual	dic-25
Activos	1.074.106.014	1.141.345.477	1.150.936.709	9.591.232	76.820.694	2,0%
Pasivos	936.611.832	1.013.916.290	1.021.389.572	7.473.282	84.777.741	3,8%
Utilidades	9.047.829	14.748.907	17.937.441	3.188.534	8.889.612	88,6%
Cartera Bruta	708.844.142	754.974.074	762.809.437	7.835.363	53.965.294	2,4%
Comercial	361.729.730	379.748.802	384.332.561	4.583.759	22.602.831	1,1%
Consumo	202.127.811	214.606.793	215.903.945	1.297.152	13.776.134	1,6%
Vivienda	124.857.072	137.777.514	139.511.196	1.733.681	14.654.124	6,3%
Microcrédito	20.129.530	22.840.964	23.061.735	220.771	2.932.205	9,0%
Cartera Vencida	33.372.580	30.196.213	29.324.398	(871.814)	(4.048.182)	-16,4%
Comercial	13.117.014	12.866.627	12.496.110	(370.517)	(620.903)	-9,4%
Consumo	13.992.549	11.789.753	10.804.431	(485.322)	(3.188.118)	-26,5%
Vivienda	4.526.933	4.484.817	4.466.749	(18.068)	(60.184)	-6,1%
Microcrédito	1.736.084	1.555.016	1.557.108	2.092	(178.976)	-14,7%
Provisiones	42.843.447	41.378.095	41.765.787	387.692	(1.077.660)	-7,2%
Comercial	17.739.233	17.899.926	18.111.867	211.941	372.634	-2,9%
Consumo	19.455.832	17.580.719	17.639.314	58.595	(1.816.518)	-13,7%
Vivienda	4.093.162	4.418.128	4.484.962	66.833	391.800	4,3%
Microcrédito	1.426.657	1.390.137	1.396.504	6.368	(30.153)	-6,9%
Otras	128.562	89.185	133.139	43.955	4.577	-1,5%
Provisiones						
Total	42.843.447	41.378.095	41.765.787	387.692	(1.077.660)	-7,2%
Individual y general	39.574.533	36.694.013	36.848.577	154.565	(2.725.956)	-11,4%
Contraccíclica	3.268.914	4.684.082	4.917.210	233.127	1.648.295	43,1%
Consumo	1.801.773	2.772.766	2.937.576	164.810	1.135.803	55,1%
Comercial	1.467.142	1.911.316	1.979.633	68.318	512.492	28,4%
Participación sobre provisiones						
Individual y general	92,37%	88,68%	88,23%			
Contraccíclica	7,63%	11,32%	11,77%			

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 11 de febrero de 2026.

Provisiones incluyen PGA y otras.

El saldo que reporta mora mayor a 30 días alcanzó \$29,3b, lo que significó una disminución intermensual en el saldo de \$871,8mm.

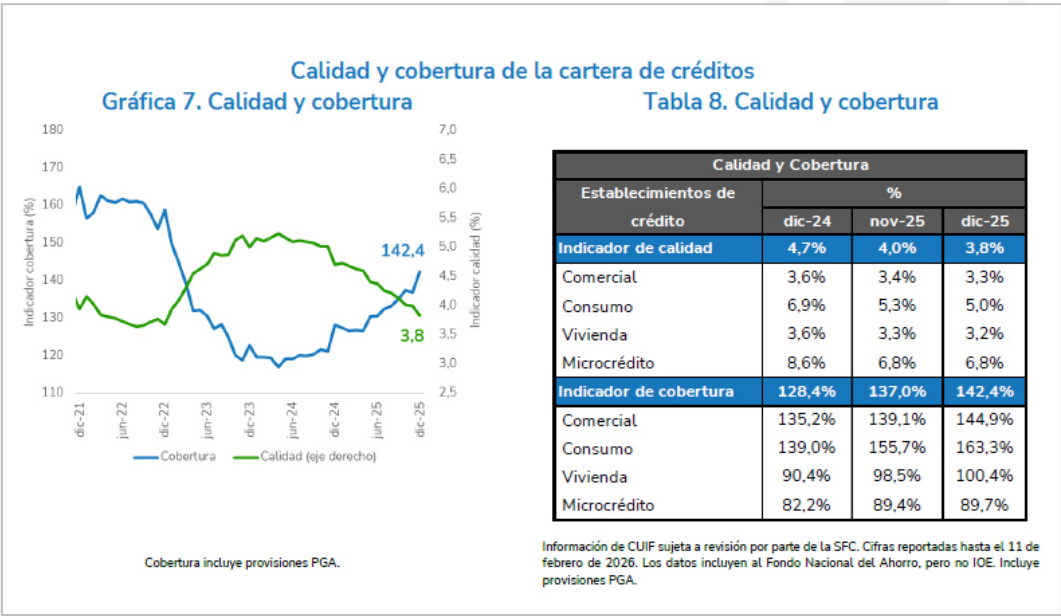
En particular, respecto a diciembre de 2024, el saldo varió a una tasa real de -16,4%, impulsado por la modalidad de consumo con un registro real de -26,5%. Por otro lado, para las modalidades de: (i) vivienda se registró una variación real anual de -6,1% (ii) comercial de -9,4%; y, (iii) microcrédito de -14,7%.

La cartera al día registró \$733,5b, esto representa el 96,2% del saldo total.

El indicador de calidad de cartera por mora para el total del portafolio, calculado como la relación entre el saldo vencido y bruto fue de 3,8%.

Por modalidad, microcrédito reportó un indicador de 6,8%, seguido de consumo

que se situó en 5,0%, comercial en 3,3% y vivienda en 3,2%.



El indicador de cobertura por mora, calculado como la relación entre el saldo de provisiones y la cartera vencida, se situó en 142,4% (sin incluir PGA). Esto se traduce en que por cada peso de cartera con mora mayor a 30 días los EC cuentan con cerca de \$1,4 para cubrirlo.

Frente a las provisiones totales, o deterioro bajo las NIIF, cerraron el mes con una variación real anual negativa del 7,3% y un saldo de \$41,6b (al adicionar las Provisiones Generales Adicionales (PGA) a las que se refiere la Circular Externa (CE) 022 de 2020, este valor ascendió a \$41,8b con una variación real anual negativa de 7,3%).

Las PGA contabilizaron \$133,1mm, con una variación de \$44,0mm respecto al mes anterior. En cuanto a las provisiones para reconocer los intereses causados no recaudados acumularon \$42,2mm. Por otra parte, las provisiones adicionales por política interna de los EC sumaron \$2,3b y las correspondientes a la CE 026 de 2022 alcanzaron \$102,4mm. Del total de provisiones, \$8,2b correspondieron a la categoría A (la de menor riesgo). El saldo del componente contra cíclico se ubicó en \$4,9b

En diciembre, los depósitos y exigibilidades de los EC registraron un saldo de \$793,3b, con una variación nominal anual de 9,9% y real de 4,5%. Por tipo de depósito, se reportó un aumento intermensual de \$350,6mm en los saldos de las cuentas corrientes y de \$9,0b en los saldos de las cuentas de ahorros con una variación real anual de -1,9% y 6,8%, respectivamente. El saldo de las cuentas de ahorro cerró el mes con \$361,4b, los Certificados de Depósitos a Término (CDT) con \$333,0b y las cuentas corrientes con \$79,6b.

Durante el mes, los CDT mostraron un crecimiento dinámico. En diciembre se observó un aumento interanual de \$27,6b en su saldo nominal, lo que representa un crecimiento real anual de 3,7%. El saldo de CDT con vencimiento superior a un año alcanzó \$176,5b, de los cuales \$105,9b correspondieron a depósitos con plazo superior a 18 meses, equivalente al 31,8% del total de los CDT.

Tabla 10. Depósitos de los EC

Cifras en millones de pesos

Establecimientos de crédito Depósitos	Saldos en millones de pesos			Var. real anual
	dic-24	nov-25	dic-25	dic-25
Depósitos y Exigibilidades	722.025.999	788.490.173	793.291.522	4,539%
Cuenta Corriente	77.164.445	79.229.667	79.580.219	-1,87%
Cuenta de Ahorro	322.065.296	352.330.469	361.383.573	6,76%
CDT	305.403.514	334.116.704	332.958.849	3,73%
menor a 6 meses	67.524.371	80.907.652	81.489.252	14,83%
entre 6 y 12 meses	76.838.402	76.487.966	74.981.588	-7,15%
entre 12 y 18 meses	58.644.355	69.163.199	70.559.253	14,48%
igual o superior a 18 m.	102.396.386	107.557.888	105.928.755	-1,57%
CDAT	818.659	744.815	735.932	-14,47%
Otros	17.392.745	22.813.332	19.368.881	5,96%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 11 de febrero de 2026.

La solvencia total de los bancos fue de 15,9%, para las corporaciones financieras de 50,4%, 16,4% para las compañías de financiamiento y 39,8% para las cooperativas financieras. Por otro lado, los bancos cuentan con un colchón combinado de 8,4%, las corporaciones de 45,9%, las compañías de financiamiento de 10,6% y las cooperativas de 35,0%

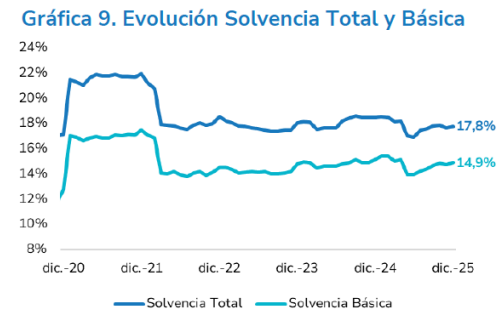


Tabla 11. Solvencia de los EC²⁷
Cifras en millones de pesos

Tipo Entidad	Solvencia			Var. absoluta (pp)	
	Indicador	dic.-24	nov.-25	dic.-25	Mensual Anual
Solvencia Total	Bancos	16,98%	15,93%	15,94%	0,02 - 1,04
	Corporaciones Financieras	48,15%	48,27%	50,36%	2,09 2,21
	Compañías de Finandamiento	17,44%	17,08%	16,36%	- 0,72 - 1,09
	Cooperativas Financieras	39,37%	40,01%	39,81%	- 0,20 0,45
	Establecimientos de crédito	18,49%	17,7%	17,8%	0,11 - 0,68
Solvencia Básica	Bancos	13,46%	12,77%	12,85%	0,08 - 0,61
	Corporaciones Financieras	48,27%	48,34%	50,42%	2,08 2,15
	Compañías de Finandamiento	16,04%	15,68%	15,10%	- 0,58 - 0,94
	Cooperativas Financieras	38,99%	39,66%	39,46%	- 0,20 0,47
	Establecimientos de crédito	15,19%	14,75%	14,92%	0,17 - 0,26

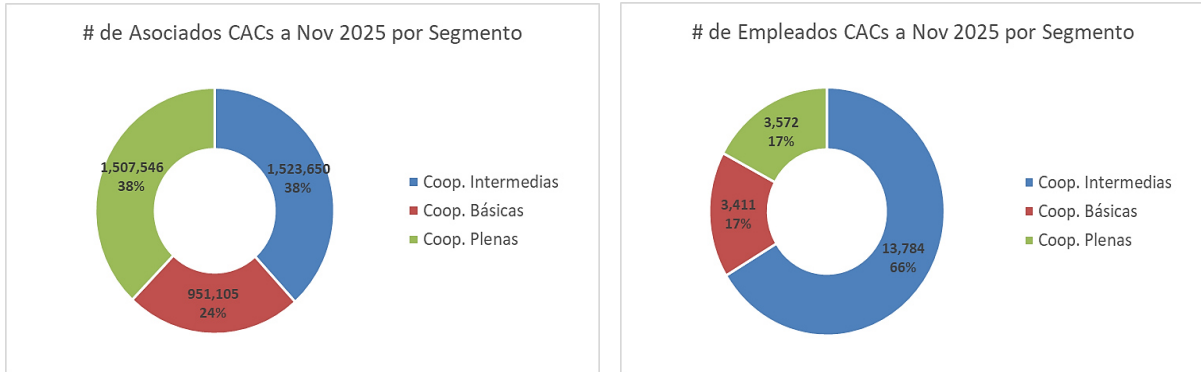
5. ENTORNO SECTORIAL.

El presente informe contiene el análisis elaborado por el Área de Riesgos de Beneficiar Entidad Cooperativa sobre el comportamiento del sector cooperativo con actividad financiera, específicamente de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Especializadas y de las Cooperativas Multiactivas con Sección de Ahorro y Crédito, clasificadas por la Superintendencia de la Economía Solidaria (SES) como CAC y corresponde a la información más reciente reportada por la SES de los estados financieros por la CACs al 30-nov-2025.

Clasificación Cooperativas Ahorro y Crédito - Nov 2025					
Segmento	Rango x Activos s/g Decreto 1544/2024 (en UVRs)	No. CACs según SES	Partic. %	Total Activos (millones \$)	Partic. %
Básicas	Hasta 315.000	122	70.9%	\$ 5,142,219.1	21.2%
Intermedias	>= 315.000 y <= 1.400.000	42	24.4%	\$ 10,448,495.7	43.2%
Plenas	>1.400.000	8	4.7%	\$ 8,616,629.5	35.6%
Totales.....		172	100.0%	\$ 24,207,344.3	100.0%

DINÁMICAS DEL SECTOR SOLIDARIO: INCLUSIÓN FINANCIERA Y GENERACIÓN DE EMPLEO DE LAS CACs:

Estas Cooperativas continúan consolidándose como actores clave en la economía solidaria, y en la inclusión financiera de la población Colombiana, alcanzando un total de 3.982.301 de asociados al cierre de noviembre de 2025, participando las 8 cooperativas categorizadas como Plenas con 1,51 millones de asociados (38%), las 42 cooperativas intermedias reportaron 1,52 millones de asociados (38%), y las 122 cooperativas categorizadas como básicas reportaron 0,95 millones de asociados (24%):



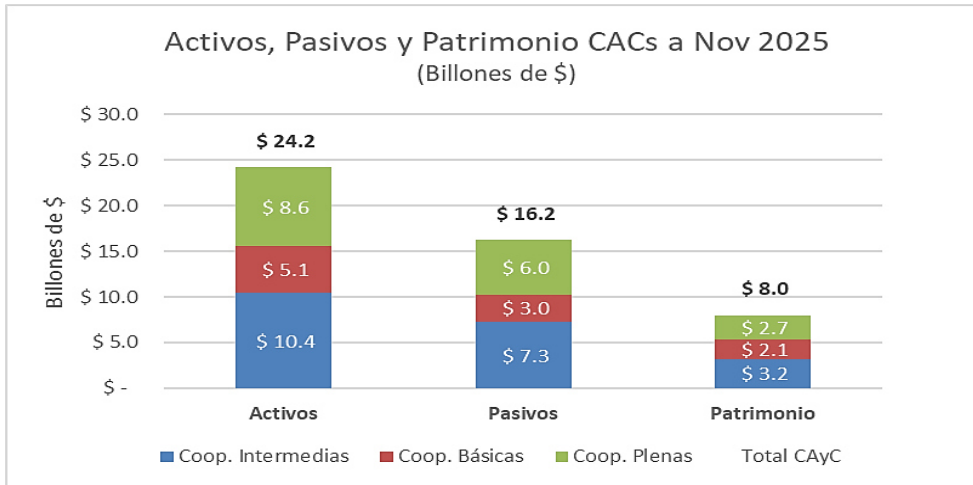
Gráficos Propios. Fuente: Estados Financieros Supersolidaria Nov/2025.

Al cierre de noviembre de 2025 las 172 CACs reportaron a la SES 20.767 empleos formales directos en el país, donde las 42 Cooperativas Intermedias contribuyeron con la mayor participación de puestos de trabajo en estas entidades con 13.784 (66%) puestos de trabajo, las CACs Plenas reportaron 3.572 (17%) empleos directos y las CACs Básicas reportaron 3.411 (17%) empleos directos.

COMPOSICIÓN ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL CORTE DEL 30-NOV-2025

La composición de los estados de situación financiera de las CACs, reportados por estas entidades a la SES al corte de noviembre de 2025, reflejan un total de activos de \$24,2 billones, cuya mayor contribución se encuentra en el segmento de las CACs intermedias con \$10,4 billones (43%), seguido de la participación de las CACs Plenas con \$8,6 billones (36%) y las cooperativas Básicas con \$5,1 Billones (21%).

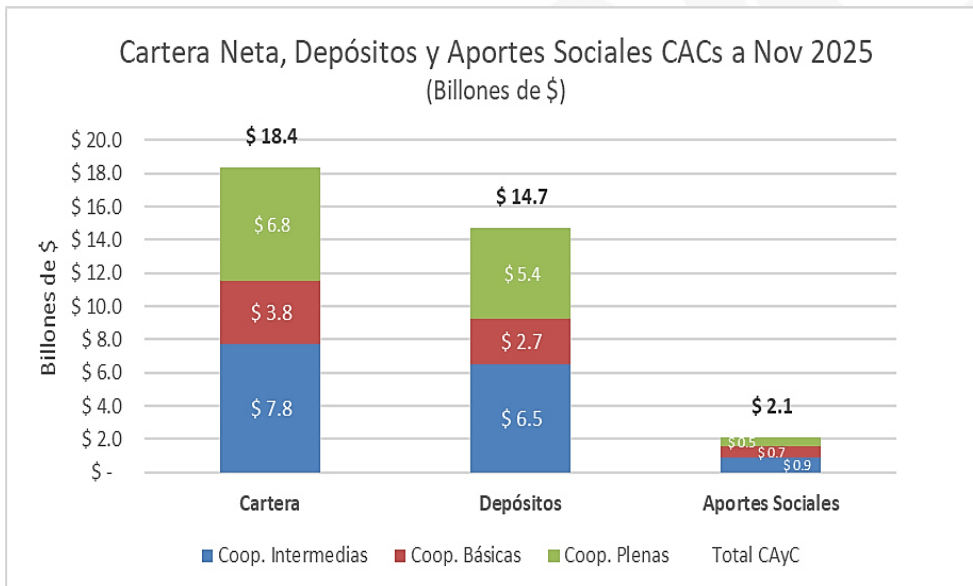
Los pasivos al corte de noviembre sumaron \$16,2 billones, con mayor participación de las cooperativas catalogados como Intermedias con un 45% (\$7,3 billones), seguido de las CACs catalogadas como Plenas con un 37% (\$6,0 billones), y cerrando las CACs Básicas con una participación del 18% (\$3,0 billones) sobre el total de los pasivos de estas entidades:



El patrimonio total de las CACs, apalancan sus activos en un 32,9% con 8,0 billones de pesos; la mayor participación en el total de este patrimonio la continúa teniendo las CACs Intermedias con \$3,2 billones (40%), las CACs Plenas registraron un patrimonio de \$2,7 billones (33%), mientras que las CACs Básicas reportaron un patrimonio de \$2,1 billones (27%).

LA CARTERA DE CRÉDITOS Y SU PRINCIPAL FINANCIADOR:

El principal y más dinámico activo de las cooperativas de ahorro y crédito y multiactivas con sección de ahorro y crédito, sigue siendo su cartera de créditos, cuyo monto total neto es de \$18,4 billones de pesos, financiado principalmente por sus depósitos que sumaron al corte de noviembre de 2025 en 14,7 billones de pesos, mientras los aportes sociales de los asociados sumaron \$2,1 billones:



La cartera neta de créditos representa el 75,8% del total de los activos de las 172 cooperativas que reportaron información al 30 de noviembre de 2025 a la SES con \$18,4 billones, donde las CACs catalogadas por las SES como Intermedias, contribuyeron con \$7,8 billones (42,4%), mientras que las CACs Plenas contribuyeron con \$6,8 billones (37,0%), y las Básicas con \$3,8 billones (20,6%) sobre el total de los activos de las CACs.

Por su parte los depósitos de los asociados apalancaron en un 80,2% la cartera neta de las CACs. Su mayor participación la presenta las 42 cooperativas Intermedias con 6,5 billones de pesos (44,2%), seguida por la CACs Plenas con una participación del 36,7% con \$5,4 billones, y las cooperativas Básicas que contribuyeron con 2,7 billones de pesos (18,4%) sobre el total de los depósitos de estas entidades.

6. "MODELO BEC" EN 2025.

A continuación, se presentan los principales resultados financieros de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA correspondientes a la vigencia 2025, los cuales deben analizarse en el contexto económico mundial, nacional y sectorial previamente descrito, y frente al cual la Cooperativa no ha sido ajena.

Al cierre de 2025, el activo total de la entidad ascendió a \$179.479 millones, lo que representa un incremento de \$9.794 millones frente al cierre de 2024 (\$169.686 millones), equivalente a un crecimiento del 5,77%. Este comportamiento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de la cartera de crédito, que aumentó en \$11.036 millones, correspondiente a una variación del 8,39%, evidenciando una recuperación en la dinámica de colocación.



El pasivo total cerró en \$132.610 millones, registrando un incremento de \$6.510 millones frente a 2024 (\$126.100 millones), equivalente a un crecimiento del 5,16%. Este aumento fue



explicado principalmente por el comportamiento positivo del ahorro permanente, así como de los Certificados de Depósito a Término (CDAT) y los ahorros contractuales, los cuales crecieron en \$4.186 millones y \$2.272 millones, respectivamente.



La estructura financiera del Modelo BEC se sustenta de manera preponderante en la captación de recursos de los propios asociados, privilegiando la autosuficiencia financiera y reduciendo al mínimo la dependencia de fuentes externas de financiación. En este sentido, desde el año 2005, la Cooperativa no registra endeudamiento bancario. En consecuencia, los recursos captados de los asociados a través de las diferentes modalidades de ahorro voluntario representan el 93,9% del total del pasivo, equivalente a \$124.478 millones.

De este monto, \$93.943 millones corresponden a ahorro permanente, modalidad de ahorro de largo plazo que, de conformidad con los estatutos, es de carácter obligatorio y forma parte integral del compromiso económico que adquieren los asociados al vincularse a la Cooperativa. Este ahorro se recauda, en términos generales, una vez los aportes sociales individuales alcanzan el umbral estatutario de dos (2) salarios mínimos legales mensuales vigentes, y presenta características de pasivo subordinado, al haberse establecido estatutariamente condiciones similares a las del aporte social. En tal sentido, estos recursos pueden ser aplicados contra obligaciones del asociado al momento del retiro o de la devolución parcial, conforme al reglamento vigente de ahorro permanente.

El patrimonio de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA cerró la vigencia 2025 en \$46.869 millones, con un crecimiento del 7,53%, explicado principalmente por la decisión adoptada por la Asamblea General en 2023 de incrementar a dos salarios mínimos legales mensuales vigentes el monto de los aportes sociales por asociado, fortaleciendo de manera estructural la base patrimonial de la entidad.



Dentro del patrimonio, \$6.329 millones corresponden a aportes amortizados por la entidad, los cuales, sumados a \$11.085 millones de reserva legal (protección de aportes) y al fondo de amortización de aportes, conforman un capital institucional por \$17.414 millones, destinado a respaldar la solvencia y sostenibilidad financiera de la Cooperativa en el largo plazo.

Este capital institucional representa el 37% del patrimonio total y el 9,7% del total de activos, indicadores que reflejan una estructura patrimonial sólida y coherente con el modelo de gestión cooperativa adoptado, y que soportan adecuadamente la continuidad de la entidad y el desarrollo de su actividad financiera en beneficio de los asociados.



6.1. GESTIÓN 2025.

6.1.1. COMPORTAMIENTO DE LA BASE SOCIAL

La base social de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA refleja su origen y vocación institucional. Al cierre de la vigencia 2025, el 72,4% de los asociados corresponde a empleados de empresas con las cuales la Cooperativa mantiene convenios de descuento por nómina, lo que constituye el núcleo histórico y operativo de la entidad.

Adicionalmente, un 8,7% de la base social está conformado por asociados que, aun habiendo perdido su vínculo laboral con dichas empresas, optaron por mantener su afiliación, ratificando la confianza en la Cooperativa y el valor percibido de su propuesta de servicios.

Por su parte, el 18,9% restante corresponde a asociados independientes, conformado por personas vinculadas laboralmente a empresas sin convenio de descuento por nómina, así como por profesionales y trabajadores que desarrollan actividades económicas de manera independiente.



Durante la vigencia 2025, la Cooperativa registró una recuperación neta de 447 asociados, lo que evidencia un fortalecimiento de la base social y un resultado positivo de las estrategias de vinculación, fidelización y permanencia, en un entorno económico y laboral aún desafiante.

Base Social Diciembre 2024 - 2025

ASOCIADOS	DIC.2024	DIC.2025	Var. Asoc.	Var. %
EMPLEADOS	9,527	9,845	318	3.34%
EX - EMPLEADOS	1,201	1,182	- 19	-1.58%
INDEPENDIENTES	2,416	2,564	148	6.13%
PERSONAS JURIDICAS	3	3	-	0.00%
TOTAL	13,147	13,594	447	3.40%

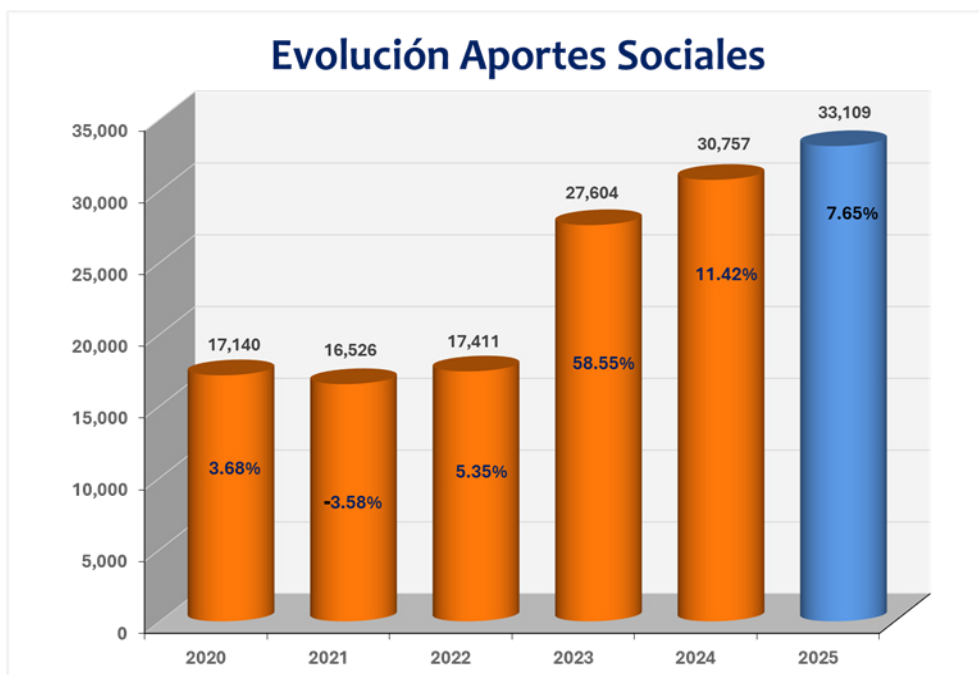
6.1.2. COMPORTAMIENTO DE LA CULTURA DEL AHORRO.

Durante la vigencia 2025, el ahorro total efectuado por los asociados, tanto en sus modalidades obligatorias como voluntarias, alcanzó \$157.587 millones, registrando un incremento de \$8.810 millones frente al año 2024, equivalente a una variación positiva del 5,92%. Este comportamiento refleja la confianza de los asociados en la Cooperativa y la fortaleza de su estructura financiera, aun en un entorno económico desafiante.

NOMBRE	SALDOS		VARIACION	
	2024	2025	\$	%
APORTES SOCIALES	30,757	33,109	2,352	7.65
AHORRO PERMANENTE	89,757	93,943	4,186	4.66
AHORRO CONTRACTUAL	28,263	30,535	2,272	8.04
TOTAL AHORROS	148,777	157,587	8,810	5.92

La dinámica entre aportes sociales y ahorro permanente continuó ajustándose, aunque en menor medida como resultado de la decisión adoptada por la Asamblea General en 2023, mediante la cual se estableció en dos (2) salarios mínimos legales mensuales vigentes el monto de los aportes sociales por asociado. A partir de este umbral, la cuota obligatoria mensual se registra en la cuenta de ahorro permanente, fortaleciendo el ahorro de largo plazo de los asociados y la estabilidad financiera de la entidad.

El capital social cerró el año en \$33.109 millones, de los cuales \$26.780 millones corresponden a aportes efectuados por los asociados y \$6.329 millones a aportes amortizados por la entidad, consolidando una base patrimonial sólida y coherente con el modelo cooperativo adoptado.

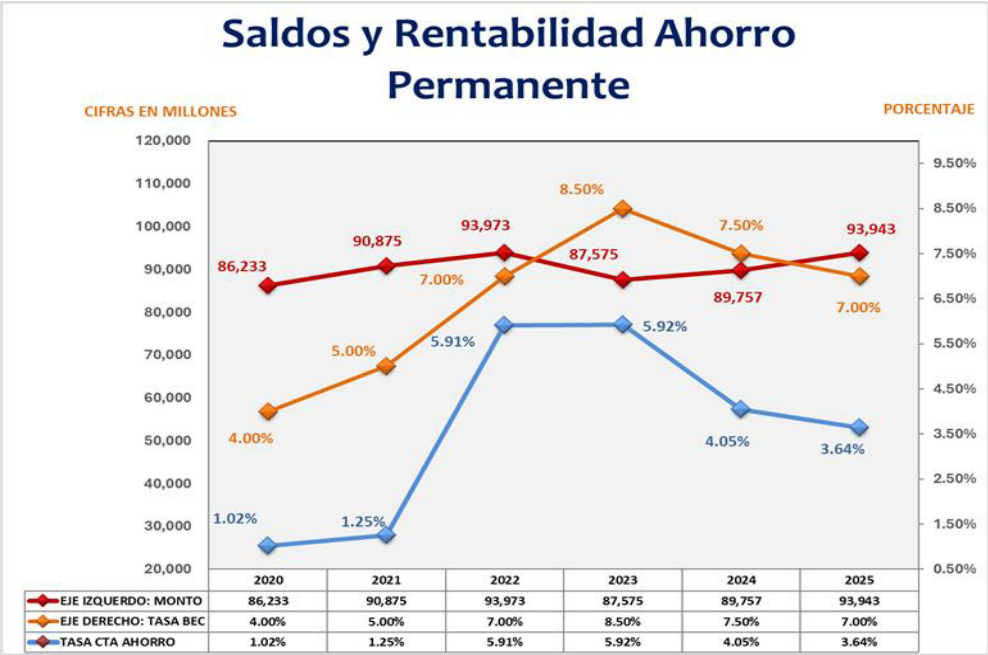


Al cierre de diciembre de 2025, el ahorro permanente de los asociados alcanzó un saldo de \$93.943 millones. En noviembre de 2025, el Consejo de Administración aprobó por unanimidad el reconocimiento de una tasa del 7,0% como retribución a los ahorros permanentes correspondientes a la vigencia 2025, decisión orientada a preservar el poder adquisitivo del ahorro y a generar valor directo para los asociados.





Como resultado de esta decisión, se reconocieron recursos por \$6.013 millones, los cuales fueron puestos a disposición de 8.016 asociados a partir del 5 de diciembre de 2025, principalmente a través de las diferentes modalidades de cuentas de ahorro ofrecidas por BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA. Este reconocimiento superó en 190 puntos básicos la tasa de inflación del año (5,10%) y en 336 puntos básicos la tasa promedio reconocida por el sistema bancario a las cuentas de ahorro (3,64%), materializando el Modelo BEC desde la perspectiva del mejoramiento de la calidad de vida de los asociados y sus familias.



Adicionalmente, y de conformidad con lo establecido en el numeral 7.5 del artículo séptimo del reglamento vigente de ahorro permanente, durante la vigencia 2025 se reconocieron y entregaron \$45,7 millones a 1.623 personas que perdieron la calidad de asociados por retiro. En consecuencia, el valor total reconocido a los asociados por concepto de retribución al ahorro durante 2025 ascendió a \$6.470 millones.

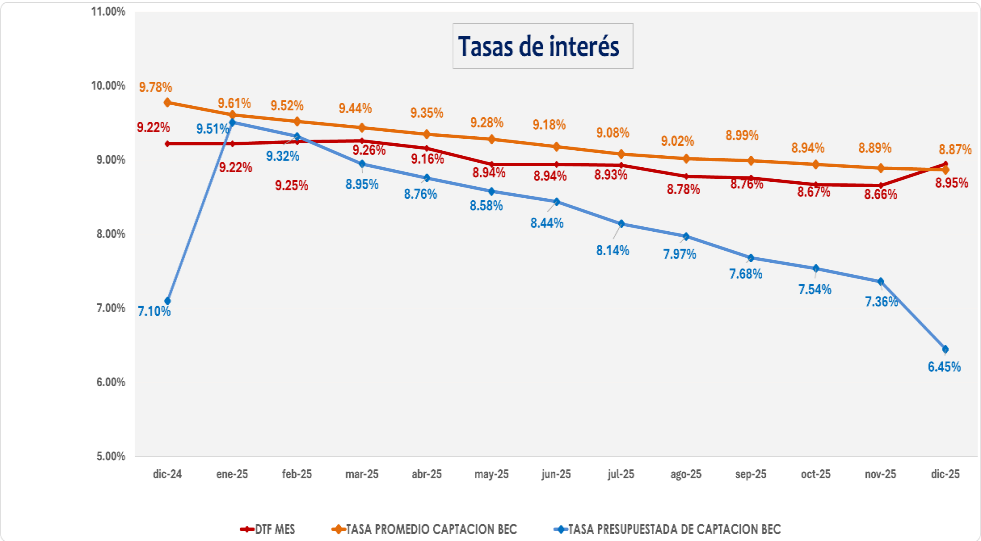
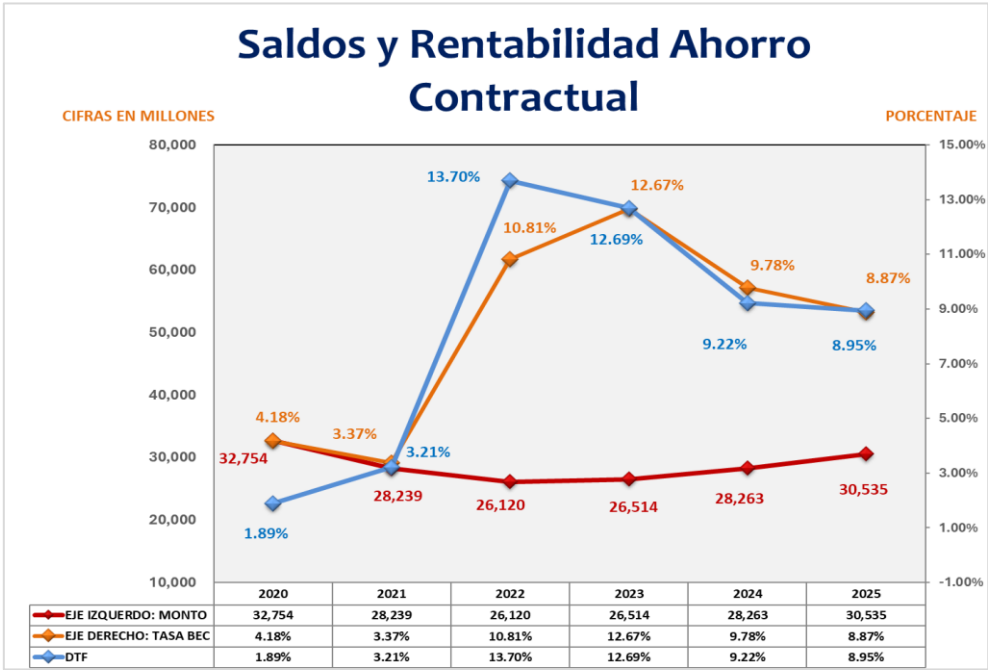
La suma de aportes sociales y ahorro permanente, que representa el valor aportado mensualmente por cada asociado en su condición de copropietario de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA, alcanzó \$127.052 millones, registrando un incremento del 5,43%, equivalente a una variación positiva de \$6.538 millones frente al año anterior.



Por su parte, los ahorros contractuales —incluidos los CDAT, Renta BEC, Renta Junior y cuentas de ahorro a la vista— presentaron un crecimiento de \$2.272 millones, equivalente al 8,04%, cerrando la vigencia con un saldo total de \$30.535 millones.



Los asociados vinculados a estas modalidades de ahorro obtuvieron una rentabilidad promedio del 8,87%, resultado comparable con la DTF, que cerró el año en 8,95%, evidenciando una gestión equilibrada entre competitividad financiera y sostenibilidad institucional.



6.1.3. CUENTA DE AHORRO A LA VISTA-BEC.

Al cierre de la vigencia 2025, los depósitos de ahorro a la vista registraron un saldo total de \$8.045 millones, correspondientes a 3.114 asociados titulares de este producto. Durante el

año, el número de asociados vinculados a esta modalidad se incrementó en 430, mientras que los saldos administrados aumentaron en \$1.490 millones, lo que representa un crecimiento del 22,73%, reflejando una mayor utilización del producto como cuenta transaccional principal.



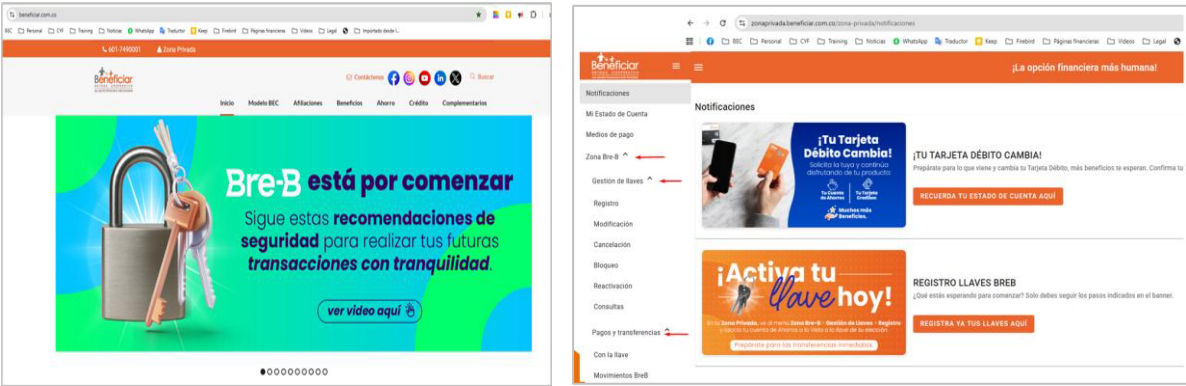
Como parte de su propuesta de valor, BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA asume en favor de los asociados los costos de emisión y cuota de manejo de los medios transaccionales (plásticos) que permiten la disposición de los recursos depositados, en el marco del convenio vigente con el Banco Coopcentral, garantizando acceso a los fondos las 24 horas del día.

Adicionalmente, esta cuenta puede ser designada por el asociado como exenta del Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF), conforme a la normatividad vigente. La Cooperativa se encuentra técnicamente preparada para la aplicación del artículo 56 de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022; no obstante, su implementación operativa está sujeta a la disponibilidad del software sectorial correspondiente, el cual aún no se encuentra en funcionamiento.

En consecuencia, el asociado únicamente asume, cuando aplique, el costo del GMF (en caso de no marcar la cuenta como exenta) y los costos asociados a retiros de efectivo a través de la red de cajeros Servibanca.

La Cuenta de Ahorro a la Vista – BEC cumple un rol central dentro del portafolio de servicios de la Cooperativa, al permitir la recepción de recursos provenientes de terceros hacia los asociados o del propio asociado, la realización de consignaciones a través de la red de oficinas bancarias, la recepción de transferencias electrónicas por PSE o mediante código de barras entre entidades, así como el desembolso de los créditos otorgados por la Cooperativa. De igual forma, esta cuenta es utilizada para la consignación de diversos beneficios otorgados a los asociados, tales como el pago de intereses correspondientes a las distintas modalidades de ahorro.

Con el propósito de ofrecer a los asociados tecnología de vanguardia y mayores niveles de eficiencia transaccional, durante 2025 la Cooperativa avanzó de manera activa en el proceso de implementación del sistema de pagos inmediatos interoperables BRE-B, siendo una de las diez (10) entidades cooperativas autorizadas por el Banco de la República para realizar pruebas, a través de su riel tecnológico aliado Visionamos.



Como resultado de este proceso, actualmente los asociados pueden enviar y recibir pagos inmediatos a través del sistema BRE-B, tanto desde la Zona Privada disponible en la página web institucional como mediante la aplicación móvil “Beneficiar App”, herramienta que fue puesta a disposición de los asociados hacia el cierre de la vigencia, gracias al liderazgo y la gestión de la Gerencia de Tecnologías de la Información.

6.1.4. SERVICIO DE CRÉDITO Y GESTION DEL RIESGO DE CARTERA.

Durante la vigencia 2025, la dinámica de colocación de cartera mostró una evolución favorable, particularmente en las modalidades de crédito de consumo y compra de cartera. Como resultado, la cartera bruta registró un incremento de \$11.089 millones, equivalente a un crecimiento del 8,39%, cerrando el año con un saldo total de \$141.255 millones.

Al cierre de diciembre de 2025, aproximadamente el 50% de la base social de la Cooperativa, correspondiente a 6.835 asociados, mantenía saldos de crédito vigentes por \$141.255 millones, distribuidos en 12.069 pagarés, lo que evidencia una utilización significativa y recurrente del servicio de crédito por parte de los asociados.

NOMBRE	SALDOS		ANUAL		Dic.2024	Diciembre /2025	Dic.2023	Diciembre2024
	Diciembre /2025	Diciembre2024	\$	%	\$	%	\$	%
EXTRAORDINARIO	848	635	214	33.67	214	33.67	-51	-7.50
EDUCATIVO	72	172	-100	-58.27	-100	-58.27	-90	-34.51
SERVICIOS	93	121	-28	-23.29	-28	-23.29	13	12.49
CONSUMO	57,345	54,523	2,821	5.17	2,821	5.17	-6,652	-10.87
NUESTRO HOGAR	25,250	24,622	629	2.55	629	2.55	1,996	8.82
TARJETA CREDI- BEC.	4,136	4,642	-505	-10.89	-505	-10.89	-311	-6.28
CREDI-CHEQUE	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDI-AHORRO	17	44	-27	-62.28	-27	-62.28	-91	-67.46
COMPRA CARTERA	33,069	25,096	7,972	31.77	7,972	31.77	2,338	10.28
CREDITO ROTATIVO	1,384	1,513	-129	-8.52	-129	-8.52	-218	-12.58
PAGO IMPUESTOS	24	52	-27	0.00	-27	-53.06	0	0.00
COMPRA C. VIVIENDA	9,081	8,319	762	9.16	762	9.16	790	10.49
CALAMIDAD	2	2	1	48.13	0	48.13	0	42.03
INMOBILIARIO	9,934	10,429	-495	-4.74	11,087	-4.74	954	10.07
VEHICULO CAMPAÑA	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	141,255	130,168	11,087	8.52	11,087	8.52	-1,292	-0.98

*"No incluye intereses causados, ni cartera convenio"



El servicio de crédito se fundamenta en la estructura financiera del Modelo BEC, cuyo propósito es facilitar el acceso a recursos para atender las distintas necesidades de los asociados bajo un esquema de costo financiero justo y transparente, sin la incorporación de cargos ocultos. A diferencia del modelo financiero tradicional, la Cooperativa no traslada a los asociados costos adicionales tales como comisiones, seguros u otros conceptos que incrementen artificialmente el costo total del crédito.

La colocación de cartera se financia en su totalidad con las diferentes modalidades de ahorro de los propios asociados, ratificando la autosuficiencia del modelo. Al cierre de la vigencia, el saldo de cartera, incluidos intereses causados y cartera por convenios ascendió a \$142.546 millones.



En cuanto a la calidad de cartera, el saldo de cartera vencida registró un incremento de \$109 millones, al pasar de \$6.802 millones en diciembre de 2024 a \$6.911 millones al cierre de 2025. No obstante, el indicador de mora por altura presentó una mejora, al disminuir de 5,23% a 4,89%, con una variación de -0,34 puntos porcentuales, ubicándose por debajo del promedio del sistema financiero, que a noviembre de 2025 registró un indicador de mora en consumo del 5,3%.

CALIF	DIC_24	ENE_25	FEB_25	MAR_25	ABR_25	MAY_25	JUN_25	JUL_25	AGO_25	SEP_25	OCT_25	NOV_25	DIC_25
A	123,365	121,369	120,776	122,305	122,611	124,575	125,016	127,719	129,478	132,378	133,911	135,168	134,344
B	940	1,288	859	1,103	1,346	1,186	1,110	881	1,164	1,100	967	1,248	933
C	525	523	739	643	547	565	594	460	497	444	544	399	506
D	974	838	642	746	786	774	814	763	759	928	1,039	1,254	989
E	4,364	3,795	3,979	4,077	4,172	4,181	3,984	4,142	4,299	4,260	4,335	4,406	4,483
TOTAL	130,168	127,813	126,994	128,874	129,463	131,282	131,518	133,964	136,197	139,110	140,797	142,475	141,255
MORA \$	6,802	6,445	6,219	6,569	6,852	6,706	6,502	6,246	6,719	6,732	6,885	7,307	6,911
MORA %	5.23%	5.04%	4.90%	5.10%	5.29%	5.11%	4.94%	4.66%	4.93%	4.84%	4.89%	5.13%	4.89%



En cumplimiento de la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria en diciembre de 2020, BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA desarrolló, con un equipo técnico interno liderado por el área de Riesgos y soportado en su software propio, el modelo de referencia para el cálculo de la pérdida esperada, el cual comenzó a aplicarse desde agosto de 2022, reconociendo de manera anticipada el deterioro correspondiente en los estados financieros, aun antes de que este modelo fuera implementado de manera generalizada en el sector.

Posteriormente, mediante la Circular Externa No. 68 del 24 de julio de 2024, la Superintendencia modificó el modelo de pérdida esperada e introdujo nuevas disposiciones para la gestión del riesgo de crédito. La Cooperativa realizó los ajustes requeridos por dicha circular y, durante los últimos meses de 2024 y a lo largo de 2025, evaluó su impacto en el deterioro de cartera, el cual comenzó a reconocerse contablemente a partir de enero de 2025, conforme a la normatividad vigente.

Durante la vigencia 2025, el Consejo de Administración, la Administración y los Comités Financiero y de Riesgos efectuaron un seguimiento permanente al comportamiento de la cartera, con especial énfasis en los efectos derivados de la Ley 2445 del 11 de febrero de 2025, relacionada con los procesos de insolvencia de persona natural no comerciante y pequeño comerciante, que modificó disposiciones de la Ley 1564 de 2012. Este seguimiento evidenció un incremento en los casos de insolvencia, situación que motivó la realización de una evaluación técnica específica de la cartera con corte a noviembre de 2025.

Mes	Cantidad	Valor
Dic	12	190,338
Ene	12	188,481
Feb	15	633,505
Mar	16	676,612
Abr	18	672,501
Mayo	19	721,957
Junio	22	757,606
Julio	25	850,654
Agosto	29	875,757
Sept	29	872,434
Oct	30	863,726
Nov	33	901,044
Dic	36	932,459

El análisis adelantado permitió identificar un desfase entre los valores de cartera en riesgo estimados técnicamente y el deterioro individual reconocido, así como la exposición asociada

a 83 asociados con alta probabilidad de escalar a procesos de insolvencia, identificados a partir de la concurrencia de las siguientes variables de alerta:

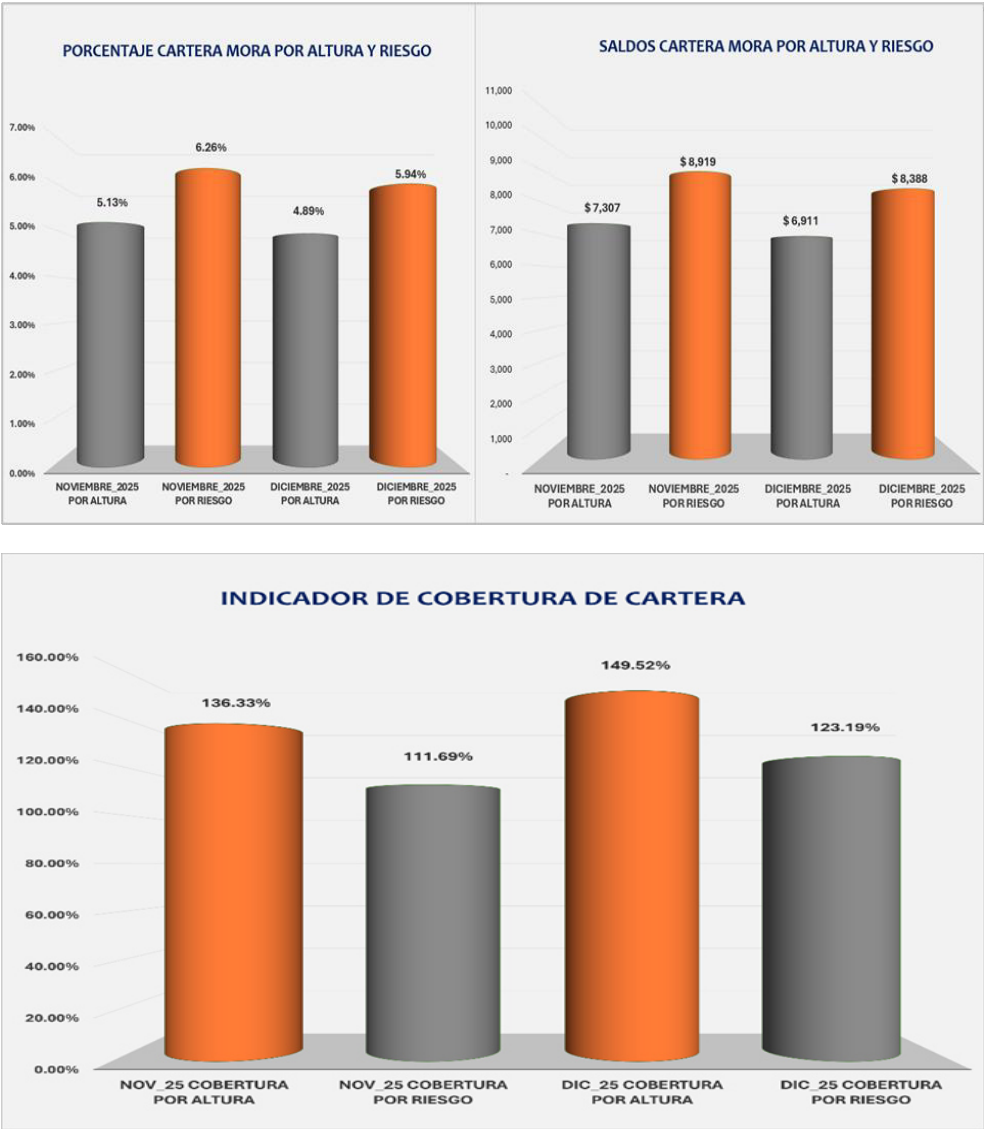
- Carga financiera neta superior a 20 veces (Endeudamiento Neto / Ingresos).
- Solvencia financiera inferior al 50% (Activos / Pasivos).
- Tres (3) o más eventos de mora en los últimos doce (12) meses.
- Calificación crediticia B o inferior en alguna obligación durante los últimos seis (6) meses.

Rango_Vvalor Descubierto	Cant. Deudores	Saldo Cartera	Σ Aportes	Σ Provisión	Σ Sdo Cartera - (Aportes + Provisión)
1. < a \$1 M	17	36,565,503	9,834,100	19,747,420	6,983,983
2. >= \$1M < \$2M	11	43,916,506	3,342,000	25,489,233	15,085,273
3. >= \$2M < \$5M	14	80,948,889	10,956,144	25,635,590	44,357,155
4. >= \$5M < \$10M	13	210,093,306	11,281,000	99,511,321	99,300,985
5. >= \$10M < \$20M	11	240,090,236	13,988,000	78,310,656	147,791,580
6. >= \$20M < \$50M	10	477,253,738	10,626,850	146,121,515	320,505,373
7. >= \$50M < \$100M	3	210,077,859	6,645,980	2,014,814	201,417,065
8. >= \$100M	4	680,133,369	8,053,290	1,948,782	670,131,297
Totales	83	1,979,079,406	74,727,364	398,779,331	1,505,572,711
<i>1/3 Provisión General Adicional Como Cobertura a Posibles Insolvencias.....</i>					501,857,570

Con base en lo anterior y atendiendo a la capacidad financiera de la Cooperativa, el Consejo de Administración aprobó el incremento del saldo de la provisión general, mediante el registro de una provisión adicional equivalente a la tercera parte (1/3) del valor descubierto de estos deudores, la cual se suma a la provisión general existente. En consecuencia, se autorizó el registro contable de una provisión general adicional por \$501.857.570, al cierre de diciembre de 2025.

Asimismo, se aprobó como política que, a partir de enero de 2026, el nivel de provisión general de la cartera de créditos no sea inferior al 3,44%, y se instruyó a la Administración y a los Comités Financiero y de Riesgos a continuar con el monitoreo permanente del riesgo de cartera, adelantando los análisis técnicos necesarios para la adopción oportuna de decisiones que permitan proteger el principal activo de la entidad.

Estas medidas tienen como objetivo fortalecer la cobertura frente al riesgo de crédito, anticipándose a posibles eventos de insolvencia y preservando la estabilidad financiera y patrimonial de la Cooperativa. Como resultado, al cierre de 2025 el indicador de cobertura se ubicó en 149,52% por altura y 123,19% por riesgo, niveles consistentes con una política prudencial robusta. Para referencia, la cobertura de la cartera de consumo en los establecimientos de crédito alcanzó el 156% a noviembre de 2025.



En relación con los periodos de gracia otorgados a partir de 2020 como consecuencia de la pandemia, y en aplicación de las políticas adoptadas por el Consejo de Administración y la Administración conforme a la normatividad expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria, la gestión realizada entre 2020 y 2025 permitió recuperar \$27.221 millones, equivalentes al 96% del total reportado al cierre de 2020 (\$28.354 millones). De igual forma, el número de pagarés asociados a estos créditos se redujo de 1.449 a 228, lo que representa una disminución del 84,3%.

CONCEPTO	CANTIDAD A DIC/2020	VALOR INICIAL	SALDO TOTAL DE CARTERA DE PG AL CIERRE DE DIC. 25	SALDO TOTAL DE LA CARTERA AL CIERRE DE DIC. 25	CANTIDAD A DIC. 25
CRÉDITOS CON PERIODO DE GRACIA	1449	28,353,704,437	1,132,211,778	141,254,694,831	228

Al cierre de diciembre de 2025, los asociados que hicieron uso de periodos de gracia registraban un saldo de cartera por \$1.132 millones, equivalente al 0,80% del total de la cartera, sin que a la fecha existan periodos de gracia vigentes. El 93,96% de este saldo se concentra en 18 deudores, con \$1.064 millones de capital y \$58 millones en intereses, los cuales se encuentran provisionados al 100%.

Finalmente, se informa que de los 1.449 deudores que inicialmente accedieron a periodos de gracia, 228 mantenían saldo de cartera al cierre de 2025. De estos, 11 deudores presentan cartera en mora por \$458 millones, de los cuales 9 corresponden a asociados retirados, con un saldo de \$381 millones de capital y \$23 millones en intereses asociados a periodos de gracia.

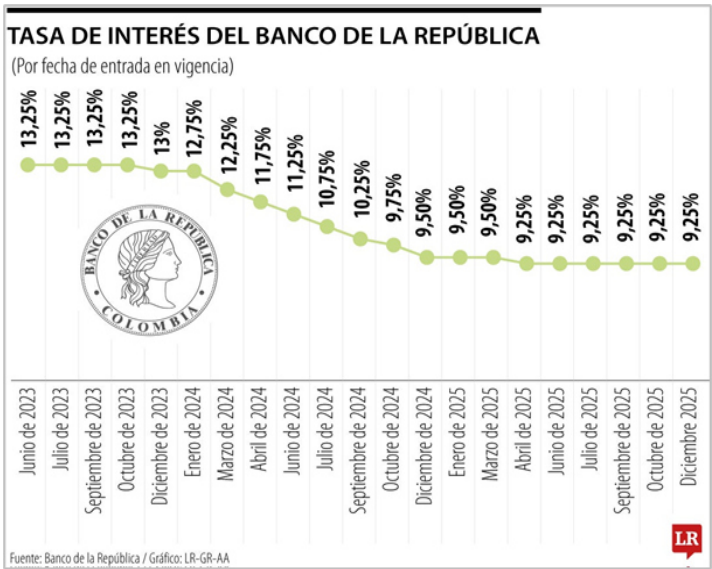
ENTIDAD	N. DEUDORES CON CARTERA EN MORA EN P.G	SALDO CARTERA EN MORA DIC_25 CON P.G
ASOCIADO INDEPENDIENTE	4	186,574,764
BANCO DE BOGOTA	3	56,927,422
MEGALINEA S.A	1	3,715,240
ASOCIADOS EX-EMPLEADOS	1	51,237,470
ASEGURADORA SOLIDARIA	1	37,493,462
BANCO PICHINCHA S.A.	1	122,360,089
TOTAL	11	458,308,447

ENTIDAD	N. DEUDORES	SALDO CARTERA DEUDORES CON INT PG	SALDO INT PG DIC_25
BANCO DE BOGOTA	3	56,927,422	3,472,768
ASOCIADO INDEPENDIENTE	2	108,977,634	4,551,483
BANCO PICHINCHA S.A.	1	122,360,089	10,214,247
MEGALINEA S.A	1	3,715,240	239,705
ASOC EX-EMPLEADOS	1	51,237,470	2,039,899
ASEGURADORA SOLIDARIA	1	37,493,462	2,335,731
TOTAL	9	380,711,317	22,853,833

La Cooperativa continúa adelantando las gestiones correspondientes para la recuperación de estos saldos, manteniendo provisionados al 100% los intereses pendientes.

6.1.5. TASAS DE INTERES.

En su sesión del 19 de diciembre de 2025, la Junta Directiva del Banco de la República decidió, por mayoría, mantener inalterada la tasa de interés de política monetaria en 9,25%, completando ocho meses sin modificaciones desde el último ajuste realizado en abril de 2025, cuando la tasa fue reducida en 25 puntos básicos, al pasar de 9,50% a 9,25%.



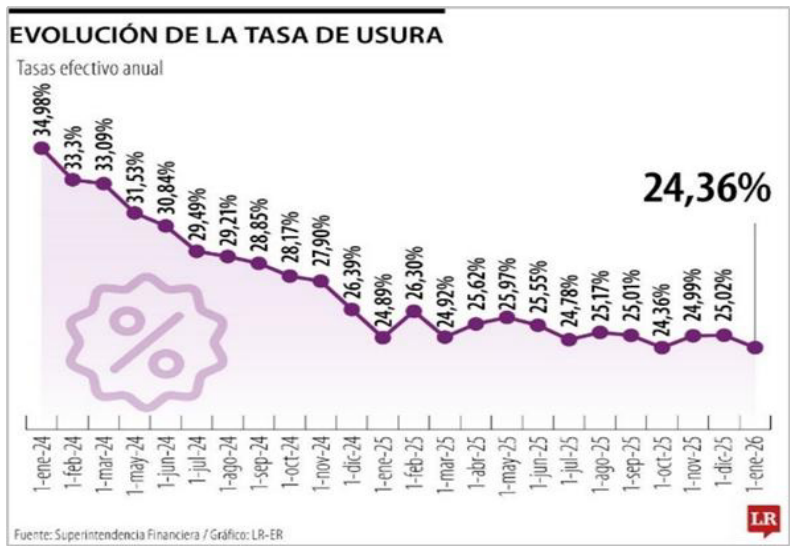
De acuerdo con lo informado por el gerente general del Banco de la República, Leonardo Villar, la decisión estuvo fundamentada principalmente en el comportamiento reciente de la inflación, la cual ha continuado siendo el principal determinante de la postura de política monetaria. La votación reflejó una mayoría de cuatro (4) votos a favor de mantener la tasa, frente a dos (2) votos que propusieron una reducción de 50 puntos básicos, entre ellos el Ministro de Hacienda, Germán Ávila, y un (1) voto que sugirió una reducción de 25 puntos básicos.

Esta decisión estuvo alineada con las expectativas del mercado, cuyos analistas anticipaban que la tasa de política monetaria cerraría el año en 9,25%. El Emisor reiteró que, mientras la inflación permanezca alejada del rango meta del 3%, la política monetaria continuará siendo restrictiva, limitando la posibilidad de reducciones significativas en la tasa de interés en el corto plazo.

Desde la perspectiva del Gobierno Nacional, el Ministro de Hacienda manifestó su posición a favor de una reducción de las tasas de interés, argumentando una moderación de la inflación durante el mes de noviembre y una proyección de cierre anual cercana al 5,2%. No obstante, el Banco de la República señaló que dicho nivel de inflación se mantiene distante del rango meta y que, por quinto año consecutivo, el país no lograría converger hacia el objetivo del 3%, situación que tampoco se espera corregir plenamente en 2026, según estimaciones de los analistas.

TASA DE USURA.

Para el primer mes de 2026, la Superintendencia Financiera de Colombia certificó la tasa de usura en 24,36% efectivo anual, lo que representó una reducción de 0,66 puntos porcentuales frente a la tasa vigente en diciembre de 2025 (25,02%).



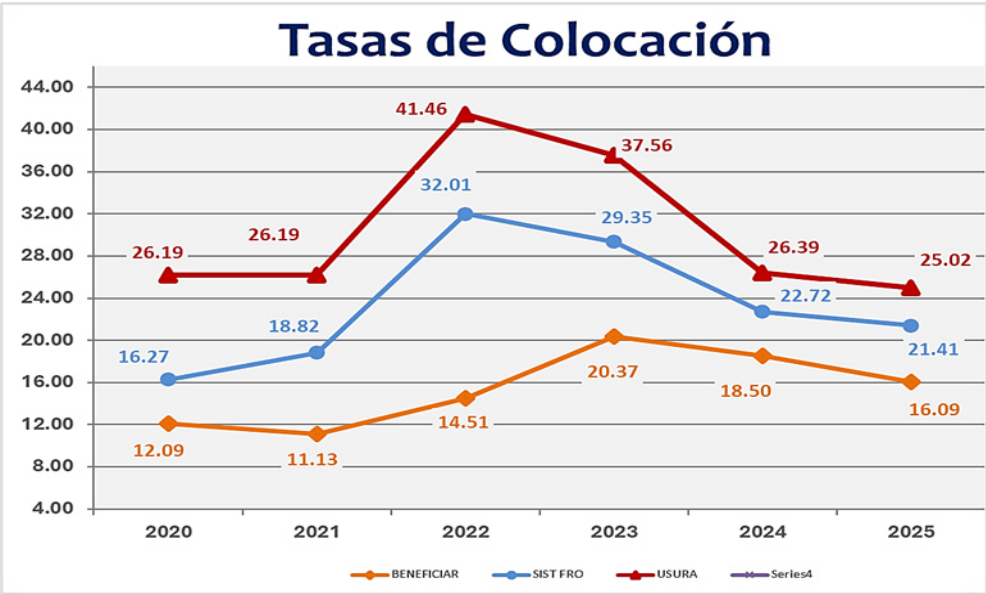
La tasa de usura constituye un referente esencial dentro del sistema financiero, al establecer el límite legal máximo para la aplicación de intereses remuneratorios y moratorios por parte de las entidades de crédito, de conformidad con lo dispuesto en el Código Penal. En este sentido, su comportamiento incide directamente en el costo del financiamiento y en las condiciones de acceso al crédito para los usuarios del sistema financiero.

Adicionalmente, la Superintendencia Financiera definió las tasas efectivas anuales por modalidad de crédito, evidenciando diferencias significativas según el tipo y monto del financiamiento. En el segmento de crédito productivo de mayor monto, la tasa se ubicó en 26,80%. Para el crédito productivo rural, la tasa fue del 18,65%, mientras que el crédito productivo urbano alcanzó el 38,49%. En el segmento de crédito popular, las tasas se situaron en niveles superiores, con un 50,88% para el crédito popular productivo rural y un 59,83% para el crédito popular productivo urbano, reflejando un mayor nivel de riesgo asociado a estas modalidades.

TASA DE COLOCACIÓN

La tasa contractual promedio de colocación de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA presentó una reducción significativa durante la vigencia 2025, al pasar de 18,50% en diciembre de 2024 a 16,09% al cierre de diciembre de 2025, lo que equivale a una disminución de 241 puntos básicos.

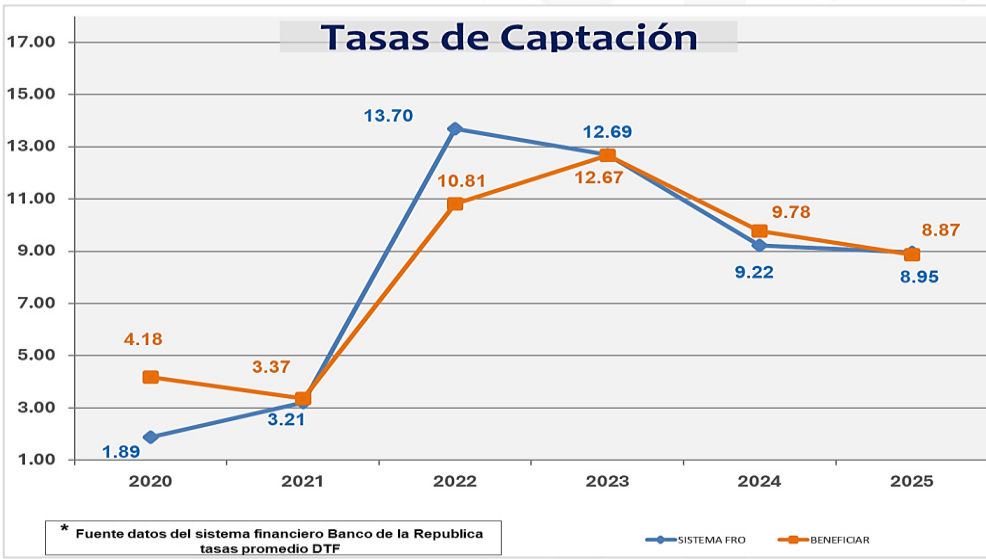
En contraste, la tasa promedio de crédito de consumo del sistema bancario se ubicó en 21,41%, sin considerar costos adicionales ni las tasas asociadas a tarjetas de crédito, las cuales permanecieron cercanas al nivel de la usura (25,02%).



Este comportamiento generó un diferencial favorable de 5,32 puntos porcentuales para los asociados con cartera vigente en la Cooperativa, representando un menor costo de acceso al crédito, incluso antes de considerar la ausencia de cargos adicionales. Frente a la tasa de usura, el diferencial alcanzó 893 puntos básicos, lo cual contribuyó de manera directa al fortalecimiento de la Rentabilidad Social Colectiva del Modelo BEC.

TASA DE CAPTACIÓN

Por su parte, la tasa promedio de captación de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA se redujo de 9,78% en diciembre de 2024 a 8,87% al cierre de diciembre de 2025, registrando una disminución de 91 puntos básicos. En el mismo periodo, la DTF se ubicó en 8,95%, con una reducción anual de 27 puntos básicos.



Este comportamiento evidencia una gestión equilibrada de las tasas de captación, alineada con las condiciones del mercado, que permitió mantener la competitividad del ahorro, preservar la sostenibilidad financiera de la Cooperativa y continuar generando valor para los asociados.

6.1.6. INVERSIONES.

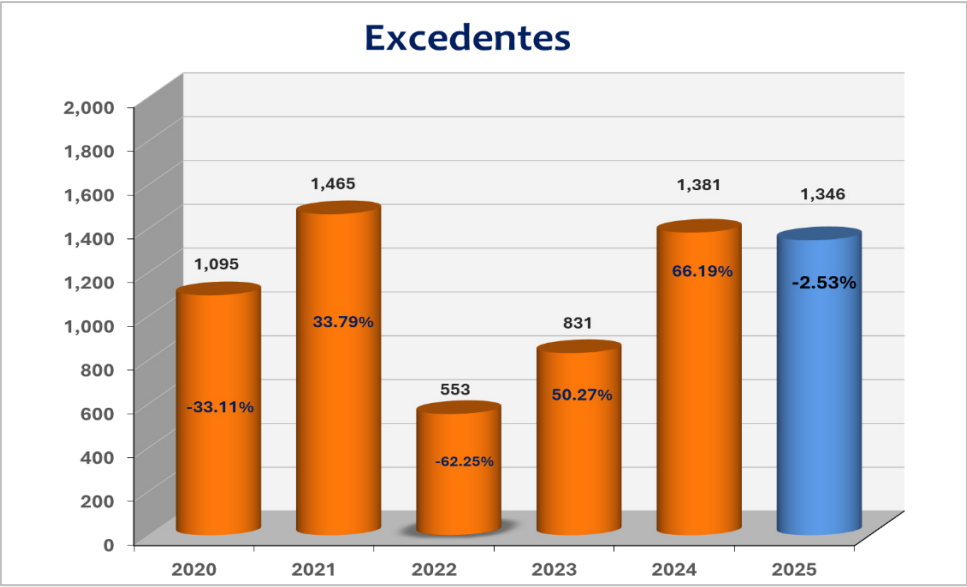
Las inversiones registraron una variación negativa de \$3.877.329 millones en 2025, porcentualmente -9.95%, explicada principalmente por las inversiones temporales, como consecuencia del aumento en la colocación durante el año.

INFORME DE INVERSIONES AÑO 2025				
Miles \$				
APORTES ENTIDADES SOLIDARIAS	DIC.24	DIC.25	VAR. \$	VAR. %
COOPSERFUN	277,907	292,358	14,451	5.20
SERFUNLLANOS	68,589	72,155	3,567	5.20
SERFUNCOOP	57,487	60,476	2,989	5.20
SERFUNORTE	86,976	91,498	4,523	5.20
TOTAL APORTES	490,958	516,488	25,530	5.20
ACCIONES				
BANCO DE BOGOTA	752	1,114	362	48.10
AV VILLAS	715	1,073	358	50.00
TOTAL ACCIONES	1,467	2,187	719	49.03
FONDO DE LIQUIDEZ				
BANCO DE BOGOTA	0	2,411,638	2,411,638	NA
COOPCENTRAL	184,780	199,666	14,886	8.06
BANCO BBVA	2,968,234	0	-2,968,234	-100.00
BANCO DE OCCIDENTE	9,095,292	9,943,592	848,299	9.33
TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ	12,248,307	12,554,895	306,589	2.50
INVERSIONES TEMPORALES				
BANCO BBVA	3,538,494	3,377,934	-160,559	-4.54
BANCO BOGOTA	14,543,313	12,223,808	-2,319,505	-15.95
BANCO DE OCCIDENTE	8,152,732	6,422,629	-1,730,103	-21.22
TOTAL INVER. TEMPORALES	26,234,539	22,024,372	-4,210,167	-16%
GRAN TOTAL	38,975,270	35,097,941	-3,877,329	-9.95
TOTAL NETO	38,975,270	35,097,941	-3,877,329	-10%
PARTICIPACION ACTUAL	23	20	-3	-15.10
TOTAL NETO	23	20	-3	-15%
TOTAL INVERSIONES	38,975,270	35,097,941	-3,877,329	-9.95



6.1.7. EXCEDENTES.

El excedente alcanzado al final de 2025 por \$1,346 millones, disminuyó en \$35 millones al obtenido al cierre de 2024 y se ejecutó en el 76% de lo presupuestado para el año.



De conformidad con lo anterior, el siguiente es el proyecto de distribución de excedentes para análisis del Consejo de Administración y luego de su aprobación ser sometido a aprobación de la Asamblea General Ordinaria del mes de marzo del 2026.

PROYECTO DISTRIBUCION DE EXCEDENTES AÑO 2025				
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			\$	1,345,964,727
TOTAL EXCEDENTE NETO A DISTRIBUIR			\$	1,345,964,727
MENOS APROPIACIONES DE LEY	50.00%		\$	672,982,363.48
RESERVA PROTECCION APORTES	20.00%		\$	269,192,950
FONDO DE EDUCACION (ley 1819 año 2016 DIAN)	20.00%		\$	269,192,950
FONDO DE SOLIDARIDAD	10.00%		\$	134,596,463
A DISPOSICION DE LA ASAMBLEA	50.00%		\$	672,982,363.48
FONDO PARA REVALORIZACION DE APORTES				
IPC AÑO 2025 5.10%	50.00%		\$	672,982,363
FONDO DE AMORTIZACION DE APORTES	0.00%		\$	-
TOTAL EXCEDENTE APLICADO	100.00%		\$	1,345,964,727
RAMIRO ALBERTO RUIZ CLAVIJO Presidente		JOSÉ ORLANDO QUECANO GÓMEZ Gerente		
LUZ STELLA AVILA RAMÍREZ Contadora TP. 30082-T				





6.1.8. INDICADORES FINANCIEROS.

En coherencia con los principios y lineamientos del Modelo BEC, y como resultado de las decisiones adoptadas durante la vigencia 2025 con el propósito de proteger los intereses de los asociados y preservar la estabilidad financiera de la entidad, los indicadores financieros de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA cerraron el ejercicio en niveles que evidencian su solidez patrimonial, sostenibilidad operativa y capacidad de generación de valor en el tiempo.

El comportamiento de dichos indicadores ratifica la consistencia y validez del modelo de gestión cooperativa adoptado por la entidad, así como la efectividad de una administración prudente, orientada al equilibrio entre rentabilidad social, control del riesgo y continuidad institucional, en beneficio de la base social.

BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA INDICADORES FINANCIEROS DICIEMBRE 2025 - DICIEMBRE 2024				
INDICADORES	dic-25	dic-24	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
TOTAL PATRIMONIO TECNICO	22,908	21,869	1,039	4.75
RELACION DE SOLVENCIA (PAT TECN/ACT. POND POR NIVEL DE RIESGO)	17.10%	17.63%	-0.53	-3.01
CALCULO RELACION FONDO DE LIQUIDEZ (FONDO LIQ./DEPOSITOS)	10.32%	10.38%	-0.06	-0.58
CALIDAD DE LA CARTERA POR ALTURA (CARTERA VENCIDA TOTAL/CARTERA TOTAL BRUTA)	4.89%	5.23%	-0.34	-6.50
INDICADOR DE COBERTURA (PROVISIONES DE CARTERA/CARTERA VENCIDA TOTAL	149.52%	139.82%	9.70	6.94
QUEBRANTO PATRIMONIAL (PATRIMONIO/APORTES SOCIALES)	141.56%	141.71%	-0.15	-0.11
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (RESULTADO PRESENTE EJERCICIO/TOTAL PATRIMONIO)	2.87%	3.17%	-0.30	-9.46
RENTABILIDAD DEL ACTIVO(RESULTADO PRESENTE EJERCICIO/TOTAL ACTIVO)	0.75%	0.81%	-0.06	-7.41
MARGEN FINANCIERO BRUTO	59.65%	57.29%	2.36	4.12

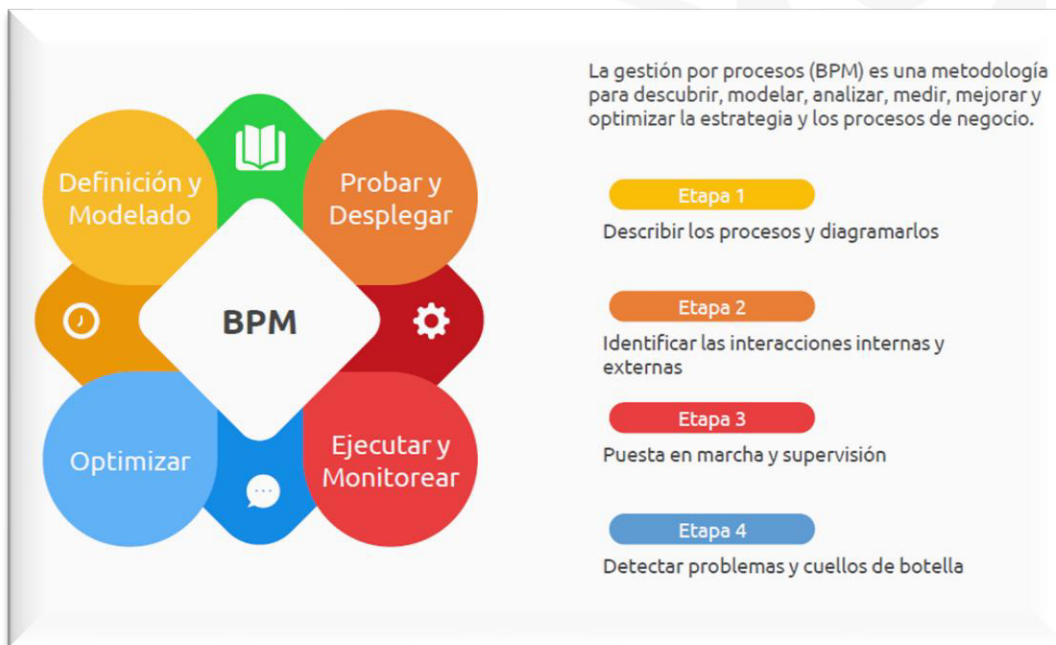
6.1.9. PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

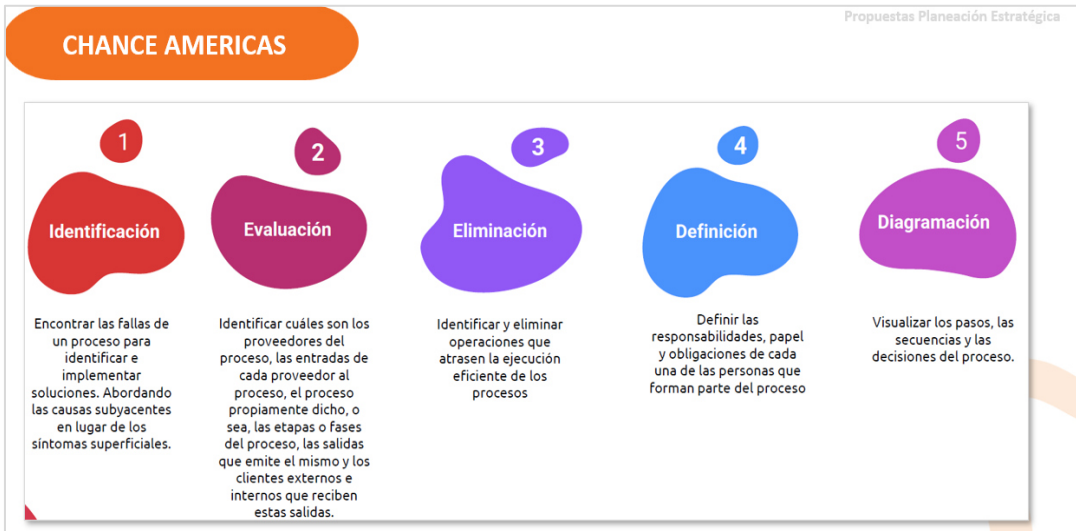
Durante 2025 se adelantó el proceso de formulación del Plan Estratégico 2026–2028, con el acompañamiento de la firma Change Americas, luego de un proceso de evaluación de propuestas y aprobación por parte del Consejo de Administración.

La propuesta seleccionada contempla la formulación del Plan Estratégico 2026–2028, la implementación de un software de seguimiento y control, así como el mapeo y alineación de

los procesos institucionales con la estrategia corporativa. De manera complementaria, y en función de los avances alcanzados durante la fase de implementación, quedaron condicionados los componentes relacionados con la descripción de cargos y el diseño de la escala salarial, incluidos dentro de la propuesta integral presentada por la firma consultora.

El plan quedó estructurado al cierre de la vigencia y será presentado al Consejo de Administración en enero de 2026 para iniciar su implementación, orientando la gestión futura de la Cooperativa.





6.1.10. BALANCE SOCIAL.

En cumplimiento de lo dispuesto en las Circulares Externas No. 23 y No. 28 de la Superintendencia de la Economía Solidaria, mediante las cuales se imparten instrucciones sobre el reporte del Balance Social y el Beneficio Solidario, y considerando que la responsabilidad de su diligenciamiento y presentación recae en los órganos de administración, la Cooperativa realizó el correspondiente reporte dentro del plazo establecido, entre el 1 y el 28 de febrero del año siguiente

De acuerdo con la normativa, la Superintendencia procesa la información reportada y pone a disposición los resultados para su consulta y descarga a través de su aplicativo oficial, los cuales deben incorporarse en el Informe de Gestión que se presenta a la Asamblea General.

El reporte fue efectuado oportunamente en el aplicativo dispuesto por la Superintendencia y sus resultados fueron incluidos en el presente Informe de Gestión que será presentado en la próxima Asamblea General.

A la fecha, se encuentran en proceso de ajuste algunos datos que generan inconsistencias en determinados indicadores finales; dicha novedad fue informada a la Superintendencia para su correspondiente revisión y validación.

OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Credito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Principio : 1. PRINCIPIO DE ADMINISTRACIÓN DEMOCRÁTICA, PARTICIPATIVA, AUTOGESTIONARIA Y EMPRENDEDORA				
Equidad de género en asamblea	Identificar el nivel de inclusión de género en los procesos de participación de la organización solidaria. Puede estar abierta a la inclusión de género, pero la efectividad de sus estrategias de inclusión solo puede evaluarse a través de la activa participación de mujeres en procesos de la toma de decisiones.	# integrantes mujeres en asamblea / total integrantes asamblea * 100	45.83 %	El 45,83 % de los integrantes en la asamblea celebrada en el periodo evaluado fueron mujeres, lo cual permite identificar el nivel de inclusión de género en los procesos de participación democrática de la organización.
Diversidad de participantes en órganos de dirección, administración y control	Identificar la diversidad por antigüedad en los cargos de dirección, administración y control que garantice el cumplimiento de la equidad y la inclusión, valores fundamentales para los procesos democráticos.	# integrantes de órganos de dirección, administración y control con antigüedad inferior al promedio de los asociados de la organización / total integrantes en órganos de dirección, administración y control * 100	42.86 %	En el periodo evaluado el 42,86 % de los integrantes de los cargos de dirección, administración y control poseen una antigüedad inferior al promedio de los asociados de la organización.
Diversidad democrática	Identificar la diversidad por antigüedad en las elecciones democráticas que garantice el cumplimiento de la equidad y la inclusión, valores fundamentales para los procesos democráticos.	# votantes con antigüedad inferior al promedio de los asociados de la organización / total votantes potenciales * 100	75.95 %	En las elecciones democráticas realizadas en la asamblea celebrada en el periodo evaluado, el 75,95 % de los votantes poseían una antigüedad inferior al promedio de los asociados de la Organización.
Participación democrática votación delegados	Identificar el potencial de participación de asociados habilitados para elegir delegados. Un bajo nivel de participación refleja las limitaciones que tiene la organización solidaria para constituirse en un espacio de participación activa y democrática.	# de asociados que votaron para la elección de delegados / total hábiles para votación * 100	100.00 %	En la última elección de Delegados celebrada en el periodo evaluado participó el 100,00 % de los asociados.
Participación democrática asistencia delegados o asociados	Identificar el nivel de participación efectiva de los asociados en asambleas frente al total de asociados habilitados para hacerlo. Un bajo nivel de participación refleja las limitaciones que tiene la organización solidaria para constituirse en un espacio de participación activa y democrática.	# delegados asistentes a la asamblea / total delegados hábiles * 100	100.00 %	El 100,00 % de los delegados participó en la asamblea celebrada en el periodo evaluado.

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA
Fecha: 26/02/2026

1

OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Credito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Asociados activos	La participación libre y voluntaria de los asociados de una organización solidaria debe impactar en los niveles de actividad a través de uso de los productos y servicios a los que tiene acceso.	# asociados activos / asociados hábiles * 100	63.01 %	El 63,01 % de los asociados hicieron uso de los productos y servicios de la organización en el periodo evaluado.
Equidad de género en órganos de dirección, administración y control	Dimensionar la participación de las mujeres en los cargos de dirección, administración y control, así como la efectividad de la organización solidaria para que las mismas cumplan con efectividad sus funciones.	# integrantes femeninos en órganos de dirección, administración y control / total de integrantes en órganos de dirección, administración y control * 100	28.57 %	En el periodo evaluado el 28,57 % de los integrantes de los órganos de dirección, administración y control son mujeres, lo cual permite identificar el nivel de inclusión de género en estos cargos de administración y control.
Población joven en órganos de dirección, administración y control	Identificar la diversidad por edad en los cargos de dirección, administración y control que garantice el cumplimiento de la equidad y la inclusión, valores fundamentales para el buen funcionamiento de la organización.	# integrantes en órganos de dirección, administración y control con edad <= 35 años / total integrantes en órganos de dirección, administración y control * 100	0.00 %	El 0,00 % de los integrantes en los órganos de dirección, administración y control son asociados con edad igual o inferior a 35 años lo que identifica el nivel de inclusión de población joven en los procesos de participación de la organización.
Población joven en asamblea	Identificar la diversidad por edad en los procesos de participación democrática que garantice el cumplimiento de la equidad y la inclusión, valores fundamentales para el buen funcionamiento de la organización.	# integrantes en asamblea con edad <= 35 años / total integrantes en asamblea * 100	0.00 %	El 0,00 % de los integrantes en la asamblea celebrada en el periodo evaluado corresponde a asociados con edad igual o inferior a 35 años, lo cual permite identificar el nivel de inclusión de población joven en los procesos de participación.
Principio : 2. PRINCIPIO DE ADHESIÓN VOLUNTARIA, RESPONSABLE Y ABIERTA				
Crecimiento neto de asociados hábiles	Mide la efectividad de la institución en cuanto al crecimiento de su base social.	(# asociados hábiles vinculados en el periodo - # asociados hábiles retirados en el periodo) / asociados hábiles totales al inicio del periodo evaluado * 100	3.97 %	En el periodo evaluado la Organización presentó un crecimiento neto del 3,97 % de los asociados hábiles.

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA
Fecha: 26/02/2026

2

OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Actividad transaccional	Evidencia el nivel de operaciones para favorecer el conocimiento, la habilidad y el trámite en los diferentes canales de acceso, información y gestión de la organización en sus asociados.	# total transacciones / total asociados	23.51	En el periodo evaluado se registró un volumen de 23,51 transacciones por asociado, a través de los canales de acceso, favoreciendo el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo de la organización.
Relieve generacional	Identifica la diversidad por edad en el crecimiento de la base social.	# asociados vinculados en el periodo con edad <= 35 años / total asociados vinculados en el periodo * 100	56.62 %	El 56,62 % de los asociados vinculados en el periodo evaluado asociados con edad igual o inferior a 35 años lo que identifica el nivel de inclusión de población joven en los procesos de participación de la organización.
Equidad de género en número de operaciones	Permite identificar la relación entre hombres y mujeres en los desembolsos de operaciones de crédito.	# operaciones de desembolso de crédito destinadas a mujeres / total de operaciones de desembolso de crédito * 100	44.94 %	En el año evaluado el 44,94 % de las operaciones de desembolso de crédito realizadas por la Organización se destinaron a mujeres.
Nivel de satisfacción de asociados	Mide el nivel de satisfacción de los asociados con el modelo cooperativo, los productos, servicios y beneficios, que estimula la permanencia y lealtad con la organización.	porcentaje de satisfacción de asociados	79.00 %	En el periodo evaluado los asociados reportaron un nivel de satisfacción del 79,00 % con el modelo cooperativo, los productos, servicios y beneficios, que estimula la permanencia y lealtad con la Organización.
Principio : 3. PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS ASOCIADOS, EN JUSTICIA Y EQUITAD				
Crecimiento en fondos sociales por asociado beneficiado	Mide el crecimiento de la ejecución en fondos sociales por asociado beneficiado. La escala toma como referencia el valor del IPC (Menor de IPC + 2 puntos = 1; Entre IPC + 2 e IPC + 5 = 2; Mayor de IPC + 5 puntos = 3).	[(ejecución de fondos sociales del periodo analizado / # asociados beneficiados durante el periodo analizado) - (ejecución de fondos sociales del periodo anterior / # asociados beneficiados durante el periodo anterior)] / (ejecución de fondos sociales del periodo anterior / # asociados beneficiados durante el periodo anterior) * 100	89.93 %	En el periodo evaluado se presentó un crecimiento en fondos sociales por asociado beneficiado del 89,93 % respecto al periodo anterior, lo que permite evaluar el desarrollo de su objeto social mediante la ejecución responsable de los fondos sociales a través de actividades en beneficio de sus asociados.

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA
Fecha:26/02/2026

3

OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Crédito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Capital institucional	Mide la participación que tiene el capital institucional dentro de los activos. Entendiendo por capital institucional como la principal fortaleza con la que cuenta la organización, ya que no pertenece a un asociado en particular, sino a todos.	aportes amortizados + reserva protección de aportes + fondo para amortización de aportes + donaciones y auxilios / total activos * 100	9.70 %	En el periodo evaluado la Organización mantuvo un capital institucional del 9,70 % respecto al total de activos.
Equidad de género en número de operaciones	Permite identificar la relación entre hombres y mujeres en los desembolsos de operaciones de crédito.	# operaciones de desembolso de crédito destinadas a mujeres / total de operaciones de desembolso de crédito * 100	44.94 %	El nivel de orientación de la cartera colocada entre mujeres en el periodo evaluado corresponde al 44,94 % del total de operaciones de desembolso de créditos, demostrando la gestión de inclusión financiera de mujeres que realiza la Organización.
Equidad de género en volumen de negocio	Permite identificar la relación entre hombres y mujeres en los negocios de la organización. Volumen de negocio: es el valor de los montos de créditos desembolsados durante el año + montos de depósitos captados durante el año + monto de aportes sociales recibidos durante el año / número de asociados que forman parte del promedio.	volumen de negocio promedio hombres / volumen de negocio promedio mujeres	0.86	En el periodo evaluado el volumen de negocio promedio realizado por asociados hombres es 0,86 veces mayor al volumen de operaciones promedio realizado por asociadas mujeres.
Inclusión financiera	Mide la oportunidad de acceder al crédito en condiciones razonables, con formalidad. Se busca evaluar el nivel de operaciones.	# operaciones con desembolso de crédito inferior a 3 SMMLV / total operaciones desembolso de crédito en el periodo * 100	93.65 %	El 93,65 % de las operaciones de desembolso de crédito efectuadas por la Organización en el periodo evaluado se realizó por un monto inferior a 3 SMMLV, lo que indica el proceso de inclusión financiera que desarrolla la Organización, otorgando créditos a la población que por lo general no califica como clientes del sector financiero tradicional.

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA
Fecha:26/02/2026

4



OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Credito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Cultura de ahorro	Identifica la incidencia de la organización en la práctica del ahorro de sus asociados, como valor cooperativo y familiar.	# asociados ahorradores / total asociados * 100	239.18 %	En el periodo evaluado el 239.18 % de los asociados registran al menos un producto de ahorro a la vista y/o CDAT activo, lo cual demuestra la promoción de una cultura de ahorro y de gestión financiera para el desarrollo económico de los asociados.
Cobertura de programas y beneficios sociales	Evidencia el compromiso y cumplimiento de la organización solidaria al contribuir con el mejoramiento de la calidad de vida de sus asociados, a través de beneficios, programas y actividades sociales que permitan satisfacer necesidades de bienestar.	# asociados beneficiados de programas y actividades sociales / Total de asociados * 100	45.50 %	El 45.50 % del total de asociados fueron beneficiados con programas y actividades sociales en el periodo evaluado.
Rentabilidad social	Cuantifica los beneficios otorgados a los asociados en relación con los aportes sociales.	total beneficios / total aportes sociales * 100	96.80 %	En el periodo evaluado la rentabilidad obtenida a partir del aporte social corresponde al 96.80 %, lo cual determina el nivel de contribución al mejoramiento de la calidad de vida de los asociados y sus familias.
Principio : 4. FORMACIÓN E INFORMACIÓN PARA SUS MIEMBROS, DE MANERA PERMANENTE, OPORTUNA Y PROGRESIVA				
Participación en procesos de educación, formación e información para directivos	La educación y formación debe estar dirigida a mejorar el desempeño de los miembros en cargos directivos.	Sumatoria directivos participantes / total directivos convocados* 100	100.00 %	El 100,00 % de los directivos convocados, participaron, en el periodo evaluado, en los procesos de educación, formación e información programados por la Organización.
Cobertura en procesos de educación, formación e información para asociados	La educación, formación e información a los asociados constituye un aspecto central de las responsabilidades organizacionales y sobre todo un enfoque importante de los criterios de excelencia.	# asociados que participaron en por lo menos una de las actividades de educación, formación e información/ total asociados * 100	1.71 %	El 1.71 % de los asociados de la Organización participaron en por lo menos una de las actividades de educación, formación e información realizadas en el periodo evaluado.
Participación de la educación, formación e información.	Determina la eficiencia del gasto institucional asignado a los grupos de interés, en temas de educación, formación e información.	gastos en educación, formación e información / total gastos * 100	1.30 %	El gasto institucional asignado a los grupos de interés, en temas de educación, formación e información en el periodo evaluado corresponde al 1,30 % del total de gastos.

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTEDECIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA
Fecha:26/02/2026

5

OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Credito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Participación en procesos de educación, formación e información para empleados.	Directivos: incluye a los asociados que hacen parte del consejo de administración, junta de vigilancia, comités de apoyo.	Sumatoria empleados participantes / total empleados convocados * 100	86.27 %	El 86,27 % de los empleados convocados, participaron, en el periodo evaluado, en los procesos de educación, formación e información programados por la Organización.
Difusión cooperativa y solidaria	Identifica el nivel de compromiso de la organización al realizar la difusión del modelo económico solidario, a través de los diferentes canales con los que cuenta la institución (Talleres, charlas, boletines, información en página web, etc.). Las actividades iniciadas con el propósito de promover productos y servicios específicos de la entidad no deberían incluirse en este indicador.	total gastos en difusión cooperativa y solidaria / total gastos * 100	0.40 %	En el periodo evaluado se destinó un 0,40 % de total de gastos para la difusión del modelo económico solidario a través de los diferentes canales con los que cuenta la Organización.
Crecimiento de inversión en educación, formación e información.	Mide el crecimiento de la inversión realizada en todos los procesos de educación, formación e información a directivos, asociados y empleados.	(gastos en educación, formación e información periodo analizado - gastos en educación, formación e información periodo anterior) / gastos en educación, formación e información periodo anterior * 100	59.91 %	En el periodo evaluado se presentó un crecimiento de inversión en educación, formación e información, respecto al periodo anterior, 59,91 %
Principio : 5. PRINCIPIO DE AUTONOMÍA, AUTODETERMINACIÓN Y AUTOGobierno				
Concentración de créditos	Revela el grado de diversificación de los créditos en los deudores.	# asociados con 80% de créditos/Total de deudores * 100	34.65 %	El 34.65 % de los deudores de la Organización poseen créditos que concentran el 80
Concentración de depósitos	Revela el grado de diversificación de los depósitos en los ahorradores.	asociados con 80% de depósitos/ Total ahorradores * 100	34.28 %	El 34,28 % de los ahorradores de la Organización poseen depósitos que concentran el 80
Fuentes de financiación externa	Mide la proporción de los activos que se está financiando con recursos de terceros (deudas bancarias o compromisos con terceros).	total obligaciones financieras / total activo * 100	0.00 %	En el periodo evaluado el 0,00 % de los activos se financiaron con recursos externos o de terceros (deudas bancarias o compromisos con terceros)..

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTEDECIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA
Fecha:26/02/2026

6

OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Credito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Indicador de patrocinios	Determina el porcentaje recibido por concepto de patrocinios, con la finalidad de establecer su independencia financiera y administrativa.	valor patrocinios recibidos de terceros / total ingresos * 100	0.65 %	Del total de ingresos obtenidos por la organización en el periodo evaluado, el 0.65 % fueron originados por patrocinios recibidos de terceros, lo que permite determinar su nivel de independencia financiera y administrativa.
Cultura de buen gobierno	Determina el porcentaje de cumplimiento de las normas de buen gobierno y su compromiso institucional, con el fin de proteger los intereses de los asociados.	# cumplimientos de normas de buen gobierno / total de cumplimientos establecidos * 100	87.50 %	La organización cumple en un 87.50 % las normas de buen gobierno y su compromiso institucional, con el fin de proteger los intereses de los asociados, lo cual se encuentra soportado en documentos que amparan su adecuada aplicación y cumplimiento.
Principio : 6. PRINCIPIO DE SERVICIO A LA COMUNIDAD				
Gastos y contribuciones en favor de las comunidades	Evidencia el aporte de la organización para dar satisfacción a las necesidades económicas, sociales y culturales en favor de la comunidad.	gastos y contribuciones del periodo en favor de las comunidades / total de gastos * 100	0.00 %	En el periodo evaluado la organización destinó un 0.00 % para atender necesidades económicas, sociales y culturales en favor de la comunidad.
Créditos con incidencia comunitaria	Evalúa los montos de crédito otorgados a organismos de carácter municipal, de servicio comunitario o entidades del sector.	valor desembolso de créditos con incidencia comunitaria / total valor desembolsos de créditos en el periodo * 100	0.00 %	El 0.00 % del total desembolsos de créditos otorgados por la Organización en el periodo evaluado tuvieron incidencia comunitaria en razón a que fueron otorgados a organismos de carácter municipal, de servicio comunitario o entidades del sector.
Créditos para fines productivos	Evalúa los montos de crédito destinados a financiar necesidades de trabajo y activos fijos vinculados al ciclo productivo de todo tipo de negocio.	valor desembolso de créditos para fines productivos / total desembolsos de créditos en el periodo * 100	0.00 %	El 0.00 % del total desembolsos de créditos otorgados por la Organización en el periodo evaluado, se destinaron a financiar necesidades de trabajo y activos fijos vinculados al ciclo productivo de todo tipo de negocio.

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA
Fecha:26/02/2026

7

OBJETIVO GENERAL

La medición de la responsabilidad social asumida en el acuerdo solidario, es decir del Balance Social y Beneficio Solidario, se soporta en la observación y cumplimiento de los valores y principios de la Economía Solidaria, a través de los siguientes indicadores: Cooperativa De Ahorro Y Credito Para El Bienestar Social sigla: Beneficiar Código Entidad: 197

Nombre Indicador	Propósito	Formula	Resultado	Analisis
Acciones para el medio ambiente	Evidencia el compromiso de la organización con el desarrollo de la comunidad, en conjunto con los ciudadanos, movimientos y organismos sociales entorno a la preservación del medio ambiente.	erogaciones o contribuciones para iniciativas sobre el cuidado del medio ambiente / gastos y contribuciones del periodo en favor de las comunidades * 100	0 %	Del total de gastos y contribuciones efectuadas en el periodo en favor de las comunidades, el 0 % correspondió a iniciativas sobre el cuidado del medio ambiente.
Promoción proveedores locales	Evalúa la participación de proveedores locales frente al total de proveedores, fomentando el desarrollo de la economía sostenible en su zona de influencia.	# de proveedores locales / totales proveedores de la organización * 100	100.00 %	En el periodo evaluado la participación de proveedores locales frente al total de proveedores fue del 100.00 % , lo que permite medir el fomento al desarrollo de la economía sostenible en la zona de influencia de la Organización.
Principio : 7. PRINCIPIO DE INTEGRACIÓN CON OTRAS ORGANIZACIONES DEL MISMO SECTOR				
Fondeo tomado del sector solidario	Evalúa el monto de las obligaciones financieras adquiridas con otras entidades del sector, evidenciando la integración de la organización.	obligaciones financieras con el sector solidario / total obligaciones financieras * 100	0.00 %	El 0.00 % de las obligaciones financieras de la Organización fueron adquiridas con otras entidades del sector.
Inversiones con el sector solidario	Evalúa el monto de las inversiones realizadas con otras entidades del sector, evidenciando la integración de la organización.	inversiones en el sector solidario / inversiones totales * 100	0.00 %	El 0.00 % de las inversiones que posee la Organización se constituyeron con entidades del sector solidario.
Contribuciones voluntarias para el sector solidario	Evidencia el porcentaje de contribución en la participación con diferentes organismos de integración del sector solidario y en otras organizaciones en pro de los beneficios de los grupos de interés.	valor pagado durante el año a organismos de integración y a otras organizaciones en alianzas o acuerdos de cooperación para el sector solidario / total de gastos * 100	10.73 %	En el periodo evaluado el 10.73 % del total de gastos se destinaron al pago de la contribución en la participación con diferentes organismos de integración del sector solidario y en otras organizaciones en pro de los beneficios de los grupos de interés.
Economías de escala generadas	Compara la diferencia entre la contratación individual con la obtenida de manera conjunta con otras organizaciones del sector solidario, identificando el beneficio económico para la institución.	valor economías generadas en alianza con el sector solidario / costo real sin alianzas * 100	0 %	La organización obtuvo en el periodo evaluado un 0 % de beneficios por la generación de economías de escala mediante la contratación conjunta con otras organizaciones del sector solidario

Oficina Asesora de Planeación y Sistemas.
SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMIA SOLIDARIA
Fecha:26/02/2026

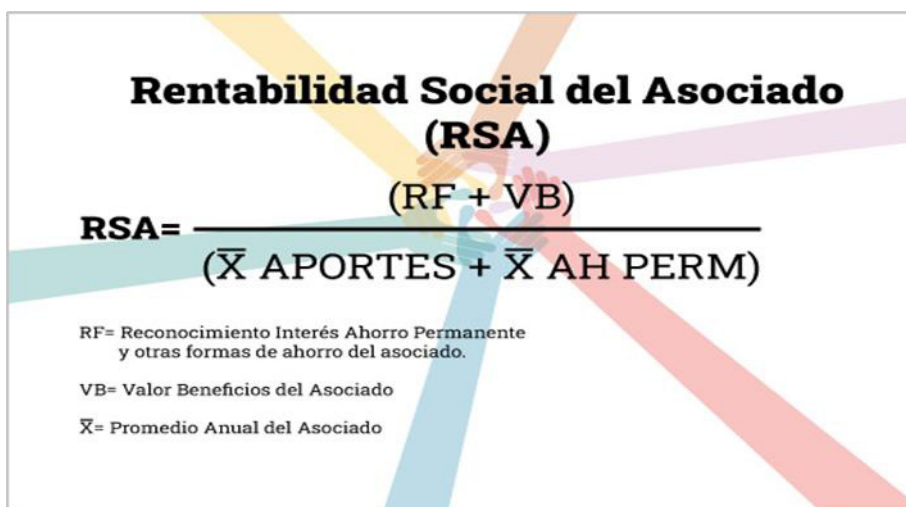
8

Igualmente, presentamos el Balance Social establecido desde nuestro origen para medir la gestión social del Modelo BEC, herramienta que ha sido sistematizada desde hace varios años y que permite registrar no solo la rentabilidad financiera de la Cooperativa, sino también el valor económico de los beneficios recibidos por los asociados en cada vigencia y verificar si se logra el objetivo de generar valor en primera instancia a nuestro principal grupo de interés, los asociados.

Este instrumento refleja, de manera objetiva, el impacto social generado para nuestros asociados, quienes son los dueños y razón de ser de la entidad, y constituye un elemento diferenciador frente a la oferta del sistema financiero tradicional e incluso del sector cooperativo de ahorro y crédito.

El sistema calcula de forma individual la tasa de rentabilidad social obtenida por cada asociado en el período correspondiente, dado que esta depende del uso efectivo de los servicios, productos y beneficios dispuestos por la Cooperativa durante el año.

La fórmula establecida por el Modelo BEC para el cálculo de la “Rentabilidad Social del Asociado” es la siguiente:



**Rentabilidad Social del Asociado
(RSA)**

$$RSA = \frac{(RF + VB)}{(\bar{X} \text{ APORTES} + \bar{X} \text{ AH PERM})}$$

RF= Reconocimiento Interés Ahorro Permanente y otras formas de ahorro del asociado.
VB= Valor Beneficios del Asociado
 $\bar{X}$ = Promedio Anual del Asociado

Adicionalmente, el sistema calcula la Rentabilidad Social Colectiva (RSC), indicador que resulta de relacionar el total de beneficios económicos otorgados a los asociados con el promedio de los aportes sociales más los ahorros permanentes de la base social durante la vigencia.

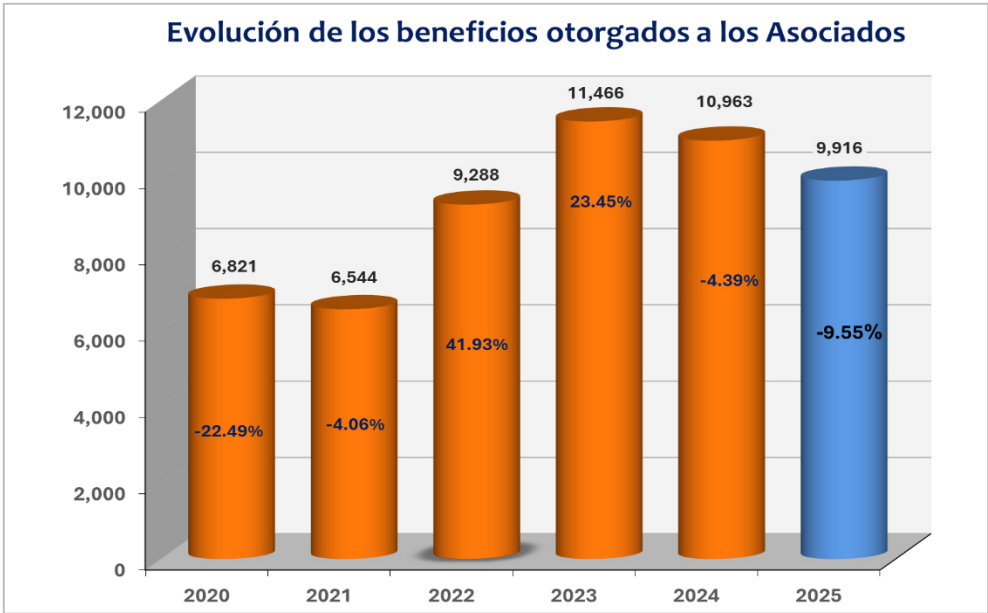
Este indicador permite determinar si, en el período evaluado, la Cooperativa generó valor económico y social real para sus asociados, en coherencia con el propósito esencial del Modelo BEC.

Para que dicho resultado evidencie creación efectiva de valor, la tasa de Rentabilidad Social Colectiva debe ser superior a la inflación anual certificada por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), garantizando así que el beneficio generado supere la pérdida de poder adquisitivo.



Durante la vigencia 2025, los beneficios otorgados a los asociados ascendieron a \$10.446 millones, como resultado de la gestión adelantada bajo el Modelo BEC. En consecuencia, la tasa de Rentabilidad Social Colectiva alcanzó el 17,20%, valor significativamente superior a la inflación del año (5,10%), lo que evidencia que la Cooperativa generó valor real y sostenible para sus asociados, en cumplimiento de su razón de ser y de los principios del cooperativismo.

BENEFICIOS CONCEDIDOS A LOS ASOCIADOS				
DICIEMBRE 2025 - DICIEMBRE 2024				
(En miles de \$)				
DESCRIPCION	Diciembre 2025	Diciembre 2024	VARIACION RELATIVA %	VARIACION ABSOLUTA \$
INTERESES AHORRO PERMANENTE	6,058,610	6,271,886	-3.40	-213276
SEGURO AHORRO Y APORTES	367,148	342,737	7.12	24411
SEGURO VIDA DEUDORES	287,007	307,495	-6.66	-20488
CIFIN	85,002	145,947	-41.76	-60945
SEGURO EXEQUIAL **	491,075	481,483	1.99	9592
GMF POR DEPOSITOS	47,815	50,279	-4.90	-2464
INTERESES POR AHORRO PLUS Y CDAT	2,493,289	2,874,593	-13.26	-381304
KIT ESCOLARES ESTRATO 1,2 Y 3	85,624	72,630	17.89	12994
REVALORIZACION DE APORTES **	-	415,668	100	-415668
SUB - TOTAL	9,915,570	10,962,719	(9.55)	-1,047,149
** Son beneficios por la aplicación de los excedentes del ejercicio económico 2024 y utilización del fondo de solidaridad				
OTROS BENEFICIOS				
BENEFICIOS POR SERVICIOS EXEQUIALES	530,410	615,186	-13.78	-84,776
TOTAL BENEFICIOS RECIBIDOS POR LOS ASOCIADOS	10,445,979	11,577,905	(9.78)	-1,131,925
NUMERO ASOCIADOS BENEFICIADOS				
ASOCIADOS QUE UTILIZARON EXEQUIAS	78	99	-21.21	-21.00
KIT ESCOLARES ENTREGADOS A HIJOS DE ASOCIADOS DE ESTRATOS 1,2 Y 3.	814	745	9.26	69.00
Los beneficios otorgados en el año 2025 con cargo al gasto ascienden a \$9.339 millones y representan el 34.62 % del ingreso y el 36.44 % de los costos y los gastos.				



6.1.11. FONDO DE EDUCACIÓN FORMAL.

De conformidad con la Reforma Tributaria de 2016 (ley 1819) y con fundamento en el artículo 19-4 del actual estatuto tributario, se dio cumplimiento al pago del impuesto de renta por la vigencia 2024, afectando los fondos sociales según los valores abajo indicados.

“Art 19-4. Tributación sobre la renta de la Cooperativas. Las cooperativas, sus asociaciones, uniones, ligas centrales, organismos de grado superior de carácter financiero, las asociaciones mutualistas, instituciones auxiliares del cooperativismo, confederaciones cooperativas, previstas en la legislación cooperativa, vigilados por alguna superintendencia u organismo de control; pertenecen al Régimen Tributario Especial y tributan sobre sus beneficios netos o excedentes a la tarifa única especial del veinte por ciento (20%). El impuesto será tomado en su totalidad del Fondo de Educación y Solidaridad de que trata el artículo 54 de la Ley 79 de 1988.”

APLICACIÓN FONDOS SOCIALES AÑO 2025 PARA DAR CUMPLIMIENTO AL ART 19-4 E.T.	
DESCRIPCION	VALOR
FONDO DE EDUCACION	\$ 266,154,830.00
FONDO DE SOLIDARIDAD	\$ 10,000,000.00
TOTAL	\$ 276,154,830.00

6.1.12. GESTION AREA DE T.I. (TECNOLOGIA DE LA INFORMACIÓN).

A continuación, se detalla la gestión tecnológica de la cooperativa durante el año 2025, periodo marcado por desafíos estratégicos y una profunda modernización de la infraestructura de la cooperativa. A través de este análisis, se exponen los avances en proyectos disruptores como la exitosa integración al sistema de pagos inmediatos Bre-B, y de alto impacto como el desarrollo de la aplicación móvil “Beneficiar App” y la permanente adecuación al cumplimiento normativo emanado de órganos de supervisión y control, como es por ejemplo la Circular 70 de la Supersolidaria.

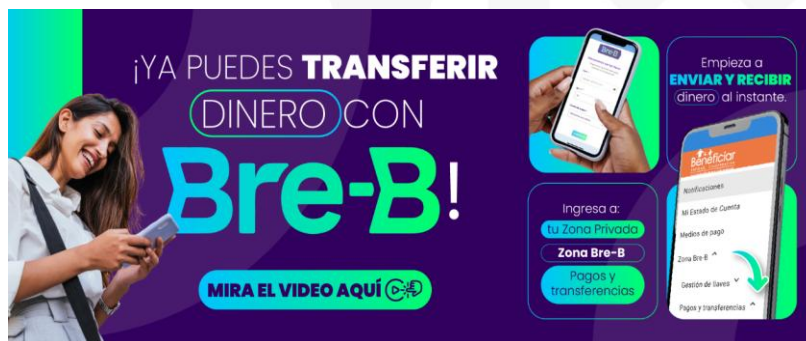
Estas iniciativas buscan no solo optimizar la experiencia digital del asociado, sino también garantizar la resiliencia institucional a través de procesos como la migración del datacenter (OCI) desde EE. UU. a la región local (Colombia) para optimizar tiempos de respuesta y mejorar la gestión de riesgos.

Nuestro enfoque principal se centra en la eficiencia operativa, la ciberseguridad y la estabilización de los servicios financieros centrales, alineándose con la hoja de ruta de transformación digital establecida en nuestra planeación estratégica.

Proyectos estratégicos

Durante el año 2025, la cooperativa emprendió diversas iniciativas de transformación digital, orientadas a fortalecer el crecimiento del modelo de negocio y generar un alto impacto en la experiencia de los asociados. Estas acciones fueron diseñadas para potenciar la eficiencia de los procesos internos y optimizar la interacción con los servicios financieros, alineándose con una visión de innovación y modernización institucional.

- Implementación de Bre-B (Sistema de Pagos Inmediatos)



Una de las principales apuestas tecnológicas fue la integración con el ecosistema del Banco de la República, lograda a través del autorizador Visionamos. Este proyecto permitió habilitar transferencias en tiempo real, disponibles las 24 horas del día, los siete días de la semana. Para ello, se llevaron a cabo procesos de gestión de llaves (DICE) y certificación de transacciones tanto inter como intra-nodos, garantizando la seguridad y trazabilidad de las

operaciones. Asimismo, se implementó el iniciador de pagos (MOL), que facilita la ejecución de pagos inmediatos y refuerza la capacidad de respuesta ante las demandas del mercado financiero digital.

➤ Desarrollo de “Beneficiar App” (Aplicación Móvil Beneficiar)



La cooperativa, en su propósito de avanzar hacia la consolidación digital y mejorar la experiencia de sus asociados, desarrolló una nueva aplicación móvil diseñada para integrar las funcionalidades más demandadas en el entorno financiero actual. Esta plataforma permite a los usuarios realizar procesos de registro de manera intuitiva y segura, facilitando la incorporación de nuevos asociados, habilitando la consulta de productos se presenta de forma centralizada, permitiendo a los asociados gestionar y visualizar de manera clara y eficiente los servicios y productos activos y a su disposición.

Asimismo, con la integración a Bre-B (Sistema de Pagos Inmediatos), los usuarios pueden efectuar transferencias inmediatas, disponibles las 24 horas del día, los siete días de la semana, lo que representa un salto cualitativo en la oferta de servicios digitales de la cooperativa.

En suma, la creación de esta aplicación busca centralizar toda la oferta digital bajo una experiencia de usuario moderna, ágil y robusta en términos de seguridad, alineándose con los objetivos estratégicos de innovación y transformación tecnológica definidos para el periodo.

Otras de las funcionalidades más importantes son:

- Transferencias electrónicas (a través de Bre-B)
- Avance del crédito rotativo
- Recaudo de obligaciones con la Cooperativa: Vía PSE y Código de barras (sin impresión)
- Pago de servicios públicos (sin costo)
- Retiros en cajeros automático sin tarjeta (Servibanca)
- Obtención de certificados (renta, cuentas de ahorro, afiliación, etc.)
- Consultar el estado de una solicitud de crédito
- Activación remota de tarjetas

➤ Beneficiar Intelligence (IA)



Se ha avanzado en la implementación de agentes de inteligencia artificial orientados al análisis automático de documentación, específicamente en la gestión de solicitudes de crédito de los asociados a través de la zona privada (portal web). Esta automatización permite optimizar los procesos, incrementando la eficiencia y reduciendo los tiempos de respuesta en la evaluación de documentación presentada por los usuarios.

Asimismo, se han adoptado modelos de inteligencia artificial para apoyar el desarrollo de software interno. El objetivo principal es mejorar la velocidad de las entregas, la calidad del producto final y asegurar la consistencia en los desarrollos realizados, promoviendo así una evolución tecnológica continua dentro de la cooperativa.

De cara al año 2026, se contempla estructurar el uso de la inteligencia artificial en las distintas áreas de la organización. Para ello, se establecerán políticas, lineamientos y reglas de uso claramente definidas, que garanticen la seguridad de la información, el cumplimiento de la normativa vigente y el aprovechamiento responsable de la tecnología, alineando el avance tecnológico con las mejores prácticas institucionales.

➤ BeCash Digital



Aprovechando el impulso generado por la entrega de intereses al ahorro permanente y los avances tecnológicos implementados, tales como las transferencias inmediatas mediante Bre-B y el desarrollo de la nueva aplicación móvil, se ha realizado una importante adecuación al producto de depósito de bajo monto, conocido como BeCash. El objetivo principal de esta innovación es permitir la transaccionalidad del producto, eliminando la dependencia de un plástico físico. Bajo la denominación de "BeCash Digital", se habilita la posibilidad de operar el producto

digitalmente desde el instante en que el asociado realiza la apertura a través de la zona privada, facilitando así el acceso y uso eficiente de los servicios financieros ofrecidos por la cooperativa.

Proyectos de Mejora Continua

Con estos proyectos se busca la optimización de herramientas existentes y procesos internos para mejorar la eficiencia operativa.

➤ Adecuación Normativa Circular 70



El proyecto de adecuación normativa, considerado prioritario, implicó la actualización integral de los procesos y la información gestionada durante la afiliación y la actualización de datos de los asociados. Para cumplir con los nuevos requerimientos regulatorios, se adaptaron los procedimientos, los formularios y los controles tanto en la Zona Privada como en la plataforma Sistinfe. Estas acciones además tienen como

propósito optimizar el proceso de reporte CRS que la cooperativa debe presentar ante la DIAN, facilitando así el cumplimiento normativo y asegurando la correcta gestión y resguardo de la información de los asociados.

➤ Mejora del módulo para Beneficio educativo



Se ha llevado a cabo una mejora significativa en el módulo de Beneficio Educativo, orientada principalmente a optimizar la experiencia de los asociados durante el proceso de solicitud y gestión de este beneficio. Este trabajo ha permitido que los usuarios puedan interactuar de manera más eficiente y fluida con la plataforma, lo que se traduce en mayor comodidad y agilidad en la tramitación de sus solicitudes.

De manera complementaria a la optimización del proceso, se procedió a actualizar la versión del lenguaje de programación utilizado en el desarrollo del módulo. Esta actualización técnica representa un paso relevante para asegurar que el sistema se mantenga vigente, más seguro y alineado con los estándares actuales de desarrollo.

Además, se eliminó la dependencia de componentes de terceros en la solución, lo que fortalece la estabilidad, la seguridad y la mantenibilidad del módulo. Esta acción contribuye a reducir riesgos operativos y facilita futuras actualizaciones o mejoras, asegurando un funcionamiento confiable y sostenible en el tiempo.

Seguridad de la información y Cumplimiento Normativo

➤ Acciones Clave para el Cumplimiento Normativo y Seguridad de la Información

Con el objetivo de asegurar el cumplimiento normativo y fortalecer la seguridad de la información institucional, se han ejecutado diversas acciones estratégicas que incrementan la resiliencia frente a ciberataques y garantizan la protección de los activos tecnológicos.

- *Mantenimiento y Fortalecimiento de Infraestructura*

Se realizó el mantenimiento y fortalecimiento de la infraestructura On-Premise, abarcando renovaciones de garantías, reparaciones de componentes críticos y el reemplazo de dispositivos de seguridad perimetral. Adicionalmente, se llevó a cabo la renovación y mantenimiento preventivo de los equipos de cómputo y demás elementos de la infraestructura tecnológica.

- *Cumplimiento Regulatorio*

Se garantizó la adecuación y el cumplimiento de los requerimientos regulatorios vinculados al reporte de información exógena DIAN, asegurando que los procesos y sistemas respondan eficazmente a las exigencias normativas.

- *Gestión de Accesos y Privilegios*

Se implementó una gestión integral de identidades, accesos y privilegios sobre plataformas Core y escritorios remotos, asegurando que solo personal autorizado acceda a los recursos críticos.

- *Protección y Disponibilidad de la Información*

El traslado físico controlado de información crítica (Sevenet) al datacenter local se efectuó garantizando la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los datos. Se actualizó y gestionó de manera continua los certificados digitales SSL y los componentes de seguridad asociados a las plataformas.

- *Respaldo y Continuidad del Negocio*

Se ejecutó y dio seguimiento al plan de respaldos (backups), verificando el cumplimiento y la disponibilidad de la información respaldada. Además, se realizaron pruebas periódicas al Plan de Continuidad del Negocio (BCP) y a los planes de recuperación ante desastres, para validar la capacidad de respuesta ante incidentes.

- *Sensibilización y Concientización*

De forma continua, se implementan campañas y sesiones de sensibilización en seguridad de la información y ciberseguridad, promoviendo una cultura organizacional orientada a la protección de datos.

- *Fortalecimiento de Controles de Seguridad*

Se fortalecieron los controles de seguridad tanto en el Datacenter On-Premise como en la nube, incrementando la protección de los recursos tecnológicos frente a amenazas externas e internas.

- *Gestión Proactiva de Amenazas*

Se llevaron a cabo ciclos de ethical hacking interno y la gestión de planes de remediación, permitiendo identificar vulnerabilidades y corregirlas oportunamente. Paralelamente, se realizó el monitoreo permanente de procesos, servicios e infraestructura tecnológica para la detección temprana de incidentes, lo que contribuye a una respuesta rápida y efectiva ante cualquier eventualidad.

➤ Doble Factor de Autenticación (2FA)



Se reforzó la seguridad en el inicio de sesión y en operaciones críticas de la Zona Privada, así como en el acceso a escritorios remotos, mediante la implementación de doble factor de autenticación. El uso de claves dinámicas (OTP) ha permitido mitigar los riesgos de suplantación y acceso no autorizado, consolidando así una capa adicional de protección para los usuarios y la información confidencial.

➤ Implementación de DLP (Data Loss Prevention)



Se desarrolla un nuevo módulo de Beneficio Educativo con el propósito de optimizar la experiencia de los asociados durante este proceso. De manera complementaria, se realiza la actualización de la versión del lenguaje de programación y se elimina la dependencia de componentes de terceros, fortaleciendo la estabilidad, seguridad y mantenibilidad de la solución.

Proyectos de Estabilización Tecnológica

Estas iniciativas técnicas buscan garantizar resiliencia, seguridad y disponibilidad de la infraestructura y plataformas tecnológicas de la cooperativa.

➤ Arquitectura de Tarjetas (Independencia del Plástico)



Refactorización masiva del código de Sistinfe y servicios REST para habilitar la gestión de cuentas y plásticos de forma independiente. Esto soluciona problemas históricos de sincronización y permite operaciones sin tarjeta física.

➤ Migración de Datacenter a Región Colombia (OCI)



Traslado de la infraestructura de servidores y bases de datos desde regiones en EE. UU. hacia el centro de datos local en Colombia para reducir latencia, mejorar el rendimiento y cumplir con la soberanía de datos.

➤ Implementación de nuevo Schema de Logs



Centralización y estandarización del registro de eventos en una base de datos especializada. Busca reducir el tamaño de la base de datos principal y mejorar la trazabilidad de auditoría sin afectar el rendimiento transaccional. Además, permitió realizar optimización y refinamiento de la base de datos principal reduciendo su tamaño.

➤ Fortalecimiento de Ciberseguridad (Firewall HA)



Instalación de firewall en alta disponibilidad, configuración de políticas de seguridad y remediación de hallazgos de Ethical Hacking para proteger la información institucional.

➤ Optimización de Wi-Fi



Instalación de nuevos Access Points (APs) en las oficinas principales y en la sede de Cali para mejorar la cobertura y estabilidad tanto para las funciones normales de la operación de nuestros empleados como para los visitantes a las instalaciones físicas.

Conclusión

El año 2025 marcó un hito significativo en la madurez tecnológica de la cooperativa, al consolidar un equilibrio entre la innovación estratégica y la estabilidad operativa de los sistemas fundamentales. La exitosa refactorización de la arquitectura de tarjetas, junto con la migración de servicios críticos a la nube en Colombia, fortaleció sustancialmente la capacidad de respuesta ante las exigencias del mercado financiero. Asimismo, se ejecutaron proyectos de gran envergadura como el sistema de pagos inmediatos Bre-B y el cumplimiento de la Circular 70, iniciativas que requirieron un alto nivel de esfuerzo técnico y humano, garantizando tanto la competitividad transaccional futura como el apego normativo.

Es imperativo continuar impulsando la mejora continua en ciberseguridad y la automatización de procesos, mediante la adopción de herramientas como BPMS y la integración de inteligencia artificial.

La sinergia entre tecnología y negocio, respaldada por un equipo técnico resiliente y altamente comprometido, se erige como el pilar esencial para sostener y fortalecer la confianza institucional dentro de nuestro ecosistema digital.

6.1.13. TALENTO HUMANO Y ADMINISTRATIVO

SELECCIÓN Y DESARROLLO

Durante el año 2025 se ejecutaron exitosamente 37 procesos de selección, para vacantes como Analista Administrativo, Analista de Bases de Datos, Analista de Auditoría, Ejecutivos Comerciales, Analista de Créditos, entre otros. Los profesionales vinculados han aportado significativamente al cumplimiento de las metas establecidas por la Cooperativa.



La rotación de personal registró una tendencia a mejorar respecto al año anterior, al pasar de 25.4% en 2024, a un 24.4% en 2025. El número de procesos de selección aumentó de 25 a 35, en parte por el incremento de la planta de personal en cinco personas y una disminución en los retiros en comparación con el año anterior. Aunque se observa una tendencia positiva, el Área Comercial sigue siendo la que concentra el mayor porcentaje de los procesos de selección (40%), situación que es habitual en

la mayoría de las organizaciones. Para disminuir este indicador, se implementaron estrategias de orientación y fidelización, mejorando el proceso de selección con nuevas fuentes de reclutamiento externo y fortaleciendo los programas de bienestar y capacitación, con el objetivo de mejorar la calidad de vida de los colaboradores y sus familias.

Asimismo, durante este periodo se realizaron numerosos traslados y promociones internas en áreas como Cartera, Créditos, Sistemas y Riesgos.

CAPACITACIÓN

El proceso de inducción, tanto general como específica, alcanzó un cumplimiento del 100%. Para este resultado, la formación se apoyó en la plataforma de E-Learning UNIBEC. el uso de esta herramienta ha optimizado los tiempos para los funcionarios, permitiendo una mayor flexibilidad de horarios. El promedio de calificación obtenido fue de 4.78.

A través de UNIBEC se desarrollaron procesos de inducción, reinducción y capacitación en temas como SARLAFT, Riesgos, SG-SST, Sistemas, entre otros.



La cobertura de formación de la planta de personal alcanzó un 100%, con una participación promedio del 80% y una calificación media de 4.07 sobre 5.0.

Actualizaciones: se realizaron capacitaciones para fortalecer las habilidades técnicas de los empleados en temas como: Medios Magnéticos, Reforma Tributaria, D vops, Técnicas y Estrategias Efectivas de Ventas, Excel, Programa en Gestión de Protección de datos personales, Capacitación en Fatca, 7 Herramientas para Talento Humano, Evaluación de Cartera, Reforma Laboral, Análisis de Créditos para Independientes, BPM, Inteligencia Artificial (AI), Gestión de Riesgos Financieros, alcanzando una inversión total de \$79.995.967.

Auxilios Educativos: Se entregaron 9 auxilios de capacitación por un valor total de \$18.773.500, apoyando el pago de 8 pregrados, 1 opción de grado y 3 posgrados, beneficiando a 10 colaboradores de la Cooperativa.

BIENESTAR

En 2025 continuó el programa "PLAN DE PUNTOS: ESCALANDO AL BIENESTAR", incentivando la acumulación de puntos según los parámetros del programa. Se otorgaron 17.200 puntos por celebraciones como cumpleaños, día de la madre y del padre, e hijos menores de 12 años, y 2.100 puntos por participación en concursos y actitud de servicio, representando un gasto de \$19.200.000.

Este programa se apoya en la plataforma “BIENESTAR A LA CARTA” de la caja de compensación familiar Compensar, que facilita la redención de puntos en más de 400 experiencias, permitiendo a los empleados elegir la que más se ajuste a sus intereses.

EVALUACIÓN CULTURA Y CLIMA ORGANIZACIONAL

En los meses de octubre y noviembre se realizó la actualización del cuestionario para evaluar la cultura y el clima organizacional de la Cooperativa, el cual se alinearán con el nuevo plan estratégico para el periodo 2026-2028

A partir de esta información, el área de Talento Humano estructurará programas de bienestar y/o intervención más apropiados según corresponda.

NÓMINA Y SEGURIDAD SOCIAL

Gracias a la gestión de cobro iniciada en 2022 ante el SENA, para la devolución de aportes realizados en 2017 y 2018, el 20 de febrero mediante resolución 11-00742 se aprobó la devolución correspondiente a octubre-diciembre de 2017 y todo el año gravable 2018. El 30 de mayo de 2025 se recibió la transferencia por \$45.216.800 por este concepto.

Se mantuvo el beneficio del modelo de Teletrabajo Suplementario, accesible a empleados que cumplen con los requisitos de la política institucional, como indicadores de gestión y condiciones ergonómicas exigidas por la ARL. Los equipos de sistemas, contabilidad y servicios complementarios disfrutaron de este beneficio.

Se gestionaron 34 procesos disciplinarios frente a incumplimientos de reglamento, políticas o procedimientos. Tras el debido proceso, se impusieron sanciones como llamados de atención, descuentos de multas, suspensiones y la terminación de un contrato de aprendizaje por justa causa.

Durante 2025 se desvincularon 30 empleados, principalmente por renuncia voluntaria y en menor medida por terminación unilateral por parte de la Cooperativa (3) y por mutuo acuerdo (1). Este proceso generó pagos por indemnizaciones o bonificaciones de retiro por un total de **36,965,754**.



SISTEMA DE GESTIÓN DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO



El Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST) alcanzó un 98% de cumplimiento según el plan definido con la ARL, lo que evidencia el compromiso institucional con la salud y seguridad de los empleados.

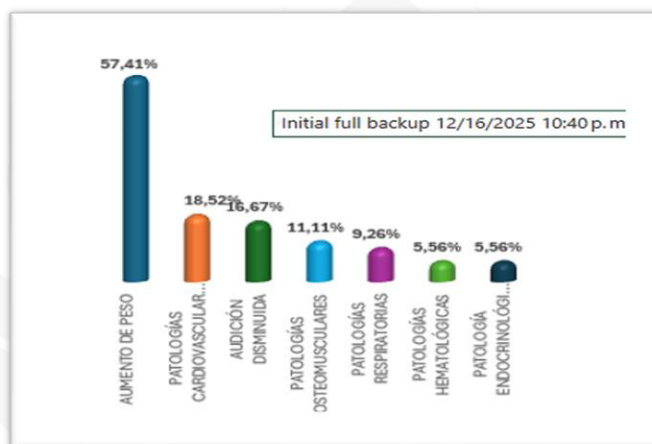
Con apoyo de la ARL, se capacitaron los empleados en temas como Higiene Postural, Pérdida Auditiva, Seguridad Vial, Hábitos de Vida Saludable, Acoso Laboral, Acoso Sexual y Pausas Activas, además de formación normativa dirigida a los distintos comités (Copasst, CCL, Brigada de Emergencias), logrando un 93% de cumplimiento del cronograma de capacitación para 2025.

Se fortaleció el equipo de brigadistas, incorporando nuevos integrantes hasta completar ocho miembros.

Durante el año, la ARL apoyó la ejecución de actividades como inspecciones virtuales a puestos de teletrabajo, actualización del profesiograma, capacitaciones a comités y personal en general, autoevaluación al SG-SST (100% en diciembre), asesorías normativas, capacitaciones virtuales y la implementación de los programas de SVE Osteomuscular, Seguridad Vial, Riesgo Psicosocial, Pérdida Auditiva y Pausas Activas, así como reuniones trimestrales para revisar la ejecución del plan de trabajo.

En 2025 se presentó un incidente de trabajo sin incapacidad, el cual fue investigado con el apoyo del COPASST y se establecieron medidas preventivas para evitar su recurrencia.

Se aplicó la Batería de Riesgo Psicosocial a 94 empleados con al menos seis meses de antigüedad, según la Resolución 2646 de 2008. Los resultados serán socializados en enero de 2026 y, en función de los mismos, se diseñará el plan de intervención con el respaldo de la ARL durante 2026.



Como es habitual, la organización participó en el Simulacro de Evacuación anual convocado por el Distrito, realizado el 22 de octubre de 2025 a las 10:30 a.m. Toda la plantilla y los visitantes presentes evacuaron bajo la coordinación de la Brigada de Emergencia y los orientadores.

La Semana de la Salud se realizó del 20 al 24 de octubre, incluyendo exámenes periódicos a 54 empleados según el profesiograma actualizado. Las patologías más frecuentes detectadas

fueron aumento de peso, enfermedades cardiovasculares, auditivas, osteomusculares, respiratorias, hematológicas y endocrinológicas, además de otras en menor proporción como visuales, de pared abdominal y neurológicas, que requieren seguimiento en sus EPS.

Durante 2025 se alimentó el aplicativo de Novasoft con los exámenes médicos periódicos, de ingreso y egreso, así como el módulo de comités, políticas y objetivos. Gracias al apoyo del área de Organización y Métodos, se logró un 90% de avance en la actualización y creación de documentos relacionados con el SG-SST, restando por actualizar algunos procedimientos y formatos específicos.

La gestión realizada en 2025 permitió velar por el bienestar físico, mental y psicológico de los empleados, contribuyendo así a la salud integral de los trabajadores. Esto se logró gracias al esfuerzo colectivo y al compromiso institucional, ofreciendo espacios para capacitaciones y pausas activas, y contando con el respaldo de los brigadistas ante cualquier eventualidad.

6.1.14. AREA ADMINISTRATIVA

Durante el periodo evaluado, el Área Administrativa de la Cooperativa orientó su gestión a la administración eficiente y responsable de los recursos físicos, logísticos y técnicos, con énfasis en la optimización del gasto, el control de los recursos y el estricto cumplimiento de los lineamientos normativos y estatutarios. Estas acciones fortalecieron la transparencia, la eficiencia operativa y el soporte a los objetivos económicos, sociales e institucionales de la cooperativa.

Entre los principales logros se destaca el fortalecimiento del control de los activos fijos mediante el levantamiento, revisión física y funcional de los bienes, la depuración de aquellos susceptibles de baja y la implementación del plaqueteo para mejorar la trazabilidad del inventario. Asimismo, se mantuvo una coordinación integral de los servicios generales y un control permanente de los inventarios de consumo, asegurando su constante actualización y disponibilidad, además de garantizar su manejo adecuado conforme a los procedimientos establecidos.

Adicionalmente, se consolidó un sistema de gestión y evaluación de proveedores, se ejerció un control riguroso sobre los gastos de viaje y las cajas menores, se realizó la renovación oportuna de las pólizas para la adecuada gestión de riesgos y se avanzó en la actualización de los procedimientos administrativos, contribuyendo al fortalecimiento integral de la gestión y al soporte eficaz de las actividades institucionales.

BENEFICIO EDUCATIVO PARA LOS HIJOS DE LOS ASOCIADOS

En enero de 2025, la Cooperativa realizó la entrega de 814 kits escolares a los hijos de nuestros asociados, de los 831 que habían sido aprobados tras el proceso de postulación realizado en



agosto de 2024. Estas entregas reafirman nuestro compromiso con el bienestar y el futuro de las familias, impactando positivamente a 644 asociados.

La diferencia, correspondiente principalmente a asociados que se retiraron, no disminuye la alegría ni el valor de esta labor, que representa una semilla de esperanza y apoyo para quienes confían en nuestra gestión.



En agosto de 2025, la Cooperativa realizó el proceso de renovación y apertura de nuevas postulaciones al beneficio educativo para los hijos de asociados de los estratos 1, 2 y 3, en cumplimiento de los requisitos del convenio vigente con el ICETEX. El proceso se desarrolló bajo criterios de transparencia y equidad, con el propósito de garantizar la entrega del kit escolar a los beneficiarios en edad escolar en enero de 2026. Los resultados se presentan de manera consolidada en el cuadro correspondiente, incluyendo renovaciones y nuevas postulaciones.

ITEM		ASOCIADOS / HIJOS
ASOCIADOS BENEFICIADOS		784
POR RENOVACION	405	
NUEVAS POSTULACIONES	379	
HIJOS DE ASOCIADOS BENEFICIADOS		990
POR RENOVACION	501	
NUEVAS POSTULACIONES	489	

CICLO	FEMENINO	MASCULINO	Total general
CICLO I	72	72	144
CICLO II	143	180	323
CICLO III	162	180	342
CICLO IV	86	95	181
Total general	463	527	990

Es importante señalar que dada la positiva acogida que ha tenido este beneficio, y teniendo en cuenta que los recursos aún disponibles en el fondo con el ICETEX son limitados, fue necesario cubrir con cargo al ejercicio 96 kits escolares por un valor de \$10.799.365.



6.1.15. CONTACT CENTER.



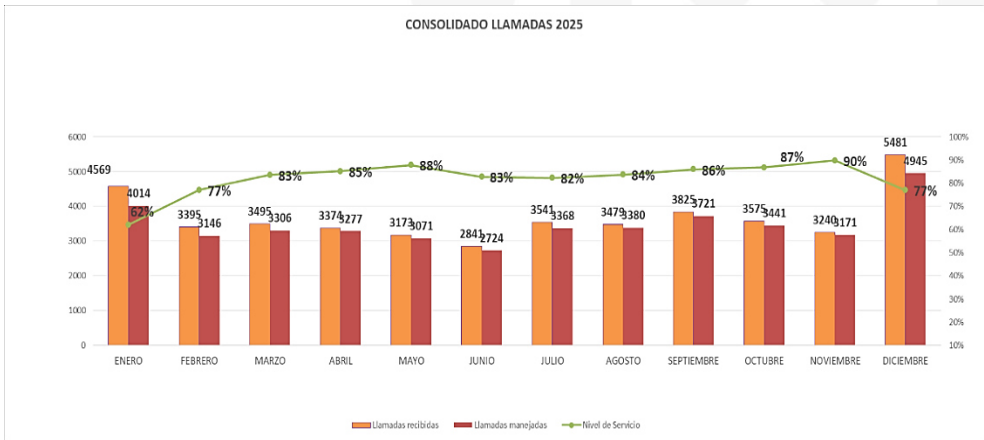
El Área de Contact Center tiene como misión ofrecer la mejor experiencia posible a los asociados que se comunican con la Cooperativa a través de los distintos canales. Esto incluye la atención de solicitudes de información y el acceso a los servicios disponibles, así como el apoyo a las áreas misionales para fomentar la lealtad de los asociados, gestionando el riesgo de manera adecuada.

A continuación, se detallan los principales aspectos de gestión y resultados obtenidos durante el año 2025 en el Contact Center.

Canal Telefónico

En 2025 se atendieron un total de 43.988 llamadas telefónicas. Durante los primeros meses, el servicio se vio afectado por factores técnicos y un alto flujo de llamadas motivadas por consultas sobre el Rendimiento al Ahorro Permanente y el Kit Escolar. Sin embargo, la atención mejoró gradualmente, alcanzando niveles superiores al 90% y un nivel de servicio por encima del 80%, cumpliendo con el objetivo de brindar una excelente experiencia y fortalecer la lealtad y satisfacción de los asociados.

En el segundo semestre se reorganizó el equipo para reforzar la atención durante el periodo de postulación al Kit Escolar, manteniendo servicios por encima del 80%. En diciembre, el nivel de servicio cerró en 77%, coincidiendo con el incremento histórico de llamadas relacionadas con el pago del rendimiento al Ahorro Permanente.



Con el objetivo de avanzar hacia una experiencia multicanal, se establecieron acercamientos con diferentes proveedores de soluciones en la nube, buscando una plataforma escalable que mejore la gestión de todos los canales desde un solo sistema, incluyendo el rediseño del IVR

y la implementación de opciones de autoatención y atención virtualizada apalancados en agentes basados en Inteligencia Artificial. El trabajo conjunto con la Dirección de Sistemas permitió avanzar en la exploración del proyecto. Se estima concretar este proyecto en el primer semestre de 2026.

➤ Logros del Canal Telefónico

- Organización del equipo de atención con 8 asesores dedicados y blending en horas valle para apoyar Afiliaciones, Radicación y Retención.
- Seguimiento y acompañamiento en tiempos de manejo de llamadas.
- Organización de horarios de descanso mediante mallas que minimizan el impacto sobre la calidad del servicio.
- Refuerzo de capacitación en conocimiento del portafolio de beneficios y servicios, así como en BPM.
- Fortalecimiento en orientación al uso de las opciones de autoatención en zona privada.
- Mejoras en el proceso de verificación de identidad mediante preguntas aleatorias actualizadas semanalmente.
- Implementación de un árbol de tipificación más detallado para documentar los motivos de contacto.

Canales Virtuales

➤ Contáctenos - Email

Durante 2025, este canal registró el segundo mayor volumen de contacto, con un total de 2.618 casos recibidos. En el primer mes del año, se observó una concentración significativa de consultas relacionadas con el Kit Escolar y el Rendimiento al Ahorro Permanente. Posteriormente, conforme a un comportamiento estacional, el volumen de interacciones disminuyó, presentando un nuevo incremento a partir de septiembre, motivado principalmente por temas asociados al proceso de postulación al Kit Escolar, el interés en el Ahorro Permanente y, de manera particular este año, la incertidumbre generada ante la cancelación del convenio de tarjeta de afinidad con el Banco de Bogotá.



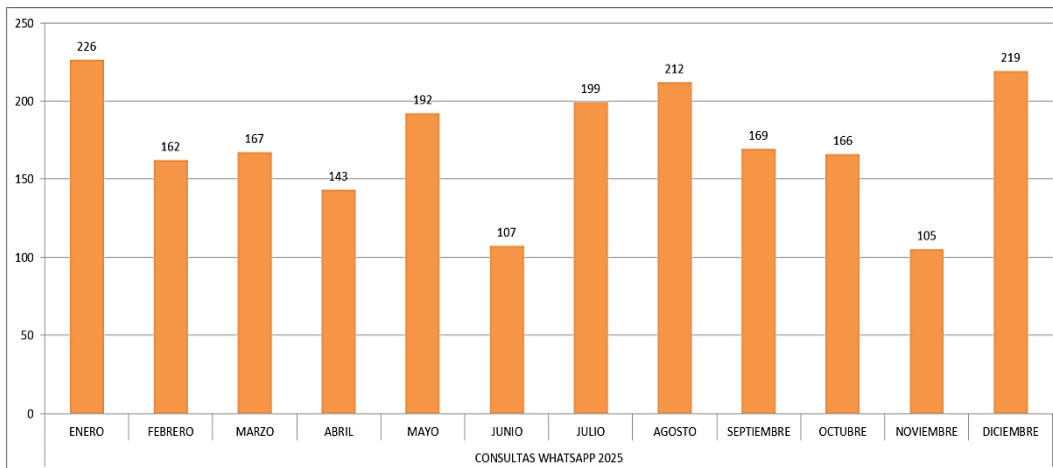
Logros del Canal Email

- Mejoras en los tiempos de respuesta, gestionando inquietudes en menos de 4 horas.
- Fortalecimiento del proceso de retención ante solicitudes de retiro por este medio.
- Orientación en las respuestas hacia el uso de las herramientas de autoatención en la zona privada.
- Apoyo de Inteligencia Artificial para suministrar respuestas optimizadas y propuesta de diseño de flujo de atención con AI.

➤ ChatBot – WhatsApp

En el primer semestre de 2025 se recibieron 2.067 chats por la plataforma. El mayor volumen se registró en enero debido a consultas sobre Rendimiento al Ahorro Permanente, y en agosto hubo un incremento por consultas sobre el estado de crédito. Al finalizar el año, prevalecieron las consultas sobre el Rendimiento al Permanente.

Se elaboró una nueva propuesta de árbol de tipificación, pendiente de producción hasta la implementación de la nueva página web, ya que se estructura para direccionar a las nuevas URLs.



Logros del ChatBot

- Capacitación de asesores para requerimientos que lleguen por atención personalizada, manteniendo dos asesores dedicados.
- Implementación de un árbol de tipificación para documentar motivos de contacto.
- Orientación al asociado para el uso de opciones de autoatención en la zona privada.

Otras Actividades de Servicio

Además de la atención por los canales mencionados, el Contact Center gestionó diversas actividades durante 2025.

➤ Afiliaciones

Se gestionaron 3.850 afiliaciones ingresadas y 3.721 afiliaciones en estado pendiente, resultando en 13.303 actividades de afiliación. El mayor volumen se presentó en mayo por afiliaciones masivas de nuevas empresas en convenio y en julio por la llegada de afiliaciones que requirieron gestión adicional. Para atender esto, se descentralizó la gestión con tres asesores en blending para actividades de afiliación y tres asesores realizando doble verificación en el segundo semestre, priorizando la atención en línea.

Logros en Afiliaciones

- Con apoyo de plataformas especializadas, se redujo sustancialmente la devolución de afiliaciones y solicitudes de crédito por temas relacionados a documentación.
- Disminución de los tiempos de gestión y atención de la afiliación.

➤ Retención y Retiro

Se trabajó en la retención de asociados con intención de retiro, incrementando la efectividad de retención del 2% al 10% en el primer semestre. En el segundo semestre se alcanzaron meses con efectividad del 13%, aunque el cierre de diciembre fue de 4%. El indicador anual fue del 7%. Se focalizó la gestión en solicitudes de retiro por cambio de empleo, replanteando los motivos de retiro. Los motivos principales fueron flujo de caja y pérdida de empleo.

Logros en Retención

- Fortalecimiento del proceso de retención, empoderando al equipo para ofrecer alternativas y beneficios, especialmente ante cambios de empleador.

➤ Procesamiento de Solicitudes de Actualización de Datos

Se gestionaron solicitudes de actualización de datos de los asociados, asegurando el cumplimiento de protocolos y políticas de seguridad. Se realizaron campañas de actualización dirigidas a asociados en el exterior y se alineó el manejo de registros de datos para solicitudes de permanencia.

• *Campañas Especiales*

Campaña Cooperativismo

Se contactó a 833 asociados, logrando que el 59% manifestaran interés en realizar el curso y participar en la rifa de una tablet.

Campaña Riesgo Cero

Se gestionaron llamadas a 650 asociados, logrando una contactabilidad del 62%, cerrando la actividad en agosto de 2025.

- **Proyecto Gestión de Leads**

Junto con la Dirección Comercial se implementó el Proyecto de Gestión de Leads, permitiendo identificar metas de conversión sobre los contactos recibidos en respuesta a campañas del equipo de Comunicaciones, así como el perfil adecuado para alcanzar una alta conversión.

Conclusión

El Contact Center, durante 2025, trabajó en la mejora continua de la atención a los asociados, optimización de los tiempos de respuesta y fortalecimiento de los procesos de retención y gestión de solicitudes. De cara al segundo semestre, se priorizó la capacitación continua del equipo para garantizar una experiencia de calidad y fortalecer la lealtad de los asociados, apoyándose en tecnología de punta y proveedores expertos. El equipo se alineó a la Mega establecida como ruta hasta 2028, aportando desde su gestión diaria al cumplimiento de los objetivos para 2026. La cooperativa finaliza el año con un equipo fortalecido en análisis y asesoría, preparado para afrontar los nuevos retos.

6.1.16. ORGANIZACIÓN Y METODOS (OYM).



Con el fin de dar cumplimiento a la misión del Área de Organización y Métodos, orientada a apoyar e impulsar la transformación digital y la gestión del conocimiento en Beneficiar Entidad Cooperativa, durante el año 2025 se desarrollaron acciones enfocadas en la documentación de procesos, el levantamiento de requerimientos, la gestión y automatización de procesos.

Estas iniciativas permitieron optimizar los procesos operativos, facilitar el acceso al conocimiento institucional y contribuir a la mejora continua en la atención y el servicio al asociado. A continuación, se presentan las principales actividades

ejecutadas durante el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2025.

IMPLEMENTACIÓN DE WORK FLOW PARA CONTROL DE PROCESOS Y TRAZABILIDAD.

- ✦ **Circuito de Levantamiento de Garantías:** Se implementó un circuito que permite controlar y dar trazabilidad al proceso de levantamiento de garantías, reduciendo el riesgo de pérdida documental y mejorando la eficiencia en la gestión de la información.



- Circuito de Condonación de Mora en Aportes:** Se implementó un circuito para gestionar y dar trazabilidad a las solicitudes de condonación o congelación de aportes por parte de los asociados.

DOCUMENTACIÓN DE PROCESOS

El Área de Organización y Métodos continuó fortaleciendo la gestión del conocimiento y la calidad institucional mediante la documentación y actualización de procesos en las diferentes áreas de la Cooperativa, en cumplimiento de los objetivos definidos para 2025. Para ello, se actualizaron los procedimientos P-O&M-001 (Elaboración, Actualización y Control de Documentos) y P-O&M-002 (Levantamiento de Especificaciones y Requerimientos), incorporando la responsabilidad de construcción y actualización documental a directores y coordinadores de área, responsabilidades que también se integran a los manuales de funciones.

- **Estado de la documentación por área:**
 - Contact Center y Comunicaciones:** Documentación y actualización de procesos completadas.
 - Talento Humano:** Proceso de actualización en curso, durante 2025 se actualizaron 70 documentos.
 - Créditos:** Se documentó de manera integral el proceso P-CRE-001 Solicitud de Crédito, como hito relevante del área.
 - Otras áreas:** No se han recibido solicitudes formales de actualización, con excepción de documentos específicos relacionados con aspectos normativos o del área de riesgos.

A continuación, se presenta mapa resumen de la documentación trabajada por tipo de documento durante 2025.

AREA	Anexo	Formato	Instructivo	Manual de Funciones	Manual Interno	Matriz	Plan	Política	Procedimiento	Reglamento	Total
ADMINISTRATIVO		2		2							4
ARCHIVO		3	1								4
AUDITORIA				2							2
CARTERA			1	2							3
COMERCIAL		1		3	1				1		6
COMUNICACIONES			4	2					2		8
CONTACT CENTER	1	2	8	3	2				3		19
CRÉDITOS			1						1		2
CUMPLIMIENTO		1									1
ORGANIZACIÓN Y MÉTODOS									2		2
RIESGOS			1								1
SERVICIOS		3							1		4
SISTEMAS		1	1	1	1						4
TALENTO HUMANO	2	33	5		1	7	2	5	16	1	72
TOTAL	3	46	22	15	5	7	2	5	26	1	132



DOCUMENTACIÓN Y ENTREGA DE DESARROLLOS

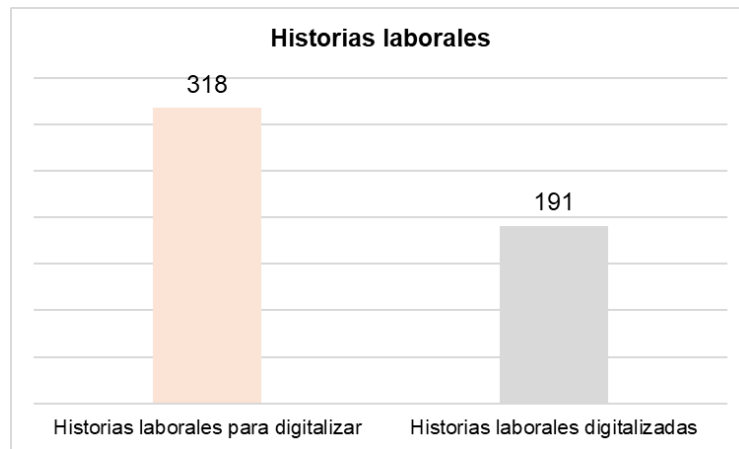
El Área de Organización y Métodos cumple un rol clave como articulador entre las áreas de la Cooperativa y el Área de Sistemas, acompañando de manera integral el ciclo de vida de los desarrollos tecnológicos. Sus responsabilidades incluyen el levantamiento y seguimiento de requerimientos, el diseño de soluciones, la ejecución de pruebas, la entrega de desarrollos, la elaboración de documentación y la capacitación a los usuarios.

HISTORIAS DE USUARIO	ESTADO
HU - COMISIONES TARJETA COOPCENTRAL	HU formalizada, no se ha retomado el desarrollo
HU - MARCACION ASOCIADO SECTOR ECONOMICO - ANEXO	HU formalizada y liberado en producción
HU - FACTURACION PARA TERCEROS - ANEXO	HU formalizada y liberado en producción
HU - VARIABLES MODELO CREDISCORING	Por prioridad no existe HU pero se deja acta de reunión. Se realizaron pruebas aclarando hasta donde va el alcance (datos financieros) pero no se tuvo respuesta desde el 01/12/2025 que se le envió correo a Riesgos.
HU - CAMBIOS DE AFILIACIÓN Y ACTUALIZACIÓN DE DATOS EN SISTINFE - ANTEIA Y ZONA PRIVADA. (CIRCULAR 70)	HU inicial, que acogió tanto parte del desarrollo de parte de BEC y el desarrollo de parte de Anteia en un solo documento, se tuvo que elaborar una nueva, solo abordando la parte de desarrollo de BEC
HU - CIRCULAR 34	HU formalizada y liberado en producción
HU - CIRCULAR 34 - ANEXO	HU formalizada y liberado en producción
HU - CREACIÓN LLAVES TRANSACCIONALES - ZONA PRIVADA (BRE-B)	HU formalizada y liberado en producción
HU - ARQUITECTURA TARJETAS	HU formalizada y liberado en producción
HU - MIS LLAVES - RED COOPCENTRAL	HU formalizada y liberado en producción
HU - MEJORAS ZONA PRIVADA	HU formalizada y liberado en producción
HU - CREACION DE REPORTE DATA CREDITO	HU formalizada, priorizada en el plan a espera de inicio
HU - DECRETO NO. 0572	HU formalizada y liberado en producción
HU - AJUSTE REPORTE FASECOLDA	HU formalizada, en espera de priorización
HU - CAMBIOS DE AFILIACIÓN Y ACTUALIZACIÓN DE DATOS EN SISTINFE - ANTEIA Y ZONA PRIVADA - ANEXO	HU elaborada pero no formalizada por cambios presentados durante la creación del documento.
HU - AFILIACION Y ACT DE DATOS - SISTINFE Y ZONA PRIVADA - CIRCULAR 70	HU elaborada pero no formalizada por cambios presentados durante la creación del documento.
HU - AFILIACION MOVIL - CIRCULAR 70	HU elaborada pero no formalizada por cambios presentados durante la creación del documento.
HU - ACTIVACIÓN DEL DOBLE FACTOR DE AUTENTICACIÓN (2FA)	HU formalizada y liberado en producción
HU - CIRCULAR 70 - BENEFICIAR	HU formalizada y liberado en producción
HU - CIRCULAR 70 - AFILIACION MOVIL	HU formalizada, priorizada en el plan a espera de inicio
HU - CIRCULAR 70 - AFILIACION MOVIL MENORES DE EDAD	HU formalizada, priorizada en el plan a espera de inicio
HU - REPORTE DATA CREDITO - ANEXO	HU en elaboración
HU - CAMBIO DE SICSES A ADA	HU formalizada y liberado en producción
HU - CONTABILIDAD TRANSACCIONES BRE-B	HU formalizada y liberado en producción
HU - AUTOMATIZAR DESVINCULACION CAV DE TARJETAS BDB	HU formalizada y liberado en producción
HU -AUTOMATIZAR DESVINCULACION TARJETAS BDB - ANEXO	HU formalizada y liberado en producción
HU - AJUSTE REPORTE CFIN	HU formalizada y liberado en producción
HU - INTERES AL AHORRO PERMANENTE	HU elaborada pero no se formalizo por cambios presentados durante el desarrollo
HU - ELIMINAR LA VINCULACIÓN EN LÍNEA DE LA TARJETA VISIONAMOS	HU elaborada y entregada al área de tarjetas para revisión (14/11/2025).

ARCHIVO

- 📌 **Depuración del Archivo Central:** En el mes de enero de 2025 se hizo la depuración del archivo central, mediante la revisión de expedientes jurídicos y levantamientos de garantías finalizados, con el fin de optimizar la base documental y generar espacio para nuevas garantías.

- ✦ **Digitalización de Notas Contables:** Tras consultas con el Archivo General de la Nación, asesoría jurídica y el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, se determinó que la impresión de notas contables no es obligatoria. Con la debida aprobación, a partir de abril de 2025 se suspendió su impresión y se habilitó en Sevenet la tabla de retención documental del área de Contabilidad, garantizando la consulta y disponibilidad de los soportes.
- ✦ **Digitalización de Historias Laborales:** En el marco de la estrategia “Cero Papel”, se estandarizó la gestión documental de las historias laborales mediante formatos de control, la activación de la tabla de retención documental de Talento Humano y la optimización del archivo físico, mejorando el acceso, la organización y la trazabilidad de la información.



En el proceso se han Foliado, registrado en la hoja de control, marcado carpetas y cajas de historias laborales de hasta 650 folios cada una.

OTRAS ACTIVIDADES

➤ TRATAMIENTO Y PROTECCIÓN DE DATOS:

- Se formalizó un contrato con PROTECT DATA para la capacitación, asesoría y acompañamiento en materia de tratamiento y protección de datos personales por un periodo de un año. Como parte de esta gestión, se realizó una revisión integral de las bases de datos registradas en el Registro Nacional de Bases de Datos (RNBD), en articulación con las áreas de Comercial, Talento Humano, Financiera y Sistemas, con el fin de definir y actualizar la información registrada.
- El proceso de registro y actualización ante el RNBD se completó exitosamente el 27 de marzo de 2025, asegurando el cumplimiento de la normatividad vigente.
- Adicionalmente, se desarrollaron capacitaciones dirigidas a las diferentes áreas, enfocadas en los procesos específicos que gestionan, abordando aspectos normativos, uso adecuado de los canales de comunicación, sanciones por incumplimiento y manejo

de la información de asociados, empleados y proveedores. Durante estas jornadas se resolvieron inquietudes relacionadas con la Ley 1581 y la Ley 2300.

- **Administrativo:** Tratamiento de datos en los procesos con Proveedores y normativa general.
- **Créditos, Tarjetas, Cartera, Tesorería, Servicios Complementarios, Contact Center y Comercial:** Normativa general, uso de canales de comunicación adecuado, sanciones por incumplimientos, manejo de tratamientos de datos en procesos realizados por asociados.
- **Talento Humano, Cumplimiento, Sistemas y Archivo:** Normativa general, sanciones por incumplimientos, reserva de información, consentimientos informados y manejo de tratamiento de datos con empleados y asociados.
- En el componente documental de la asesoría, la entidad avanzó en la consolidación del sistema de gestión de tratamiento de datos personales:
 - Actualizar la política de Tratamiento de datos de la Cooperativa.
 - Actualizar las autorizaciones de tratamiento de datos de los diferentes formatos tanto físicos como web de los asociados.
 - Realizar una actualización de los consentimientos informados de tratamiento de datos de los empleados de la Cooperativa.
 - Implementar tratamiento de datos en la nueva página web de la entidad y App.
 - Actualizar formatos de uso internos con declaraciones de tratamientos de datos.

➤ SOLICITUDES DE CRÉDITO (BPM)

Las áreas de Sistemas y Organización y Métodos recibieron capacitación en el software AURAQUANTIC BPM, fortaleciendo la gestión de las solicitudes de crédito web y permitiendo una administración más ágil y eficiente del proceso. Como resultado, se implementaron mejoras funcionales orientadas a incrementar la capacidad de atención y optimizar la experiencia del asociado, entre ellas:

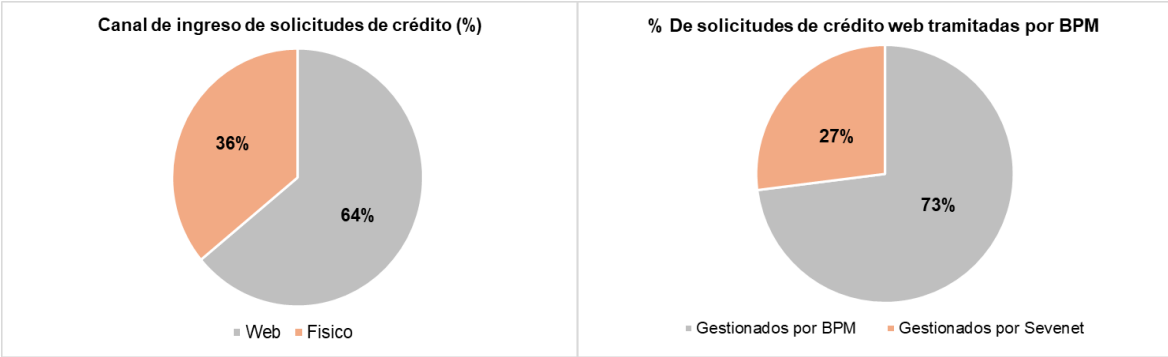
- ✦ Implementación de la funcionalidad de recogida de tarjetas para aumentos de cupo.
- ✦ Actualización del servicio Crediscor, obteniendo información más confiable para la evaluación.
- ✦ Implementación de la consulta de estados, permitiendo al asociado visualizar el estado de su crédito desde la zona privada.

Adicionalmente, se adelantó el levantamiento de la Fase 4 del BPM, con el fin de iniciar la construcción de los requerimientos que permitan integrar todas las solicitudes de crédito, tanto físicas como digitales, dentro del BPM y continuar fortaleciendo el proceso.

Datos importantes:

- ✦ El **64%** de las solicitudes de crédito ingresan por la web; autogestionadas por el asociado.

- El 73% de las solicitudes web se gestionan integralmente a través de la plataforma de BPM.



6.1.17. AREA COMERCIAL

Durante el año 2025, la gestión comercial evidenció un desempeño diferenciado por zonas y ejecutivos, reflejando avances relevantes en cumplimiento de metas, crecimiento de saldos y gestión de afiliaciones. El análisis consolidado permite identificar ejecutivos con alto nivel de desempeño, así como zonas con oportunidades claras de fortalecimiento comercial.

En el 2025 en total en la Cooperativa se registraron 3.937 afiliaciones, vs. resultado del año anterior 2024 en el que se cerró con indicador de 3.101 afiliaciones, con una diferencia positiva de 836 afiliaciones. Adicionalmente los retiros este año fueron en total 3.494, lo cual con respecto al año anterior 2024 en el que tuvimos 4.029 retiros, representa una disminución del 13% con 535 retiros menos.

El volumen de afiliaciones se incrementó gracias a nuevos convenios con nuevas entidades de convenio, entre las más importantes Steward Colombia SAS con la red de hospitales Clínica San Rafael, Centenario, Los Nevados y San Rafael de Popayán, cuyo resultado son 256 Asociados nuevos, seguido por la empresa Frigorífico Metropolitano SAS y Red Polar SAS, que en conjunto aportaron 166 Asociados nuevos.

Este trabajo conjunto permitió el crecimiento de nuestra base social en el año 2025

A continuación, se resume las estrategias, actividades y demás tácticas que desde el Área Comercial se llevaron a cabo, con base en los objetivos estratégicos y presupuestales de Beneficiar Entidad Cooperativa en el año 2025.

MANTENIMIENTO Y ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN DE PORTAFOLIO

Durante todo el año se realizaron diversas actividades de promoción del Portafolio de beneficios y servicios en las entidades de convenio, tanto presenciales como virtuales.

- Campaña REFERIDOS DE PELÍCULA III



Esta campaña se ha institucionalizado y tiene como objetivo que los Asociados activos refieran compañeros de trabajo, familiares y amigos para que se afilien a la Cooperativa, para el año 2025 fueron 307 los Afiliados referidos.

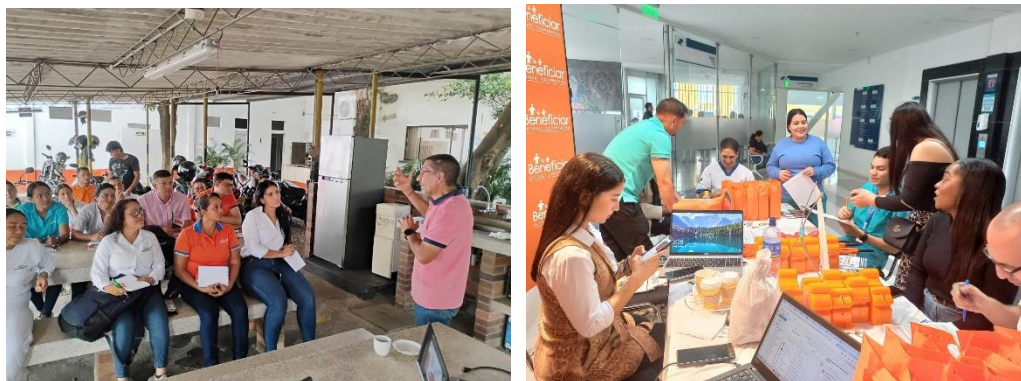
- Desayunos estratégicos con los líderes de talento humano de nuestras entidades de convenio.



El 6 de noviembre de 2025 se realizó un encuentro (desayuno) con líderes de talento humano que, con el acompañamiento y participación de la Gerencia General de Beneficiar y Mónica Arroyave de Aseguradora Solidaria de Colombia, permitió fortalecer el Modelo BEC y reafirmar el compromiso con el bienestar financiero, cooperativo y social.

- Gestión comercial permanente en nuestras entidades de convenio.

Asesorías, cronogramas de visitas, apoyo en semanas de bienestar, de la salud y distintos eventos de nuestras empresas, con el objetivo de trasladar una asesoría personalizada y acompañamiento a los Asociados, empleados de dichas empresas.



6.1.18. GESTIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AÑO 2025



Tal como se había previsto, el año 2025 estuvo marcado a nivel global por un entorno de alta incertidumbre, caracterizado por tensiones comerciales, ajustes arancelarios y reconfiguraciones geopolíticas. Estas dinámicas se intensificaron por decisiones adoptadas por el gobierno de los Estados Unidos, que generaron escenarios de estrés en los mercados internacionales y afectaron las cadenas globales de suministro.

En este contexto, la economía estadounidense cerró el año con una inflación del 2,7%, superior a la meta de la Reserva Federal (FED), lo que derivó en una reducción acumulada de 75 puntos básicos en la tasa de intervención durante los últimos tres periodos del año, finalizando en un rango entre 3,50% y 3,75%. Por su parte, la Eurozona mantuvo una política monetaria estable, con tasas cercanas al 1,75% y una inflación en proceso de normalización.

China, aunque registró tasas de crecimiento inferiores a las históricas, avanzó en la consolidación de acuerdos bilaterales con economías emergentes de África y América Latina, fortaleciendo su estrategia de integración comercial. Este escenario, junto con el incremento de transacciones de petróleo y otros commodities en monedas distintas al dólar, impulsadas por los países BRICS, contribuyó a una pérdida de fortaleza de la divisa estadounidense durante el cierre de 2025.

Finalmente, este entorno de presión económica y geopolítica derivó en la adopción de medidas de carácter extraordinario por parte del gobierno estadounidense, incrementando la volatilidad internacional y profundizando los riesgos para las economías emergentes.

Con este entorno global, Colombia continuó con su senda de recuperación económica gradual, previendo al cierre del 2025 un crecimiento del PIB del 2,8%, gracias a crecimientos destacados del sector agropecuario que reemplazó parte el sostenido crecimiento y dependencia de las exportaciones de combustibles fósiles, sustituyó muchas de las importaciones de alimentos que el país traía de periodos anteriores e incrementó activamente su participación en la demanda agregada del país. La inflación, que pese a la polarización y al marcado sesgo que presenta el BanRep contra las decisiones del actual gobierno nacional, sostuvo tasas de intervención a niveles no comprendidos, pero aun así, se logró durante el 2025 mantener una tasa de inflación del 5,10%, con un desempleo a la baja, que al cierre de noviembre llegó al 7,0%, y un regulado manejo de tasas de colocación gracias a la fuerte desaceleración de las tasas de usura que la SFC dictaminó durante todo el año y a los excesos de liquidez que los bancos aún mantenían.

En este contexto, el área de Riesgos, el Comité Interno de Administración de Riesgo de Liquidez y el Comité de Riesgos, estuvieron pendientes del comportamiento, análisis y perspectivas de las variables macroeconómicas más preponderantes para el desarrollo del objeto social de Beneficiar como es el comportamiento del PIB, la tasa desempleo, la evolución porcentual de la cartera de crédito, la inflación, la TRM, las tasas de interés por líneas de crédito del sector financiero y cooperativo, el índice de calidad de cartera, las tasas y montos de colocación por tipos de instituciones financieras a nivel mundial y local, trabajando en la actualización y análisis de los resultados dados por las herramientas utilizadas, para recomendar al Consejo de Administración las mejores alternativas en materia de tasas, políticas y medidas que ayudaron a la Cooperativa a transitar por este periodo bastante polarizado económica y políticamente, tal como continuará durante el año 2026 con periodo de electoral y ajustes de acondicionamientos económicos principalmente de nuestro más cercano socio comercial Venezuela, que de un modo u otro, se espera traiga ventajas comerciales para nuestro País.

A. SISTEMA INTEGRADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR):



Durante el año 2022, el Consejo de Administración, el Comité de Riesgos y la administración, llevaron un continuo control frente a los diferentes indicadores establecidos en los diferentes Manuales de los sistemas de administración de riesgos aprobados por el máximo órgano de administración en su sesión del mes de mayo de 2021 con la expedición y entrada en vigencia de la Circular Básica Contable y Financiera, presentada por la Superintendencia de la Economía Solidaria (SES) con la Circular Externa 22 del 28 de diciembre de 2020.

El Comité de Riesgos llevó a cabo sus doce (12) reuniones ordinarias del año, donde en cada una de ellas propuso las correspondientes recomendaciones al Consejo de Administración para su aprobación, modificación o sustitución de políticas en los diferentes sistemas de administración de riesgos. Se revisaron los indicadores para los diferentes sistemas de administración de riesgos al cierre de cada periodo del año y sus debidas recomendaciones a este máximo órgano de Administración por medio de su informe mensual.

A continuación, se muestra la evolución de los diferentes indicadores implementados para el monitoreo del comportamiento de la Cooperativa por medio de variables de calidad, estructura, rentabilidad y crecimiento, donde se compara con los mismos indicadores al cierre de cada año desde el 2017. La última columna muestra el promedio de cada indicador de las cooperativas de ahorro y crédito (CACs) segmentadas como intermedias por la SES, pero para este caso, la comparación de BEC se hace con corte al 30 de noviembre de 2025, dado que es el corte de la última información de estados financieros publicada por el Supervisor:

TIPO	INDICADOR	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	nov-25	PROM*	MED	P.80
CALIDAD	Calidad de Cartera	2.55%	2.42%	3.30%	3.34%	2.87%	7.93%	6.12%	6.97%	6.25%	9.53%	8.84%	13.09%
	Cartera mora / Patrimonio	11.69%	10.54%	13.90%	13.47%	12.65%	35.13%	20.51%	21.79%	19.20%	25.19%	19.58%	32.80%
	Cartera improductiva (>=c)	1.55%	2.18%	2.03%	2.06%	2.37%	4.11%	4.11%	5.67%	5.22%	6.74%	5.33%	9.49%
	Patrimonio sin aportes / PPE + Improductiva	185.2%	182.8%	165.5%	172.5%	150.6%	116.9%	125.76%	98.18%	116.57%	161.1%	98.9%	227.2%
	Patrimonio / Activos	18.4%	18.2%	18.5%	18.5%	17.8%	18.1%	24.59%	24.87%	25.98%	31.5%	29.7%	44.0%
	Provisiones / Cartera en MORA (cobertura total)	124.9%	152.1%	108.0%	157.3%	168.1%	58.9%	83.24%	107.16%	113.76%	95.1%	80.2%	114.0%
	Quebranto Patrimonial (Patrimonio / Aportes)	273.7%	286.4%	253.7%	250.6%	256.0%	252.7%	185.65%	172.77%	178.40%	187.5%	148.7%	230.6%
ESTRUCTURA	Activos financieros / Pasivos financieros y aportes	110.4%	108.4%	106.7%	109.9%	111.4%	112.2%	112.69%	113.68%	115.88%	109.4%	104.8%	114.9%
	Activos productivos / Pasivos con costo	121.33%	119.09%	118.00%	122.84%	123.49%	122.81%	134.36%	138.65%	142.84%	141.77%	131.43%	174.73%
	Activos Fijos a Activos	2.73%	2.30%	2.84%	2.73%	2.75%	2.59%	2.46%	2.30%	2.47%	3.93%	3.43%	6.43%
	Activos improductivos	6.83%	8.98%	10.38%	7.28%	6.77%	8.24%	8.04%	8.30%	9.40%	14.44%	13.55%	19.07%
	Depositos / Cartera	95.5%	102.1%	103.2%	109.2%	104.1%	100.2%	90.02%	96.22%	89.36%	84.9%	88.8%	100.4%
	Endeudamiento Bancario	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	2.01%	0.03%	3.51%
	Cartera / Activos	82.2%	76.8%	75.5%	71.5%	75.0%	77.1%	78.86%	72.53%	74.84%	73.4%	74.8%	80.9%
	ALN + Patronales / Depósitos y aportes	16.8%	23.3%	24.3%	28.8%	24.9%	22.8%	21.06%	28.50%	26.58%	27.2%	23.8%	36.6%
	Patrimonio sin aportes / Activos	7.6%	7.5%	7.4%	7.3%	6.9%	7.0%	7.50%	6.75%	7.92%	10.1%	8.5%	13.7%

Pese al sostenido indicador de calidad de cartera presentado durante el año, por encima del indicador histórico de la Cooperativa, sigue siendo estando por debajo del promedio de las CACs, al igual que en varios de los indicadores de calidad relacionados con cartera, como el de cartera improductiva, cartera en mora sobre patrimonio, y la cobertura total de cartera, mientras en los indicadores de calidad donde se mide el nivel de patrimonio se siguen presentando algunas debilidades frente a las CACs clasificadas por la SES como intermedias, sobre el cual se recomienda fortalecer con aportes propios.

En los indicadores de estructura, Beneficiar sigue presentando fortaleza en la baja relación de los activos fijos frente al total de los activos, la baja relación de activos improductivos y el nulo endeudamiento financiero. Dentro del promedio de las CACs intermedias, se encuentra la relación Cartera sobre Activos, dado que no se ha recuperado la base social a los niveles de prepandemia y la colocación de créditos no encuentra su mejor dinámica, especialmente por el sostenimiento de la tasa de intervención.

TIPO	INDICADOR	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	nov-25	PROM*	MED	P.80
RENTABILIDAD	Suficiencia de Margen Financiero (Sin del. deprec. otros)	148.40%	131.87%	128.02%	145.92%	115.77%	104.43%	117.21%	139.53%	128.72%	159.41%	151.99%	182.03%
	Margen sin 51105 ni 52305 ni ingresos x recuperación	13.32%	12.87%	10.94%	9.48%	10.32%	3.60%	4.03%	5.76%	8.97%	10.77%	14.06%	27.18%
	Margen TOTAL	9.61%	9.53%	8.62%	6.13%	8.88%	2.95%	3.41%	5.16%	7.86%	7.45%	9.35%	17.34%
	Margen financiero bruto / Activo promedio	7.67%	7.48%	6.92%	7.39%	6.20%	5.93%	7.68%	9.31%	8.02%	0.14%	0.06%	0.14%
	Rentabilidad del patrimonio promedio	7.14%	7.49%	6.16%	3.91%	5.28%	1.99%	\$ 0.0	3.37%	\$ 0.0	0.03%	0.02%	0.10%
	Excedente + Gastos Sociales 51105 + 52305 / Activo	1.8%	1.8%	1.3%	1.1%	1.0%	0.4%	\$ 0.0	0.88%	\$ 0.0	0.0%	0.0%	0.03%
	Rentabilidad Total de los aportes y ahorros	7.3%	7.4%	6.7%	4.7%	4.5%	5.9%	\$ 0.1	7.00%	\$ 0.1	0.1%	0.0%	0.08%
	Excedente / Capital Social	12.1%	12.7%	10.4%	6.5%	8.7%	3.3%	\$ 0.0	4.73%	\$ 0.1	0.1%	0.0%	0.21%
	Rentabilidad de la cartera	14.73%	15.26%	14.75%	13.58%	12.44%	12.43%	\$ 0.2	17.10%	16.3%	17.04%	16.73%	19.36%
	Rentabilidad de Cartera / Tasa Usura	47.28%	52.44%	51.98%	51.85%	47.49%	29.98%	40.59%	64.81%	65.28%	68.18%	66.96%	77.48%
	Diferencial de Tasa (Tasa - IBR)	10.08%	10.99%	10.48%	11.85%	8.85%	0.07%	2.54%	8.14%	7.29%	8.02%	7.71%	10.34%
	Costo de los Depósitos	6.55%	6.64%	6.35%	4.27%	4.20%	6.38%	8.7%	7.8%	7.0%	6.42%	6.01%	7.73%
	Tasa de cartera - retorno al asociado	7.44%	7.89%	8.03%	8.89%	7.92%	6.50%	7.49%	10.10%	9.67%	16.96%	16.72%	19.33%
	Eficiencia op. (51+54 / 41)	57.02%	61.95%	59.37%	74.85%	68.60%	68.88%	67.71%	72.53%	74.49%	76.16%	73.60%	87.37%
CRECIM	Eficiencia op. (Corregido), sin 51105 con recup. de otros	39.94%	44.16%	45.18%	46.97%	55.69%	51.63%	46.17%	44.36%	49.37%	45.11%	41.84%	55.49%
	G. Personal + Generales sin varios / Ingresos financieros	39.94%	44.16%	45.18%	46.97%	55.69%	51.63%	46.17%	44.36%	49.37%	45.11%	41.84%	55.49%
	Gasto Provisiones / Ingresos de Cartera	9.8%	11.0%	8.2%	19.6%	7.6%	6.8%	10.93%	19.62%	14.50%	22.0%	17.4%	28.14%
	CreCIM: Cartera		2.8%	5.1%	-2.0%	4.6%	4.9%	6.12%	-0.94%	9.75%	5.3%	3.9%	11.58%
	CreCIM: captaciones y aportes		0.09	0.07	0.03	-0.01	0.02	\$ 0.0	4.86%	5.38%	10.02%	11.26%	15.56%
	CreCIM: Asociados		6.1%	12.1%	-10.7%	-6.5%	-0.2%	1.71%	-6.93%	3.11%	3.51%	2.92%	5.63%

En los indicadores de Rentabilidad, Beneficiar refleja buen comportamiento con respecto a las CACs intermedias, principalmente en las relaciones de margen financiero, excedente sobre activos, diferencial de tasas (Tasa – IBR), el costo de los depósitos es mejor remunerado que el promedio de las CACs segmentadas como intermedias y rentabilidad, al igual que es menor el diferencial entre la tasa de la cartera menos el retorno que el asociado tiene; los indicadores de rentabilidad de cartera son bajos con respecto a las cooperativas grandes dado el modelo de operación de Beneficiar Entidad Cooperativa.

Por último en los indicadores de crecimiento al cierre de noviembre de 2025, Beneficiar muestra una mejor dinámica en el crecimiento de los saldos de cartera (9,75%) frente a los que muestra el promedio de crecimiento de las CACs intermedias (5,3%), pese a que el crecimiento de aportes y ahorros ha sido inferior en BEC (5,38%), que el crecimiento promedio de apalancamiento interno de las CACs (10,02%), en concordancia con la base social que creció muy cerca (3,11%) pero por debajo del crecimiento promedio de las bases sociales de las cooperativas de ahorro y crédito segmentadas como intermedias (3,51%).

Durante el primer mes del año, el área de Riesgos y el área de Tecnología, realizaron los debidos ajustes al modelo de referencia de Pérdida Esperada para la modalidad de créditos de consumo con libranza y sin libranza dados en la Circular 068 de julio de 2024, modificaciones que mantuvieron el cálculo del puntaje Z en los niveles establecidos con los últimos ajustes que el supervisor había impuesto, y donde se suprimieron la mayoría de variables diferentes a las de morosidad.

B. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ (SARL):

Durante el año 2025, el área de Riesgos, el Comité Interno de Riesgo de Liquidez y el Comité de Riesgos, estuvieron pendientes del comportamiento, análisis y perspectivas de las variables macroeconómicas a nivel global y local más importantes para el desarrollo del objeto social de Beneficiar, como el comportamiento del PIB, la tasa desempleo, la evolución porcentual de la cartera de crédito, la inflación, la DTF, la TRM, las tasas de interés por líneas de crédito de consumo del sector financiero, cooperativo financiero y las cooperativas de ahorro y crédito

catalogadas como intermedias por el ente Supervisor, el índice de calidad de cartera, las tasas y montos de colocación por tipos de instituciones financieras.



El apetito de riesgo conservador de la Cooperativa, la fidelidad y confianza que los asociados tienen en nuestra Entidad al mantener sus ahorros, han hecho que el equipo administrativo y los comités de apoyo de Beneficiar no escatimen esfuerzos por analizar el movimiento dinámico de las diferentes variables internas y externas, apoyados en las distintas herramientas financieras para que la liquidez de Beneficiar haya permanecido en muy buenos niveles durante el 2025, soportando los altos niveles de tasas de interés que el Banco de la República y las entidades financieras mantuvieron durante el año 2025, especialmente por el buen nivel de fondeo que les exige la normativa del CFEN implementado por la SFC.

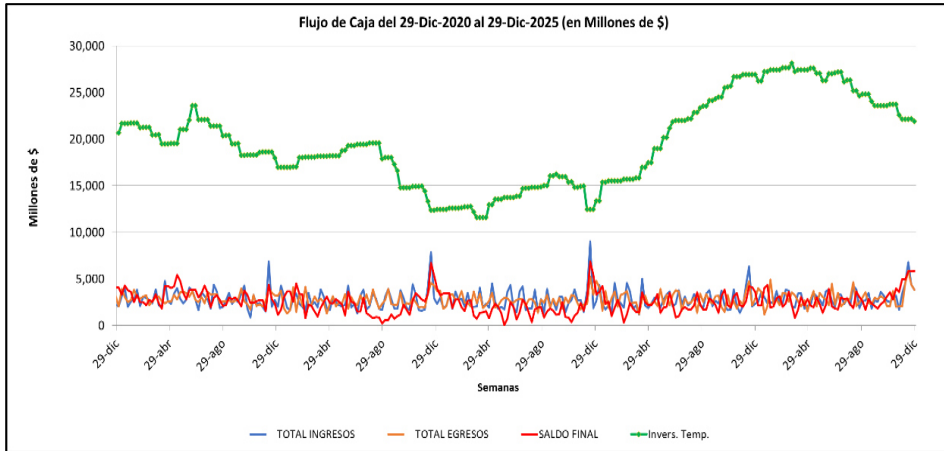
Durante los doce (12) meses del año, el área de riesgos, elaboró y analizó, junto al Comité Interno de Administración de Riesgo de Liquidez (Comité Interno SARL) y el Comité de Riesgos, los diferentes reportes y herramientas, como el Flujo de Caja, la proyección de depósitos y el IRL de manera semanal, que junto a los análisis mensuales realizados sobre la brecha de liquidez, el IRL, el Modelo Avanzado de Riesgo de Liquidez, y los diferentes y continuos análisis hechos a las variables macroeconómicas, los riesgos de contraparte, el valor en riesgo de las inversiones, las tendencias de nuestros ahorradores y usuarios del servicio de crédito, las mediciones de tasas de interés, entre otras, todas ellas apuntando a identificar, medir y evaluar el riesgo de liquidez para que la Cooperativa contara con activos lo suficientemente líquidos para cubrir las necesidades de capital requerido para su operación y no caer en descalces u otros factores que puedan llegar a materializar este letal riesgo.

También se desarrollaron capacitaciones a las áreas de Créditos, Cartera, Comercial, Contact Center, Contabilidad, Auditoría y Tesorería con el objetivo de reforzar los conocimientos de los posibles eventos y riesgos de Crédito y Mercado que pueden recaer en riesgos de Liquidez.

i. FLUJO DE CAJA:

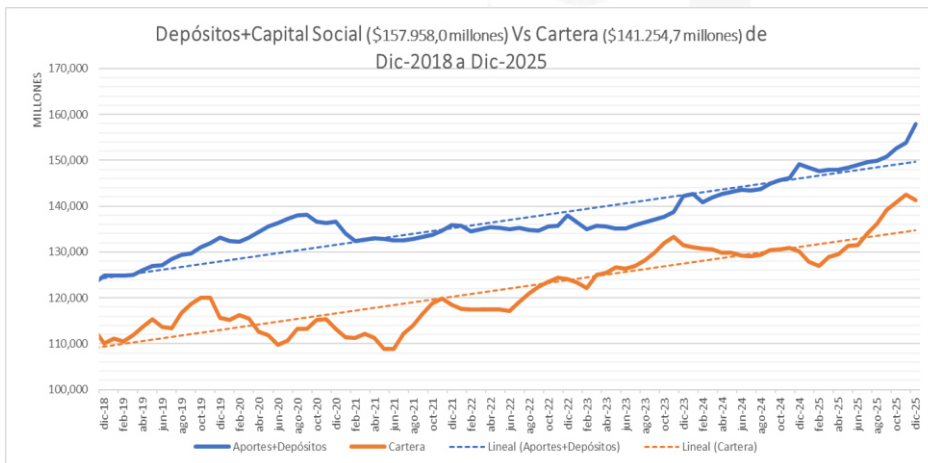
Se informa del esfuerzo que la Cooperativa hace por mantener los recursos disponibles con buenas tasas de interés aprovechando las tasas actuales que ofrece el mercado y calzando de manera escalonada los vencimientos de las inversiones temporales.

Se analizó la evolución de ingresos, salidas y saldos de los flujos de caja semanales que la Cooperativa ha presentado desde marzo de 2020, comparado con los recursos que se tienen en las inversiones temporales registradas en las cuentas 1115 y 1228, como parte del colchón de liquidez asumido con las políticas tomadas desde inicios de la pandemia para mitigar riesgos de salidas de recursos, manteniendo un nivel suficiente de liquidez durante todo el año:

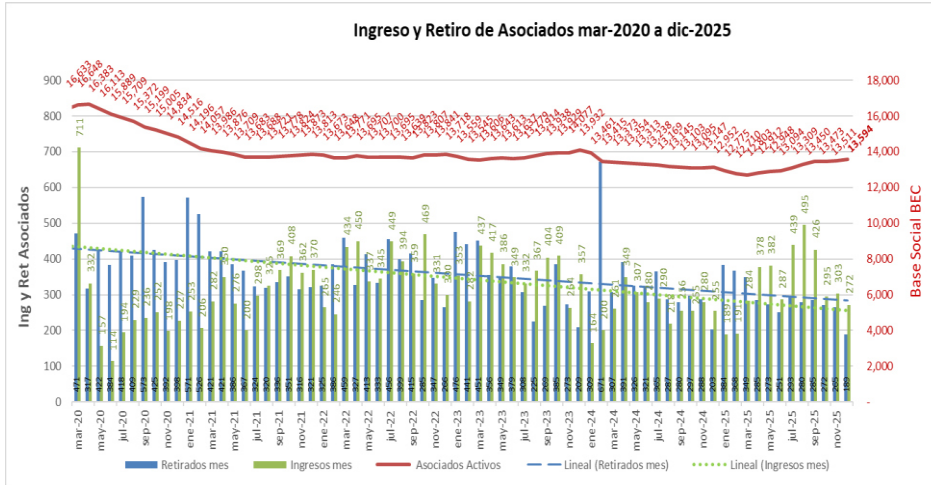


Al cierre del año 2025, Beneficiar terminó con inversiones temporales por valor de \$22.024,4 millones, como parte del colchón de liquidez que mantiene con vencimientos escalonados que protejan las variaciones de salidas de recursos no contractuales de la Entidad.

Durante el año, el buen nivel de colocación incrementó el saldo de cartera a \$141.254,7 millones sin minorar la liquidez, ni el nivel de apalancamiento, el cual terminó el mes de diciembre de 2025 con un total de depósitos y capital social de \$157.958 millones, es decir, \$8.785,8 millones más que el cierre del mes anterior. Los ahorros a la vista cerraron el mes con un saldo superior al cierre del mes anterior: \$8.047,8 millones debido especialmente al abono del ahorro permanente en estas cuentas; los depósitos de ahorro a término fijo cerraron con un saldo de \$22.260,7 millones; las captaciones de ahorro contractual programado cerraron con \$597,5 millones, los depósitos de ahorro permanente incrementaron su saldo con respecto al mes anterior, al cerrar diciembre de 2025 con \$93.943,4 millones, y subiendo el capital social a \$33.108,6 millones:

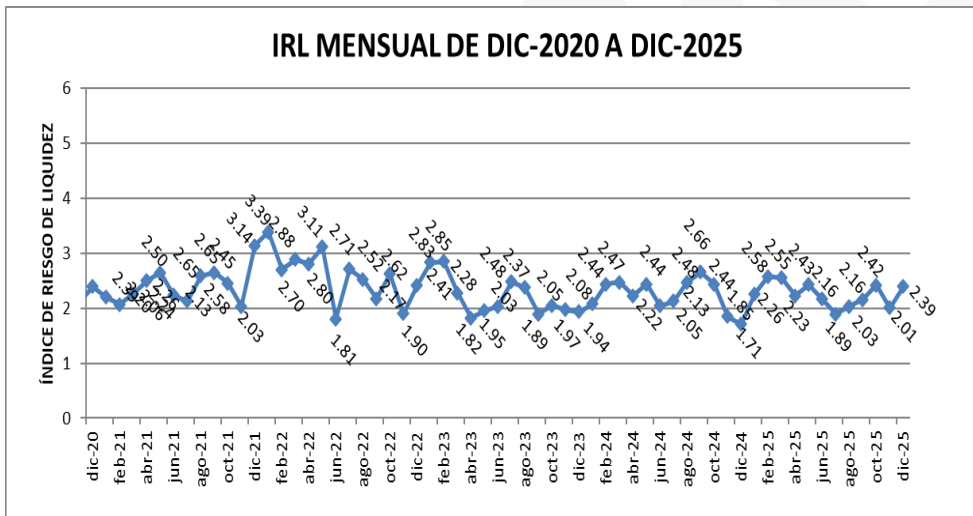


La base social al cierre de diciembre de 2025 se incrementó, al cerrar el año con 13.594 asociados, al presentarse 272 afiliaciones versus 189 retiros en el último mes del año, creciendo en 52 asociados con respecto al mes inmediatamente anterior y en 447 asociados con respecto al cierre del año anterior, lo que influye de manera directa sobre el nivel de colocación:



ii. IRL (Indicador de Riesgo de Liquidez):

El IRL de BEC de 2,39 sigue siendo positivo y suficiente en todas sus bandas. La tasa promedio de reconocimiento a los CDATs cerró al 8.86% EA, recalcando que los activos líquidos netos que elevan el IRL acumulado razón, están colocados en CDTs de alta liquidez y máxima seguridad más una cuenta de ahorros a la vista, rentando a tasas competitivas en el mercado:



IRL – Escenario Normal al 31 de diciembre de 2025:

IRL CON CORTE AL 31-dic-25		Haircut SI / NO	3.49%	Tasa Prom. CDAT	8.86
INGRESOS		15-ene-26	30-ene-26	1-mar-26	31-mar-26
ACTIVOS LIQUIDOS NETOS (ALN)	11-1120-1115	Disponible	5,252,304,141	-	-
	12-1203+1115	Inversiones	1,977,619,763	1,169,548,638	1,656,847,644
	120+1202	Fondo de Liquidez	12,068,611,291	-	7,291,044,728
	Cartera y Ah Ex	Recaudos de cartera	1,732,787,111	2,062,646,612	4,673,069,275
INGRESOS ESPERADOS	Ah y Ah	Recaudos de aportes y Ah Permanente	1,014,303,276	1,014,303,276	2,096,226,770
	Ah Contr Rec	Recaudo de ahorro contractual	50,912,808	45,382,808	36,907,808
	SComp+1650	CxC (serv. Complem. + Entidades Patronal.)	508,496,612	505,542,983	146,389,852
TOTAL INGRESOS			3,306,499,806	3,627,875,678	6,952,593,705
ALN + TOTAL INGRESOS			22,605,035,001	4,797,424,316	8,609,441,349
EGRESOS		15-ene-26	30-ene-26	1-mar-26	31-mar-26
CONTRACTUALES	CDATs	CDAT's	277,589,698	186,161,290	440,295,395
	Concentración	CDAT's 5 ahorradores más grandes	1,301,166,265	423,121,078	1,110,622,555
	Concentración	CDAT's 20 ahorradores más grandes	1,507,208,949	614,487,905	2,443,253,024
	Ah Contrac	Ahorro contractual	55,840,220	76,218,987	148,654,535
	Oblig Financ	Obligaciones financieras	2,802,021	-	-
	Lista Desemb.	Créditos aprobados no desembolsados	1,927,817,244	1,927,817,244	-
	5105	Gastos administrativos (5105)	280,129,494	280,129,494	800,952,292
	5110	Gastos administrativos (5110)	228,982,477	228,982,477	597,817,644
	CxP y otras	Servicios de recaudo y remanentes x Pagar	71,500,061	68,546,432	146,389,852
		Giro Interés al Ah, Permanente y CxP	1,383,319,850	731,874,849	643,013,966
NO CONTRACTUALES	Ah Vista	Salidas de depósitos de ahorro ordinario	1,450,846,972	600,960,493	849,886,480
	Retiro Aporte	Salidas de aportes	250,548,128	250,548,128	569,809,833
	Retiro Ah Pmte	Salidas de ahorro permanente	576,668,197	576,668,197	1,136,707,743
	2610	Salidas fondos pasivos	14,304,459	14,304,459	28,608,917
TOTAL EGRESOS			6,520,348,821	4,942,212,050	6,020,435,695
BRECHA			(3,213,849,014)	(1,314,336,372)	932,158,009
BRECHA ACUMULADA			(3,213,849,014)	(4,528,185,387)	(3,596,027,377)
I.R.L. Acumulado Monto			16,084,686,181	15,939,898,447	18,528,904,100
ESCENARIOS DE STRESS		I.R.L. ACUMULADO RAZON	3.47	2.39	2.06
CDATs PROM. ÚLT. 12 MESES 92.17%		I.R.L. ACUMUL. RAZON SIN FL	1.62	1.34	1.37
MOROSIDAD PROM. ÚLTIMO AÑO 4.98%					
RECAUDO CONTRIBUC. NORMAL 83.78%					
% RETIRO ASOCIADOS NORMAL 100%					

En un escenario normal al comportamiento histórico, el IRL para los siguientes 30 días posteriores al corte del 31 de diciembre de 2024, es de 2,39 o en términos porcentuales del 239%, es decir, que por cada peso proyectado de egresos en un horizonte de 30 días, la Cooperativa contaría con 2 pesos y 39 centavos para cubrir cada peso de salida de dinero proyectadas a 30 días, nivel suficiente para atender los compromisos contractuales y no contractuales en condiciones normales históricas¹, contando con los recursos del fondo de liquidez.

De acuerdo con el apetito de riesgo definido por Beneficiar el IRL Acumulado Razón a 30 días debe estar por encima del 1,05, indicador superior al 1,0 indicado por la Supersolidaria en su Circular Básica Contable y Financiera, que a este cierre fue del 2,39%.

IRL – Escenario Estresado al 31 de diciembre de 2025:

En un escenario estresado, al proyectar que los asociados no renovasen sus CDATs, la morosidad de cartera se elevara hasta el 7%, el recaudo de aportes y ahorros permanentes se disminuyera al 70% del promedio histórico y el retiro de asociados se incrementara en un 25% más de lo que ha mostrado su comportamiento histórico, el Indicador de Riesgo de Liquidez

¹ Condiciones normales históricas: porcentaje de renovación últimos 12 meses de CDATs al 92,17%, morosidad de cartera promedio del 4,98%, recaudo de aportes y ahorros permanentes al 83,78%, retiro de asociados proyectado al comportamiento histórico.

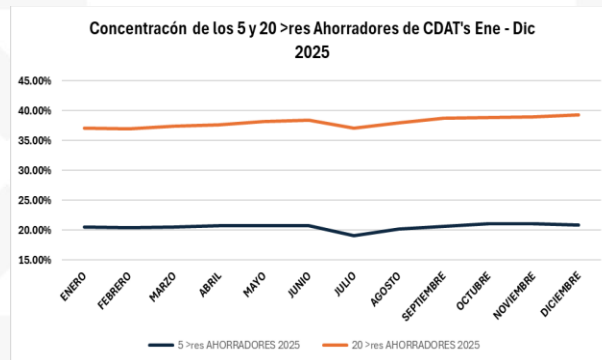
Acumulado Razón de Beneficiar, se disminuiría en sus primeros 30 días (segunda banda) al 1,56.

IRL CON CORTE AL 31-dic-25		Haircut SI / NO 3.49%		Tasa Prom. CDAT 8.86	
INGRESOS	CONCEPTO	15-ene-26	30-ene-26	1-mar-26	31-mar-26
ACTIVOS LIQUIDOS NETOS (ALN)	11-1120-1115 Disponible	5,252,304,141	-	-	-
	12-1203+1115 Inversiones	1,977,619,763	1,169,548,638	1,656,847,644	7,291,044,728
	1120+1203 Fondo de Liquidez	12,068,611,291	-	-	-
	Cartera y AB Ex Cartera y Ah	1,695,901,979	2,018,739,895	4,573,595,556	3,494,113,944
INGRESOS ESPERADOS	Ah y Ah Recaudos de aportes y Ah Permanente	847,454,479	847,454,479	1,751,405,922	1,754,045,069
	Ah Contr Rec Recaudos de ahorro contractual	50,912,808	45,382,808	36,907,808	32,424,765
	SComp+1650 CxC (serv. Complem. + Entidades Patronal.)	508,496,612	505,542,983	146,389,852	144,530,434
TOTAL INGRESOS		3,102,765,877	3,417,120,164	6,508,299,138	5,425,114,212
ALN + TOTAL INGRESOS		22,401,301,072	4,586,668,802	8,165,146,783	12,716,158,940
EGRESOS	CONCEPTO	15-ene-26	30-ene-26	1-mar-26	31-mar-26
CONTRACTUALES	CDATs	3,543,698,269	2,376,527,111	5,976,465,675	5,620,792,279
	Concentración CDATs 5 ahorradores más grandes	1,301,166,265	423,121,078	1,568,403,783	1,110,622,555
	Concentración CDATs 20 ahorradores más grandes	1,507,208,949	614,487,905	2,651,095,990	2,443,253,024
	Ah Contrac Ahorro contractual	55,840,220	76,218,987	148,654,535	75,737,672
	Oblig Financ Obligaciones financieras	2,802,021	-	-	-
	Lista Desemb. Créditos aprobados no desembolsados	1,927,817,244	1,927,817,244	-	-
	S105 Gastos administrativos (S105)	280,129,494	280,129,494	920,531,078	800,952,292
	S110 Gastos administrativos (S110)	228,982,477	228,982,477	597,817,644	726,390,336
	CxP y otras Servicios de recaudo y remanentes x Pagar	71,500,061	68,546,432	146,389,852	144,530,434
	Ah Vista Giro Interés al Ah. Permanente y CxP	1,383,319,850	731,874,849	643,013,966	108,989,657
NO CONTRACTUALES	Retiro Aporte Salidas de depósitos de ahorro ordinario	1,450,846,972	600,960,493	849,886,480	652,140,832
	Retiro Ah Pmte Salidas de aportes	250,548,128	313,185,160	712,262,291	630,184,082
	Retiro Ah Pmte Salidas de ahorro permanente	720,835,246	720,835,246	1,640,758,141	1,420,884,678
	2610 Salidas fondos pasivos	14,304,459	14,304,459	28,608,917	28,608,917
TOTAL EGRESOS		9,930,624,441	7,339,381,952	11,664,388,580	10,209,211,180
BRECHA		(6,827,858,564)	(3,922,261,788)	(5,156,089,442)	(4,784,096,968)
BRECHA ACUMULADA		(6,827,858,564)	(10,750,120,352)	(15,906,209,794)	(20,690,306,762)
I.R.L. Acumulado Monto		12,470,676,631	9,717,963,481	6,218,721,683	8,725,669,444
ESCENARIOS DE STRESS					
I.R.L. ACUMULADO RAZON		2.26	1.56	1.21	1.22
SIN RENOVACIÓN DE CDATs					
I.R.L. ACUMUL. RAZON SIN FL		1.04	0.86	0.80	0.91
MOROSIDAD PESIMISTA 7%					
RECAUDO CONTRIB. PESIMISTA 70%					
PESIMISTA > RETIRO ASOC. EN UN 125%					

En estas condiciones de alto estrés, a 30 días la Cooperativa contaría con 1 peso y 56 centavos para responder por cada peso de egresos contractuales y no contractuales, incluyendo el colchón de liquidez actual de los Activos Líquidos Netos, entre ellos los recursos del fondo de liquidez.

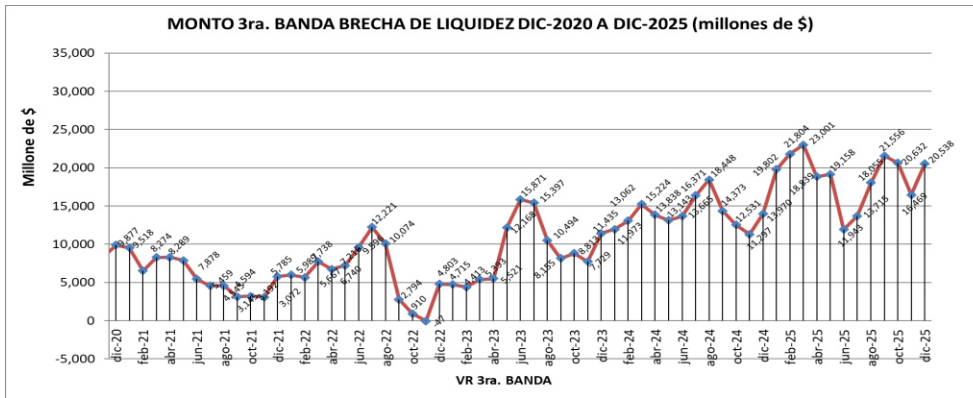
El IRL calculado con el escenario de la Supersolidaria, que es el mismo escenario normal, pero sin tener en cuenta el porcentaje de renovación de los CDATs tal como lo estipula la norma, arroja un IRL Razón a 30 días de 1,62, escenario ácido con respecto al normal, al contemplar que todos los recursos en CDATs serán retirados por los asociados al vencimiento de estos en cada una de las respectivas bandas.

Se presenta el análisis de la concentración de los cinco y veinte (20) mayores ahorradores de CDATs durante el año, que al 31 de diciembre de 2025 aumentó con respecto al 30 de noviembre de 2025 en 27 pb al 39,27% en los 20 primeros ahorradores, y la concentración de los cinco (5) mayores ahorradores disminuyó levemente al 20,91% sobre el total del saldo de esta modalidad de ahorro, sin reflejar concentración excesiva alguna en esta modalidad de ahorro:



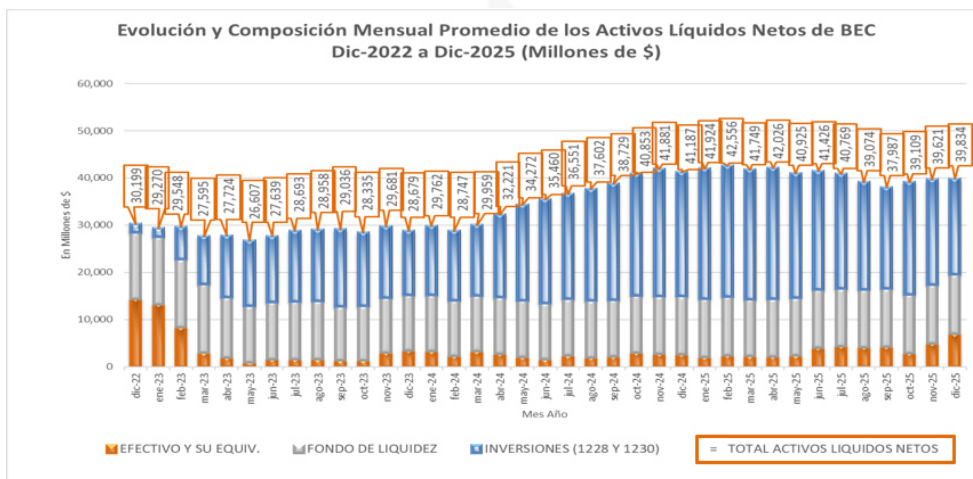
iii. BRECHA DE LIQUIDEZ:

Se presenta la evolución de la brecha de liquidez desde enero del año 2019 en su tercera brecha acumulada, banda con la cual la Superintendencia de la Economía Solidaria (SES) exige que se mida si existe o no riesgo de liquidez, para ver cómo ha sido su comportamiento histórico. Se aclara, que en este análisis se ven reflejados los diferentes cambios que el Supervisor ha impuesto, especialmente en el cálculo y presentación de la maduración del efectivo y su equivalente, donde si el saldo promedio día año es mayor al saldo actual, se madura el saldo en la última banda:



Al cierre del año 2025, la brecha de liquidez acumulada en su tercera banda presentó un valor de \$20.538 millones especialmente por los vencimientos de inversiones temporales en los próximos 90 días, los cuales sumados al resto de los ALN de BEC, siguen permitiendo que la posibilidad de presentar riesgo de liquidez sea lejana, después de cubrir las diferentes partidas contractuales y no contractuales de los 3 siguientes meses.

Para el cierre de diciembre de 2025, al sumar las inversiones a valor razonable de \$2,2 millones y tomar el total de los ALN, su saldo asciende a \$39.833,8 millones:



iv. MARL BEC (Modelo Avanzado de Riesgo de Liquidez):

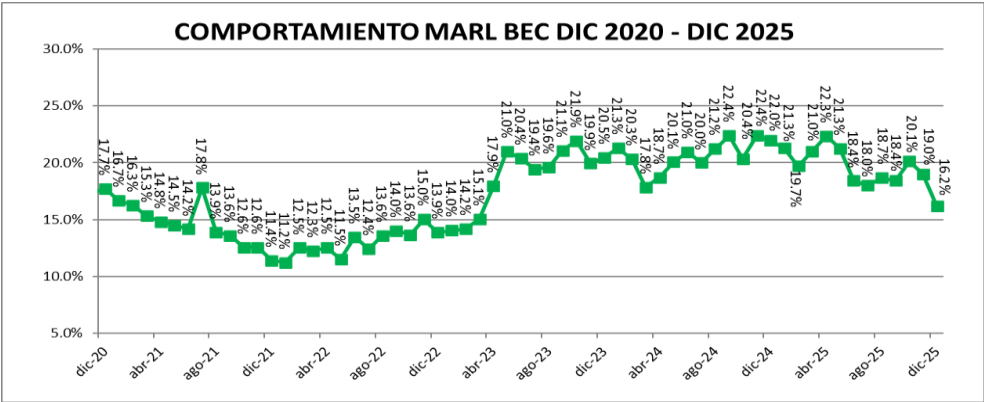
Esta herramienta evalúa el riesgo de liquidez de manera integral al incluir indicadores de cobertura, de concentración, de renovación de Certificados de Depósito de Ahorro a Término y el indicador de calidad de cartera (ICC), y de acuerdo con una ponderación establecida para cada uno de ellos, conforman el modelo y proporcionan un referente mucho más amplio para evaluar posibles riesgos de liquidez que pueda enfrentar la Cooperativa. Al cierre de diciembre de 2025 el siguiente es su resultado:

MARL BEC al 31-DIC-2025

VARIABLES	PESO VARIAB.	DATO	nivel riesgo	valorac gral
<u>IRLA 30 DÍAS</u>	30%	2.39	 14.73%	0.04
<u>ICC</u>	30%	4.89%	 19.56%	0.06
<u>TASA RENOVACIÓN CDATs (Último Trimestre)</u>	10%	93.67%	 0.00%	-
<u>CONCENTRACIÓN AHORROS - GINI</u>	5%	50.96%	 44.22%	0.02
<u>CONCENTRACIÓN H&H CDATs (VENCIMIENTOS)</u>	5%	21.37%	 25.11%	0.01
<u>NIVEL DE COBERTURA 25 >res DEPOSITANTES</u>	10%	64.83%	 19.46%	0.02
<u>NIVEL DE COBERTURA 100 >res DEPOSITANTES</u>	10%	119.38%	 4.88%	0.00
NIVEL DE RIESGO DE LIQUIDEZ				 16.19%

Al igual que las herramientas anteriores, se presenta su evolución desde diciembre del año 2020 hasta el cierre de diciembre de 2025 para analizar su comportamiento, donde se presenta una baja en el indicador de calidad de cartera (ICC) al 4.89% por altura en comparación con el mes anterior, y manteniéndose el indicador de la tasa de renovación de CDATs promedio del último trimestre en el 93,67%.

El nivel de concentración de ahorros medido con el índice GINI subió levemente en 18 pb al 50,96%, sin mostrar concentración excesiva, pero si alerta porque a medida que los afiliados con menor participación de ahorros disminuyen, se eleva el nivel de concentración, recomendando la Dirección de Riesgos por trabajar en dinamizar y ampliar la base social y crecer los ahorros contractuales programados para mejorar este y otros indicadores; la concentración de vencimientos en CDATs medida por el indicador de Herfindahl & Hirschman, presenta una aceptable concentración en los vencimientos de CDATs del 21,37%, con un nivel de cobertura del 64,83% de los 25 mayores depositantes, mejorando el indicador por el incremento de los saldos en bancos para soportar el VAR del retiro en cuentas de ahorro por el abono del interés al ahorro permanente, y un indicador de cobertura de los 100 mayores depositantes donde se tienen en cuenta todas las inversiones y refleja el 129,38% de cobertura:

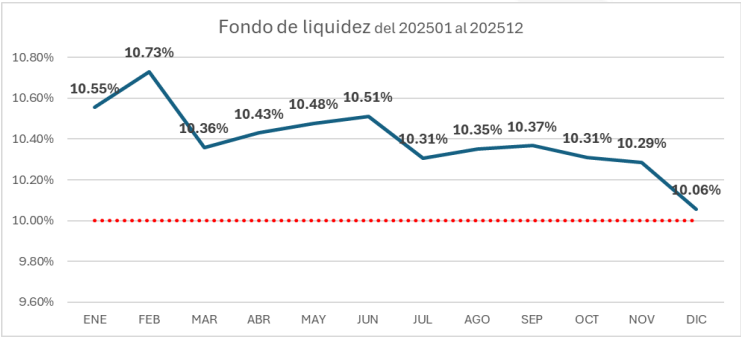


v. LÍMITES DEL SARL:

Se presenta el cumplimiento de los diferentes límites establecidos en el SARL de Beneficiar Entidad Cooperativa al cierre del mes de diciembre de 2025:

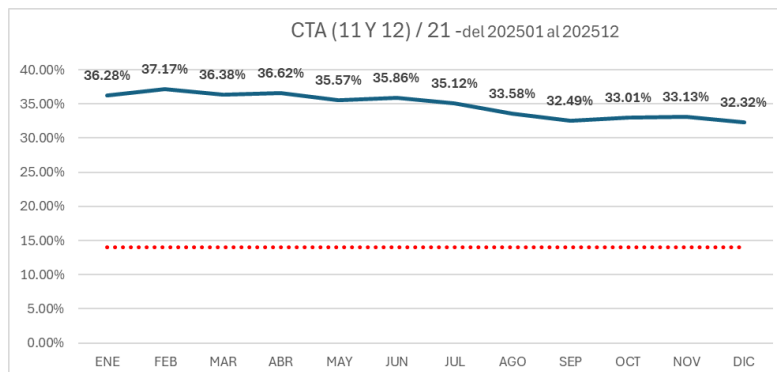
LÍMITES		dic-25
Fondo de Liquidez	> = 10%	10.06%
Cta (11 y 12) / 21	> = 14%	32.32%
Sdo mínimo en disponible 110% promedio semanal de los giros de BEC	> = 110%	191.21%
Sdo mínimo ctas para tarjeta y rotativos	> = 1.5%	15.68%
Cupos aprobados en Bancos mínimo 10% Depósitos	> = 10%	12.84%
MAT inferior al 65%	< 65%	53.27%
CAME inferior a 2	< 2	1.45

Al analizar los límites del sistema de administración de riesgo de liquidez – SARL de Beneficiar, se aprecia que el MAT al cierre de diciembre está al 53,27% debido al fortalecimiento patrimonial que se ha logrado al incrementar el aporte social, mientras el CAME cierra en el 1,45, por debajo de los límites propuestos:



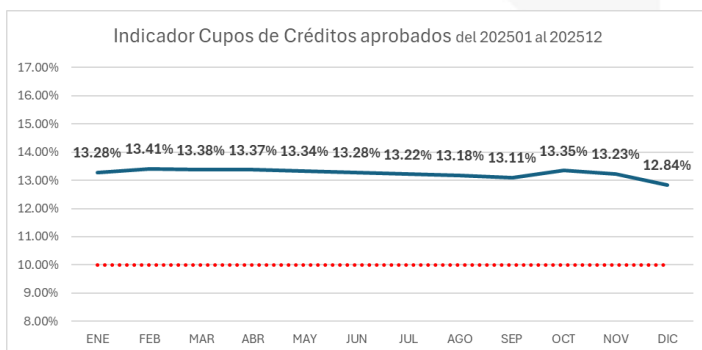
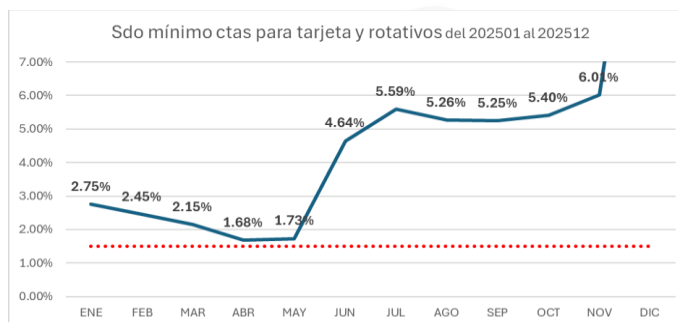
Se aprecia que la relación del fondo de liquidez sobre los depósitos a través de 2025 siempre estuvo por encima del límite regulatorio (10%), cumpliendo tanto con lo normativo como con lo estipulado en el Manual SARL BEC.

Para el límite calculado para la relación del disponible e inversiones sobre depósitos, de cada uno de los meses de 2025 se cumplió con el límite establecido del 14% y su promedio anual fue de 34,79%.



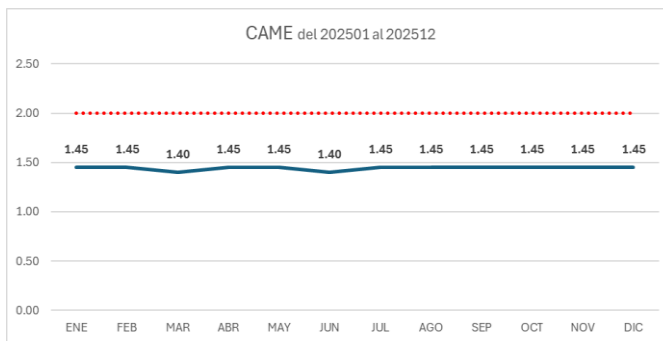
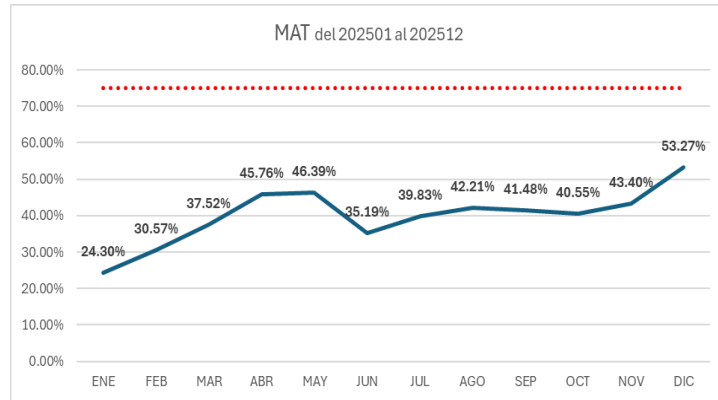
Este indicador para el 2025 presentó un promedio anual de 146%, estando por encima del límite inferior (110%) en cada uno de los doce meses del año.

Este indicador, que debe ser igual o superior al 1,5%, a lo largo de 2025 presentó un promedio del 4,88%.



Este indicador a través de 2025 cumplió en cada uno de sus meses, superando su límite inferior del 10%. Su con promedio anual durante 2025 fue del 13,25%.

Con la reforma aprobada en el mes de marzo de 2023 de incrementar el aporte mínimo a 2 SMMLV, se mejoró este indicador. Durante el año 2025 el MAT no presentó alertas, debido especialmente al nivel patrimonial de la entidad frente a los activos, con un indicador promedio del año del 40,04%:



El CAME, al igual que MAT, durante el año 2025 estuvo en buenos niveles, debido al fortalecimiento del margen y dado a que las tasas activas estuvieron por encima de lo esperado, manteniendo un promedio alto en las tasas de la cartera durante lo corrido de 2025, con un promedio del CAME del año del 1,44.

C. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO - SARC:

i. MODELO DE REFERENCIA DE PÉRDIDA ESPERADA (PE)

El área de riesgos en conjunto con el área de sistemas implementó con éxito en Sistinfe las modificaciones al modelo de referencia de pérdida esperada según la Circular Externa 68 del 24 de julio de 2024, desarrollo que se trabajó desde el mes de agosto de 2024 y se validó de manera mensual hasta el mes de diciembre del año 2024 con salida en productivo al cierre de enero de 2025.

Durante el año 2025, el área de Riesgos realizó un seguimiento al modelo de referencia de Pérdida Esperada (PE) a través de herramientas de cálculo en Excel para ser comparados los resultados con los arrojados por el sistema contable de la cooperativa, lo cual permitió encontrar diferencias, generadas por la capacidad de procesamiento de Sistinfe, que fueron solucionadas de forma oportuna.

ii. EVALUACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS:

Durante el año 2025, el área de riesgos aplicó y calculó el modelo scoring de evaluación y recalificación de cartera con corte a mayo y noviembre de 2025, registrados en los estados financieros de junio y diciembre del mismo periodo, basados en la metodología y técnica



analítica descrita en el reglamento de evaluación y recalificación de cartera de créditos aprobado por el Consejo de Administración.

Después de compilar las diferentes bases de información y realizar los diferentes cálculos de acuerdo con la ponderación y puntuación aprobada a cada una de las diferentes variables, la cartera de créditos se clasificó de la siguiente manera por evaluación de cartera con pagarés al 30 de noviembre de 2025:

INFERIOR	SUPERIOR	RANGO	No Datos	%	Saldo Cartera	A	B	C	D	E
0.00	1.50	Acceptable	8,641	71.3%	113,913 M,	8,613	28	0	0	0
1.50	2.50	Tolerable	2,976	24.6%	25,331 M,	2,322	97	35	58	464
2.50	3.50	Grave	496	4.1%	3,224 M,	85	40	36	117	218
3.50	5.00	Inaceptable	1	0	7 M,	0	0	0	1	0
Total			12,114	100%	142,475 M,					

	A	B	C	D	E
Total Graves e Inaceptables.....	8,613	28	0	0	0
Ya estaban en Máx. Calif. "E"	2,322	97	35	58	464
Se recalifican.....	0	85	40	36	335
	0	0	0	0	1

Total Graves e Inaceptables.....	497	\$ 3,230,923,778
Ya estaban en Máx. Calif. "E"	218	\$ 1,650,254,517
Se recalifican.....	279	\$ 1,580,669,261

El resultado del modelo scoring de evaluación de cartera con corte a noviembre de 2025 aplicado a 12.114 pagarés con saldos de \$142.475 millones, arrojó 497 pagarés de 418 deudores para recalificar con respecto a la calificación por altura de mora, por valor de \$3.230,9 millones de saldo de cartera.

Resultado de la aplicación de la Política de Recalificación:

La aplicación de la recalificación realizada para estos deudores en el mes de diciembre de 2025 generó los siguientes resultados para 387 deudores con 466 pagarés de 387 deudores, ya que 31 deudores con saldo de obligación al cierre de noviembre de 2025, cancelaron las obligaciones en diciembre 2025:

Recalificación Cartera Junio 2025- Diciembre 2025											
Recalificación Cartera junio 2025				Recalificación Cartera diciembre 2025				Variación Semestre			
Recalif.	No.	Saldo Cartera \$	Deterioro \$	Recalif.	No.	Saldo Cartera \$	Deterioro \$	Recalif.	No.	Saldo Cartera \$	Deterioro \$
B	13	133,085,924	6,765,203	B	77	471,975,155	58,083,504	B	64	338,889,231	51,318,301
C	55	518,876,756	60,356,714	C	38	214,878,903	39,279,813	C	-17	-303,997,853	-21,076,901
D	58	468,799,683	106,912,140	D	32	147,500,648	55,455,082	D	-26	-321,299,035	-51,457,058
E	382	2,596,062,487	1,934,685,727	E	319	2,212,944,990	1,534,807,473	E	-63	-383,117,497	-399,878,254
	508	3,716,824,850	2,108,719,784		466	3,047,299,696	1,687,625,872		-42	-669,525,154	-421,093,912

La recalificación que arroja la evaluación de cartera semestral, se convierte en una calificación más, para que el actual modelo de referencia de deterioro por pérdida esperada escoja la peor calificación para determinar su primer factor de cálculo: la probabilidad de incumplimiento (PI) y con ella se realice el producto con los dos otros factores de la PE, que junto a la demás normativas de arrastre y homologación, determinen la calificación definitiva por riesgo, que al



cierre del 31 de diciembre de 2025 terminó en el 5,94%, jalonada preponderantemente por la calificación por altura, el cálculo de la PI del modelo de PE y la ley de arrastre:



iii. CONTROL Y MONITOREO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS:

Durante el 2025, Beneficiar Entidad Cooperativa no presentó excesos de concentración de créditos por parte de ninguno de sus asociados o alguno de sus grupos conectados. Al cierre del 2025, los veinte (20) mayores deudores en Beneficiar concentran \$7.021,2 millones de pesos, es decir, el 4,97% del total del saldo de capital de la cartera al cierre de diciembre 2025, con un

Ranking	# CÓDIGO	SALDO	# Créd. X Deudor	Part. %	Part. % Acum.	Tasa % Ponderada EA	Plazo Ponderado	Plazo Vencimiento Ponderado	DÍAS MORA
1	716640	\$ 502,488,279	3	0.36%	0.36%	13.55%	118	87	0
2	758435	\$ 428,726,920	2	0.30%	0.66%	12.66%	120	119	0
3	711752	\$ 416,138,808	2	0.29%	0.95%	13.36%	120	119	0
4	611126	\$ 413,023,628	4	0.29%	1.25%	14.89%	111	97	0
5	610400	\$ 411,990,199	3	0.29%	1.54%	12.28%	98	87	0
6	700743	\$ 387,283,831	6	0.27%	1.81%	14.79%	103	77	0
7	310100	\$ 386,014,168	5	0.27%	2.09%	14.09%	105	79	0
8	701795	\$ 346,609,086	3	0.25%	2.33%	16.64%	72	42	0
9	140003	\$ 337,891,910	3	0.24%	2.57%	12.79%	96	53	0
10	610758	\$ 330,717,775	2	0.23%	2.80%	12.40%	108	105	0
11	707045	\$ 325,227,952	3	0.23%	3.03%	12.43%	84	66	0
12	733258	\$ 324,544,768	1	0.23%	3.26%	12.68%	120	111	0
13	110197	\$ 317,257,252	2	0.22%	3.49%	14.30%	98	88	0
14	755706	\$ 313,659,769	2	0.22%	3.71%	14.10%	89	61	0
15	702080	\$ 313,118,014	3	0.22%	3.93%	13.58%	72	55	0
16	610171	\$ 297,732,446	1	0.21%	4.14%	12.68%	120	120	0
17	709357	\$ 297,321,115	2	0.21%	4.35%	16.15%	118	93	0
18	701923	\$ 292,246,946	5	0.21%	4.56%	16.61%	96	41	0
19	736969	\$ 291,437,762	2	0.21%	4.77%	13.06%	120	117	0
20	45360	\$ 287,771,996	5	0.20%	4.97%	13.52%	90	90	0
TOTAL		\$ 7,021,202,624	59	4.97%		13.80%	104	86	

plazo de vencimiento promedio ponderado de 104 meses y todos están respaldados con garantías reales. También se destaca que ninguno cerró diciembre de 2025 con días de mora.

Los créditos han sido aprobados de conformidad con el reglamento de crédito y por la instancia correspondiente y ningún deudor, partes relacionadas y grupos conectados supera los límites con respecto al patrimonio técnico.

Para el monitoreo de la cartera de créditos de Beneficiar, el área de riesgos aplica diferentes metodologías técnicas y otros diferentes procesos de análisis para evaluar el comportamiento de la cartera segmentada por modalidad de crédito, forma de pago y tipo de garantía que, al cierre de diciembre de 2025, refleja lo siguiente:

Matrices de Transición:

Al realizar las matrices de transición, principalmente es posible identificar al detalle las causas del comportamiento de la calificación por altura. Para el mes de diciembre de 2025, comparado con noviembre de 2025, se evidenció una disminución tanto de la cartera en mora como del saldo total de la cartera.

De manera general, en diciembre terminaron 12.069 pagarés de los cuales 11.343 corresponden a los provenientes de noviembre de 2025 y el restante (726) fueron nuevos pagarés. En cuanto a saldos, los pagarés provenientes de noviembre y que cerraron en diciembre representan \$134.979 millones. De esta cartera, \$128.068 millones (94,9%) terminó en calificación "A" y el restante en otras calificaciones diferentes. A continuación, se evidencia la composición por líneas y se mostrará su detalle:

LÍNEA	SALDO NOV » DIC	% PESO NOVIEMBRE	% PESO DICIEMBRE
CONSUMO	95.847.293.075	70,86%	71,01% ▲
VIVIENDA	33.720.258.065	25,08%	24,98% ▼
TARJETA	5.411.265.348	4,06%	4,01% ▼
Total general	134.978.816.488	100.00%	100.00%

Transición Cartera Consumo Noviembre – Diciembre de 2025 Forma de Pago Caja:

Para la modalidad consumo por caja corresponden 3.365 pagarés provenientes de noviembre y que se mantuvieron al cierre de diciembre. Para la calificación "A" se evidencia que 2.508 pagarés de 2.557 (98,1%) permanecieron en la misma calificación. Mientras que 49 pagarés (1,9%) migraron de "A" hacia "B". Por otro lado, de los 90 pagarés que iniciaron diciembre en calificación "B", 14 (15,6%) permanecieron en la misma calificación, 32 pagarés (35,6%) se recuperaron de "B" hacia "A" y 44 pagarés (48,9%) migraron de "B" hacia "C".

CANT. CRED. - Trans Cons X Caja 202511 al 202512- Gtía Todas

Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		2,508	49	0	0	0	2,557
B		32	14	44	0	0	90
C		9	8	10	16	0	43
D		3	3	4	84	24	118
E		0	0	2	2	553	557
Total		2,552	74	60	102	577	3,365

% CANT. CRED. - Trans Cons X Caja 202511 al 202512- Gtía Todas

Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		98.1%	1.9%	0.00%	0.0%	0.0%	100.0%
B		35.6%	15.6%	48.9%	0.0%	0.0%	100.0%
C		20.9%	18.6%	23.3%	37.2%	0.0%	100.0%
D		2.5%	2.5%	3.4%	71.2%	20.3%	100.0%
E		0.0%	0.0%	0.4%	0.4%	99.3%	100.0%
Total		75.8%	2.2%	1.8%	3.0%	17.1%	100.0%

En cuanto a saldos se refiere por esta modalidad, de \$45.187 millones de la cartera que finalizó en diciembre en calificación "A" proveniente de la cartera de noviembre, \$44.798 millones (99,1%) permanecieron en calificación "A" y \$389 millones (0,9%) transitaron de "A" a "B", de los cuales \$218 millones (56,2%) corresponden a la línea compra de cartera. En la calificación "B" se mantuvieron \$86 millones (14,2%), se recuperaron de "B" hacia "A" \$283 millones (46,9%). Finalmente, migraron \$235 millones (38,9%) de "B" hacia "C".

VALORES CRED - Trans CONS X CAJA 202511 al 202512- Gtía Todas								% VALORES CRED-Trans CONS X CAJA 202511 al 202512-Gtía Todas							
Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL	Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		44,798	389	0	0	0	45,187	A		99.1%	0.9%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
B		283	86	235	0	0	605	B		46.9%	14.2%	38.9%	0.0%	0.0%	100.0%
C		31	49	80	65	0	225	C		13.8%	21.8%	35.5%	28.8%	0.0%	100.0%
D		8	4	34	630	163	840	D		1.0%	0.4%	4.1%	75.1%	19.5%	100.0%
E		0	0	1	8	3,379	3,388	E		0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	99.7%	100.0%
Total		45,120	527	351	703	3,542	50,243	Total		89.8%	1.0%	0.7%	1.4%	7.1%	100.0%

Como se puede apreciar, la caída desde "A" hacia "B" tuvo mayor impacto en cantidad de pagarés que en monto, lo que traduce que esta transición la componen créditos de montos más bajos que el promedio, por tal motivo, el área de riesgos ha recomendado prestar un mejor análisis a las operaciones de menor monto.

Transición Cartera Consumo Noviembre – Diciembre de 2025 Forma de Pago Nómina:

De 4.931 operaciones de crédito en este segmento que culminaron en noviembre y también finalizaron al cierre de diciembre, 4.895 cerraron con calificación "A". 4.891 de 4.899 iniciales (99,8%) mantuvieron esta misma calificación y 8 créditos (0,2%) migraron a calificación "B". Al revisar el comportamiento de la calificación "B", de las 6 iniciales, 1 operación (16,7%) se recuperó hacia "A" y 5 operaciones (83,3%) migraron hacia "C".

CANT. CRED. - Trans cons. nom. 202511 al 202512- Garantía Todas								% CANT. CRED. - Trans cons. nom. 202511 al 202512- Gtía Todas							
Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL	Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		4,891	8	0	0	0	4,899	A		99.8%	0.2%	0.00%	0.0%	0.0%	100.0%
B		1	0	5	0	0	6	B		16.7%	0.0%	83.3%	0.0%	0.0%	100.0%
C		1	0	0	7	0	8	C		12.5%	0.0%	0.0%	87.5%	0.0%	100.0%
D		2	1	0	10	1	14	D		14.3%	7.1%	0.0%	71.4%	7.1%	100.0%
E		0	0	0	0	4	4	E		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%
Total		4,895	9	5	17	5	4,931	Total		99.3%	0.2%	0.1%	0.3%	0.1%	100.0%

En cuanto a saldos se refiere en este segmento, \$45.604 millones corresponden a créditos de consumo por nómina que finalizaron en noviembre y transitaron a diciembre, de los cuales \$45.441 millones de \$45.455 (99,97%) permanecieron en calificación "A" y \$13 millones (0,03%) migraron de "A" hacia "B". En la calificación "B", \$5 millones (27,8%) se recuperaron hacia "A" y desmejoraron \$13 millones (72,2%) de "B" hacia "C".

VALORES. CRED. - Trans Cons. Nóm. 202511 al 202512- Gtía Todas								% VALORES CRED. - Trans Cons. Nóm. 202511 al 202512- Gtía Todas							
Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL	Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		45,441	13	0	0	0	45,455	A		99.97%	0.03%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
B		5	0	13	0	0	18	B		27.8%	0.0%	72.2%	0.0%	0.0%	100.0%
C		1	0	0	18	0	19	C		3.5%	0.0%	0.0%	96.5%	0.0%	100.0%
D		13	1	0	51	1	66	D		20.2%	1.3%	0.0%	77.4%	1.1%	100.0%
E		0	0	0	0	47	47	E		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%
Total		45,460	14	13	69	47	45,604	Total		99.7%	0.0%	0.0%	0.2%	0.1%	100.0%

Transición Cartera Modalidad Vivienda Noviembre – Diciembre de 2025 Todas las Formas de Pago:

A corte de diciembre de 2025 esta modalidad tiene 459 operaciones de crédito provenientes de noviembre de 2025, es decir, 6 menos que los transitados de octubre a noviembre de 2025 (465). Para este periodo (noviembre a diciembre) los 439 pagarés que iniciaron en "A" mantuvieron esta calificación y hubo recuperación de 2 pagarés de "B" hacia "A" (33,3%), se mantuvieron 4 en "B" (66,7%) y ninguno desmejoró de "B" hacia "C".

CANT. CRED. - Trans VIVIENDA 202511 al 202512- Gtía Hipotecaria								% CANT. CRED. - Trans VIVIENDA 202511 al 202512- Gtía Hipotecaria							
Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL	Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		439	0	0	0	0	439	A		100.0%	0.0%	0.00%	0.0%	0.0%	100.0%
B		2	4	0	0	0	6	B		33.3%	66.7%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
C		0	0	2	0	0	2	C		0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%
D		0	0	0	3	2	5	D		0.0%	0.0%	0.0%	60.0%	40.0%	100.0%
E		0	0	0	0	7	7	E		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%
Total		441	4	2	3	9	459	Total		96.1%	0.9%	0.4%	0.7%	2.0%	100.0%

En valores, de \$33.720 millones de cartera de este segmento que cerró en diciembre de 2025 provenientes de noviembre, \$32.194 millones iniciaron en noviembre con calificación "A", de los cuales se mantuvieron los \$32.194 millones (100%) en esta calificación. De los \$484 millones que iniciaron en "B", \$350 millones (72,4%) se mantuvieron en la misma calificación y \$134 millones (23,3%) se recuperaron hacia "A". Este segmento fue clave en la mejoría del indicador de calificación por altura al cierre de diciembre de 2025.

SALDOS. CRED. - Trans VIVIENDA 202511 al 202512-Gtía Hipotecaria								% SALDOS. CRED. - Trans VIVIENDA 202511 al 202512-Gtía Hipotecaria							
Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL	Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		32,194	0	0	0	0	32,194	A		100.00%	0.00%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
B		134	350	0	0	0	484	B		27.6%	72.4%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
C		0	0	123	0	0	123	C		0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	100.0%
D		0	0	0	157	92	249	D		0.0%	0.0%	0.0%	63.1%	36.9%	100.0%
E		0	0	0	0	670	670	E		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%
Total		32,327	350	123	157	762	33,720	Total		95.9%	1.0%	0.4%	0.5%	2.3%	100.0%

Transición Cartera Modalidad Consumo Tarjeta Noviembre – Diciembre de 2025 Todas las Formas de Pago:

En este segmento, de 2.588 operaciones que iniciaron en diciembre provenientes de noviembre y culminaron vigentes, 2.443 operaciones iniciaron el mes en calificación "A", de las cuales permanecieron 2.422 (99,1%) en esta misma calificación y 20 pagarés (0,8%) migraron a "B". De los 14 pagarés que iniciaron en calificación "B", 8 pagarés (57,1%) se deterioraron hacia "C" y 6 (42,9%) se recuperaron a calificación "A".



CANT. CRED. - Trans Tarjeta 202511 al 202512- Garantía Todas

Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		2,422	20	1	0	0	2,443
B		6	0	8	0	0	14
C		1	0	0	10	0	11
D		5	0	1	17	10	33
E		2	0	0	1	84	87
Total		2,436	20	10	28	94	2,588

% CANT. CRED. - Trans Tarjeta 202511 al 202512- Garantía Todas

Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		99.1%	0.8%	0.04%	0.0%	0.0%	100.0%
B		42.9%	0.0%	57.1%	0.0%	0.0%	100.0%
C		9.1%	0.0%	0.0%	90.9%	0.0%	100.0%
D		15.2%	0.0%	3.0%	51.5%	30.3%	100.0%
E		2.3%	0.0%	0.0%	1.1%	96.6%	100.0%
Total		94.1%	0.8%	0.4%	1.1%	3.6%	100.0%

En valores, \$5.411 millones culminaron en diciembre provenientes de noviembre, se denota que de los \$5.183 millones que iniciaron el mes en “A”, al cierre de diciembre \$5.139 millones (99,1%) permanecieron en calificación “A” y \$41 millones (0,8%) transitaron a “B”. De los \$27 millones que iniciaron en calificación “B”, \$14 millones (53,5%) se deterioraron hacia “C” y \$12 millones (46,5%) se recuperaron a calificación “A”.

VALORES. CRED. - Trans Tarjeta 202511 al 202512- Garantía Todas

Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		5,139	41	3	0	0	5,183
B		12	0	14	0	0	27
C		2	0	0	10	0	12
D		5	0	2	49	13	70
E		2	0	0	1	118	120
Total		5,160	41	19	60	131	5,411

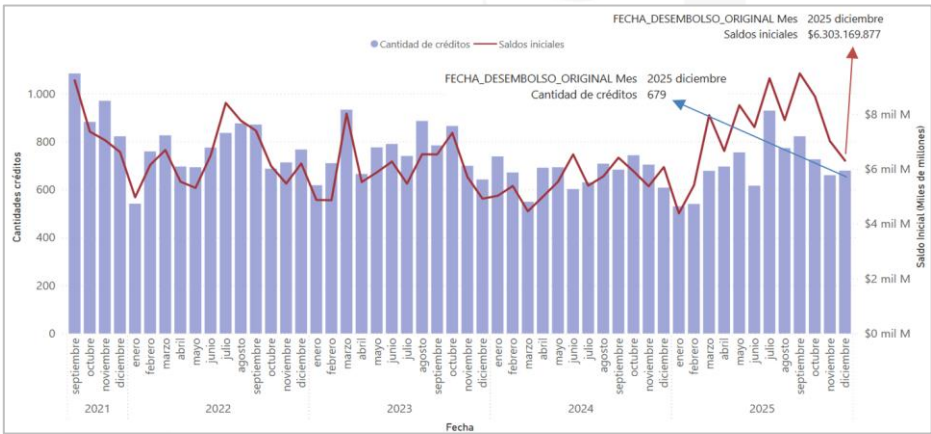
% VALORES. CRED. - Trans Tarjeta 202511 al 202512- Garantía Todas

Procede	Migra	A	B	C	D	E	TOTAL
A		99.15%	0.80%	0.1%	0.0%	0.0%	100.0%
B		46.5%	0.0%	53.5%	0.0%	0.0%	100.0%
C		17.3%	0.0%	0.0%	82.7%	0.0%	100.0%
D		7.7%	0.0%	3.0%	70.2%	19.1%	100.0%
E		1.3%	0.0%	0.0%	0.7%	98.0%	100.0%
Total		95.4%	0.8%	0.4%	1.1%	2.4%	100.0%

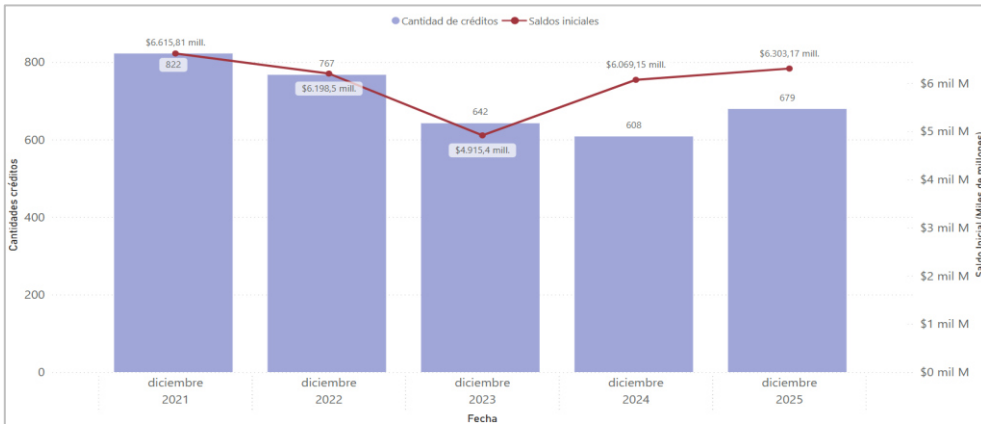
Análisis de Cosechas:

El área de Riesgos elabora el análisis de cosechas sobre el total de la cartera, y al cierre de diciembre de 2025, se presenta su evolución durante los últimos meses:

Se procesaron y analizaron las cosechas desde enero de 2021 hasta diciembre de 2025. Para este mes se presentó una disminución en montos colocados con respecto al mes anterior del -10,1% a \$6.303,2 millones y un aumento en cantidades del 2,9% al colocar 679 pagarés.



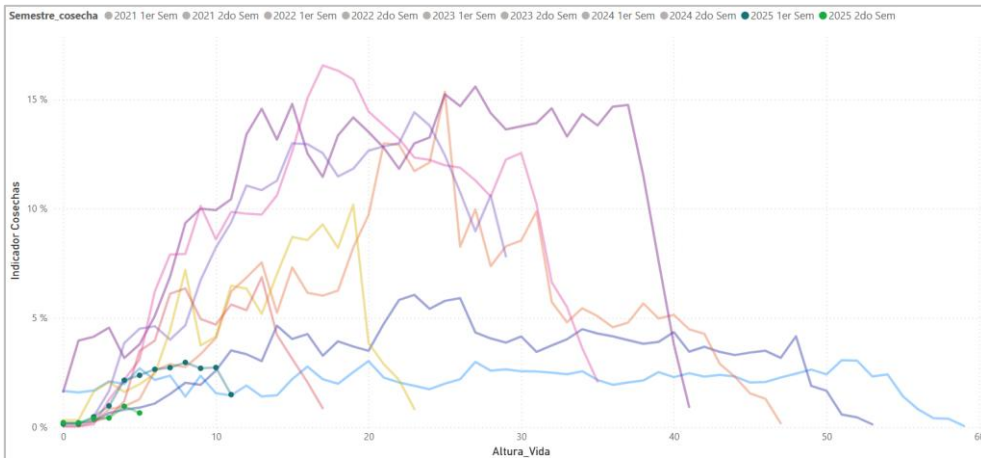
En cuanto a montos, con respecto a diciembre de 2024, se presentó un aumento del 3,9% (antes \$6.069,1 millones), así como en cantidades del 11,7% (antes 608 pagarés):



Es de destacar que, de los últimos 5 años, este diciembre ha sido el segundo mejor en montos desembolsados después de diciembre de 2021 (\$6.615,8 millones) y en cantidades ha sido el tercero más alto después de diciembre de 2021 y 2022.

Maduración de la Cartera - Cosechas por Semestre:

A continuación, se encuentran las cosechas conglomeradas por semestre, por lo cual es posible comparar más óptimamente por periodos de tiempo:

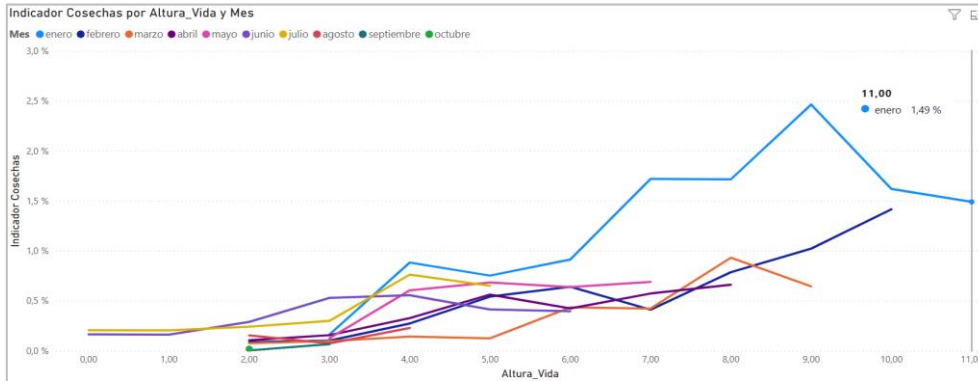


La cosecha del 1er semestre de 2025 ha alcanzado en su altura de vida 11 un indicador de mora del 1,49%, el cual es el segundo más bajo en esta altura. La cosecha del 2do semestre de 2025, en su altura de vida 5 ha alcanzado un indicador de 0,65%.

Se evidencia que, de los últimos 5 años la cosecha con mayor indicador de mora fue la del 1er semestre de 2023, alcanzando un indicador del 16,56% en su altura de vida 17, seguida por la cosecha del 2do semestre de 2022, que en su altura 27 alcanzó un indicador del 15,59%.

Maduración de la Cartera - Cosechas Mensuales por Saldos en Mora:

Se procesaron y analizaron las cosechas de los últimos 5 años. Específicamente se hace hincapié en revisión de las cosechas del año 2025. En este panel se evidencian los saldos que pasan a calificación B por altura con base a los montos colocados del mes.

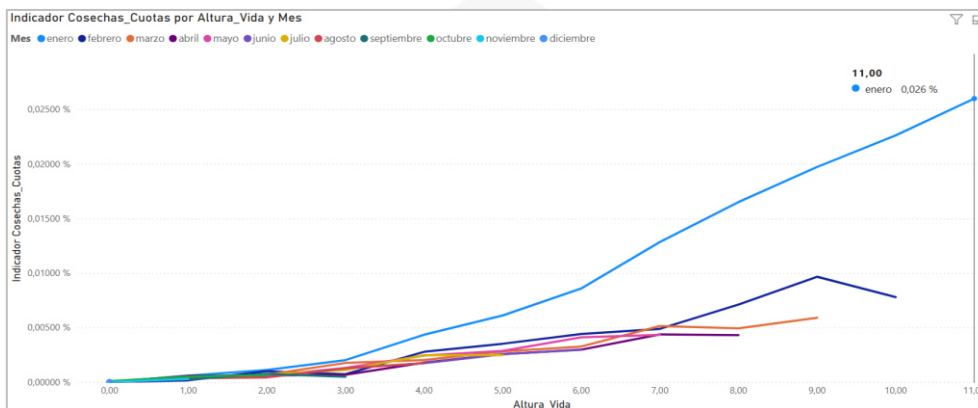


La cosecha de enero de 2025 ha alcanzado en su altura 11 un indicador de mora del 1,49%, disminuyendo con base a la altura anterior. El indicador más alto hasta el momento de esta cosecha se dio en su altura de vida 9, alcanzando un 2,46% jalonado por un crédito de consumo de \$32,6 millones.

La cosecha del mes de febrero de este mismo año ha alcanzado en su altura 10 un indicador de mora del 1,42% aumentando con base en la altura anterior, jalonado por un crédito de compra de cartera de \$25,3 millones.

Maduración de la Cartera - Cosechas Mensuales por Cuotas en Mora:

Por otro lado, en este panel se evidencia el indicador de cosechas, por maduración de cuotas en mora, el cual es menos ácido y permite verificar aquellos créditos que se cayeron en su primera cuota con más facilidad, lo cual permite encontrar riesgos de crédito en su proceso de otorgamiento de manera más óptima.

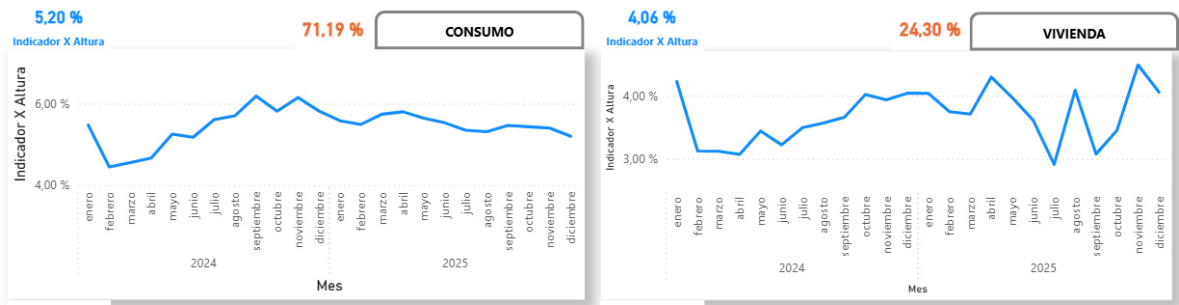




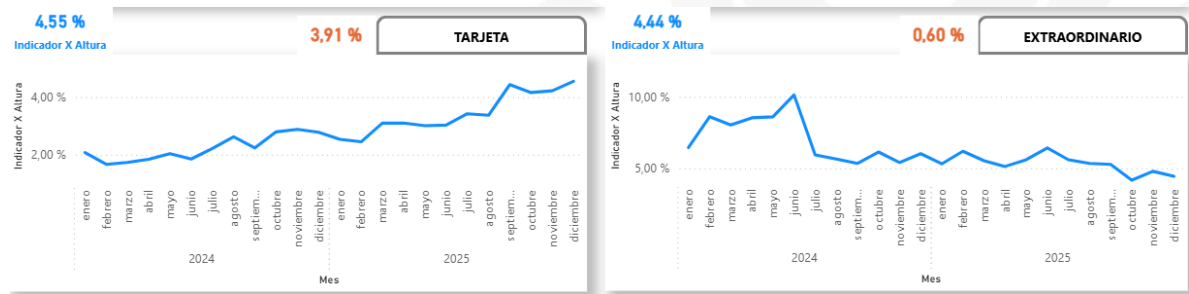
Para el 2025, de los créditos desembolsados en enero de este año, el indicador de mora por cuotas en su altura de vida 11 fue 0.026%, aumentando con respecto a la altura de vida anterior, jalonado por el crédito de consumo por \$5,2 millones con saldo en mora de \$4,1 millones. El crédito más grande de 2025 con días de mora fue el de compra de cartera de por \$207 millones, que en su altura de vida 6 presentó mora por \$4.5 millones, pero en su altura de vida 7 cerró al día.

Indicador de Mora por Segmentos de Crédito:

Se presentan los indicadores de morosidad por diferentes segmentos de cartera de consumo, vivienda, tarjeta y rotativo y crédito extraordinario, con el correspondiente peso de cada segmento sobre el total de la cartera:



Las líneas de consumo (excluyendo tarjeta, rotativo y extraordinaria) cuyo peso sobre el total de la cartera en diciembre de 2025 es del 71,19%, presentan un indicador de mora por altura para este mes del 5,20%, mientras que las líneas de vivienda (Nuestro Hogar y Compra Cartera Vivienda) las cuales participan con el 24,30% del total de la cartera, reflejan a diciembre de 2025 un indicador de mora por altura del 4,06%.



Por su parte, las líneas de Tarjeta y Rotativo participan con un 3,91% sobre el total de la cartera y muestran mora al cierre de diciembre de 2025 del 4,55%, mientras la línea de consumo Extraordinaria refleja una morosidad del 4,44%, pero su peso sobre el total de la cartera es tan solo del 0,60%.

La administración de la cartera ha sido llevada de acuerdo con las políticas establecidas en el Manual SARC BEC y ha sido analizada y revisada por la dirección de riesgos, las Gerencias y el Comité de Riesgos en sus sesiones ordinarias mensuales donde se expone el

comportamiento mensual por altura de mora y por riesgo, su transición, sus cosechas, la recuperación de cartera castigada, la evolución de los casos jurídicos, los créditos reestructurados y los deudores que se acogieron a Ley de Insolvencia y semestralmente se elabora la evaluación de la totalidad de la cartera para su recalificación de acuerdo a la política establecida por el Consejo de Administración.

Así mismo, el área de riesgos realizó capacitaciones a las áreas de Créditos, Cartera, Comercial y Contact Center sobre el SARC BEC con el objetivo de reforzar los conocimientos frente a los posibles eventos y riesgos de crédito en los que se puede ver expuesta la Cooperativa desde cada uno de los roles y actividades que realizan los integrantes de estas áreas.

D. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO (SARO):

Durante el año 2025, el área de Riesgos dio continuidad a la gestión integral de los riesgos operativos mediante la identificación, medición, control y monitoreo permanente de los eventos de riesgo, en coordinación con los líderes de las diferentes áreas de la Cooperativa y el personal clave de los procesos. Esta gestión se soportó en los eventos de riesgo identificados y reportados por los funcionarios a través del formato de Reporte de Riesgos y Eventos disponible en la intranet, así como en las comunicaciones realizadas por los asociados a través del canal Telefónico y Contáctenos de Beneficiar.

Dando cumplimiento a lo establecido en el literal *k* del numeral 5.4.3. del Capítulo IV, del Título IV, de la CBCF No. 22 de 2020, y al literal *f* y *k* del numeral 9.5. del Manual SARO de Beneficiar Entidad Cooperativa durante el año 2025 se cumplió con el requerimiento normativo:

i. CUMPLIMIENTO NORMATIVO

- Durante el año 2025, las diferentes áreas de la Cooperativa reportaron un total de 421 eventos de riesgo operativo (ERO), lo que representa un incremento de 134 eventos frente al año anterior. Dichos eventos fueron gestionados de manera articulada entre el área de Riesgos, el líder del área que realizó el reporte y, cuando correspondió, con la Dirección de Sistemas.
- Durante el año 2025 se llevaron a cabo un total de 120 reuniones, 76 reuniones con los líderes de las diferentes áreas y 44 reuniones con la Dirección de Sistemas, con el objetivo de realizar el seguimiento continuo a la implementación y avance de los controles asignados para mitigar las causas de los riesgos clasificados en niveles Grave e Inaceptable, asimismo, estos espacios permitieron analizar la efectividad de los controles existentes, identificar oportunidades de mejora, y detectar nuevos riesgos, los cuales fueron debidamente evaluados e incorporados a la Matriz SARO, garantizando una gestión integral y oportuna del riesgo operativo.



- En el año 2025 se continuó con las capacitaciones permanentes a través de la plataforma virtual Beneficiar E-Learning. Por medio de esta plataforma se impartió la inducción SARO de ingreso a todos los empleados nuevos y la inducción general a los empleados antiguos. Asimismo, se realizaron capacitaciones dirigidas al área de Contact Center y al área Comercial, relacionadas con el SARO y los diferentes sistemas de administración. Adicionalmente, se llevó a cabo la capacitación sobre levantamiento de activos de información, en la cual participaron los líderes de las áreas de Contact Center, Auditoría, Comercial, Administrativa, Archivo, Organización y Métodos, Cumplimiento y Secretaría de Gerencias.
- Durante el año 2025 se recibió un total de 2.612 comunicaciones de los asociados por el canal contáctenos, lo que representa un incremento de 56 comunicaciones frente al año 2024. Estas correspondieron a solicitudes, consultas, sugerencias, felicitaciones, quejas y reclamos, y fueron recibidas a través del canal Contáctenos. La totalidad de las comunicaciones fue objeto de análisis por parte del área de Riesgos, identificándose que, de acuerdo con los criterios establecidos, 172 comunicaciones pueden ser clasificadas como quejas y/o inconformidades. La adecuada identificación, análisis y gestión de estas quejas constituye un insumo relevante para el fortalecimiento del sistema de control interno y la mejora continua de los procesos de la Cooperativa.

ii. EVOLUCIÓN Y MONITOREO AL REPORTE DE EVENTOS DE RIESGO OPERATIVOS (ERO)

Durante el año 2025, las diferentes áreas de la Cooperativa reportaron un total de 421 eventos de riesgo operativo (ERO), lo que representa un incremento de 134 eventos frente al año anterior. Dichos eventos fueron gestionados de manera articulada entre el área de Riesgos, el líder del área que realizó el reporte y, cuando correspondió, con la Dirección de Sistemas. En el siguiente cuadro se indica un resumen de la evolución de las áreas que han reportado y no han reportado eventos de riesgo operativo durante el año 2025:

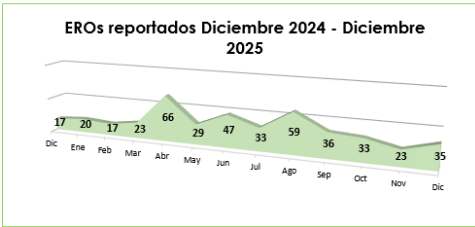
Área	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	2025												TOTAL	TOTAL
	2021	2022	2023	2024	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	2025	ACUM
Contac Center	0	16	5	16	Acta	2	3	39	8	26	7	18	8	10	5	9	135	172
Riesgos	0	44	40	24	7	7	8	12	3	7	15	8	3	2	3	8	83	191
Tarjeta	1	77	77	108	8	1	2	2	5	5	0	16	7	8	9	7	70	333
Sistemas	0	5	32	19	1	4	3	3	Acta	7	2	2	1	1	1	2	27	83
Crédito	0	16	26	34	1	Acta	2	4	3	Acta	2	3	5	3	Acta	1	24	100
Tesorería	0	10	17	8	1	Acta	Acta	2	3	1	Acta	4	3	3	2	2	21	56
Recaudo Cartera -Jurídico Cartera	0	46	60	26	Acta	Acta	2	1	4	Acta	3	1	2	2	Acta	2	17	149
Servicios Complementarios	1	12	11	14	1	1	1	1	Acta	1	Acta	5	1	Acta	2	2	15	53
Comercial	0	20	10	6	1	Acta	1	2	Acta	Acta	0	Acta	1	Acta	1	1	7	43
Organización y Métodos	0	2	5	8	0	1	Acta	Acta	1	0	4	0	0	1	Acta	Acta	7	22
Financiera	0	5	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	1	3	36
Contabilidad	0	4	7	3	Acta	Acta	Acta	Acta	1	Acta	Acta	0	1	1	0	0	3	17
Comunicaciones	0	0	7	2	Acta	Acta	1	Acta	Acta	Acta	0	1	1	Acta	0	0	3	12
No justificados	4	5	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	2	11
Auditoría	0	0	0	1	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	0	Acta	2	Acta	Acta	Acta	2	3
Cumplimiento	0	0	3	2	Acta	1	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	0	1	6
Talento Humano	0	1	2	2	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	1	0	0	1	6
Administrativo	0	2	0	0	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	Acta	0	0	2
Total General	6	265	316	287	20	17	23	66	29	47	33	59	36	33	23	35	421	1295



En 2025, las áreas de la entidad reportaron 421 eventos a través del canal oficial de gestión del riesgo operativo, evidenciando un alto nivel de apropiación en algunas áreas y con opción de mejora en otras del nivel de reporte de RO. De estos, 324 estuvieron asociados a riesgos previamente identificados, mientras que 66 eventos dieron lugar a la identificación de 31 nuevos riesgos, los cuales fueron debidamente analizados, evaluados e incorporados en la Matriz SARO. De los nuevos riesgos identificados, 7 presentan al cierre del año, un nivel de riesgo residual Grave. Las principales áreas que realizaron reportes durante 2025 fueron:

Área	Total
Contac Center	135
Riesgos	83
Tarjeta	70
Sistemas	27
Creditos	24
Tesorería	21
Cartera	17
Servicios Complementarios	15
Organización y Métodos	7
Comercial	7
Comunicaciones	3
Contabilidad	3
Financiera	3
Auditoría	2
Gerencia Administrativa	2
Cumplimiento	1
Talento Humano	1
Total	421

De los 1.295 riesgos y eventos reportados al 31/12/2025, 1.264 son ERO (de estos, 22 son SGI considerados por riesgos) El resto: 17 no son riesgos, 2 son de pruebas, 5 de SARLAFI, 7 de RC.



iii. EVOLUCIÓN Y MONITOREO DE LAS QUEJAS

- A partir del mes de junio de 2022, se realiza el análisis de las quejas recibidas a través del canal **Contáctenos**. Adicionalmente, desde agosto de 2025 se inició el monitoreo de las llamadas ingresadas por la ruta del IVR **opción 1-1-4 (Inconformidades, Quejas y Reclamos)**. Los principales conceptos asociados a las quejas registradas durante el año 2025 se resumen en el siguiente cuadro.

TEMA DE QUEJA	2025																							
	Ene		Feb		Mar		Abr		May		Jun		Jul		Ago		Sep		Oct		Nov		Dic	
	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%	Cant	%
Inconformidad con productos	3	8%	4	15%	4	19%	3	18%	1	6%	6	18%	6	18%	19	50%	9	16%	11	26%	5	11%	11	15%
Queja inconformidad, demora proceso crédito	4	11%	4	15%	2	10%	4	24%	5	31%	5	15%	11	32%	3	8%	5	9%	5	12%	7	15%	7	10%
Queja por proceso de cartera	2	5%	1	4%	2	10%	2	12%	5	31%	5	15%	2	5%	11	20%	12	28%	6	13%	5	7%	5	7%
Quejas otras	7	19%	4	15%	2	10%	1	6%	0	0%	0	0%	5	15%	2	5%	8	14%	3	7%	13	28%	2	3%
Queja por mala atención, servicio	6	16%	6	22%	4	19%	4	24%	1	6%	0	0%	0	0%	4	11%	3	5%	1	2%	2	4%	14	20%
Queja por que no se refleja descuento	2	5%	0	0%	2	10%	1	6%	1	6%	1	3%	4	12%	6	16%	10	18%	5	12%	5	11%	7	10%
Queja por no poder comunicar con la cooperativa, (línea tel)	1	3%	1	4%	2	10%	1	6%	2	13%	4	12%	1	3%	2	5%	3	5%	6	14%	1	2%	0	0%
Queja confusión abono rendimientos	3	8%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	20	28%
Queja por error al radicar solicitud afiliación y crédito Web	0	0%	3	11%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	6	18%	0	0%	0	0%	0	0%	2	4%	5	7%
Queja referente al kit escolar	5	14%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	7	13%	0	0%	0	0%	0	0%
Queja por no respuesta, demora proceso retiro	1	3%	2	7%	2	10%	0	0%	0	0%	3	9%	2	6%	0	0%	0	0%	0	0%	1	2%	0	0%
Queja por no poder ingresar a la zona privada	2	5%	0	0%	1	5%	1	6%	0	0%	1	3%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	4%	0	0%
Queja por servicios complementarios	0	0%	1	4%	0	0%	0	0%	1	6%	1	3%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2	4%	0	0%
Queja por no poder pagar por PSE	1	3%	1	4%	0	0%	0	0%	0	0%	1	3%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
TOTAL QUEJAS	37	100%	27	100%	21	100%	17	100%	16	100%	33	100%	34	100%	38	100%	56	100%	43	100%	46	100%	71	100%

- Se realizó el análisis de las comunicaciones recibidas a través del canal Contáctenos y del canal Telefónico, específicamente de las llamadas ingresadas por la ruta del IVR opción 1-1-4 (Inconformidades, Quejas y Reclamos), con el objetivo de identificar,

clasificar y gestionar adecuadamente las quejas e inconformidades reportadas por los asociados.

QUEJAS	2025												TOTAL
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	2025
Cantidad de quejas colocadas por los asociados	27	16	10	13	8	19	17	24	39	17	33	44	267
Cantidad de quejas según criterio Riesgos	37	27	21	17	16	33	34	38	56	43	46	71	439
Solicitudes que se pueden considerar quejas	10	11	11	4	8	14	17	14	17	26	13	27	172

Según el criterio de riesgos, en el año 2025, **172** solicitudes fueron consideradas como quejas, que al tenerlas en cuenta y gestionarlas correctamente, nos ayudan a mejorar nuestros procesos.

iv. EVOLUCIÓN Y MONITOREO A LA MATRIZ DE RIESGOS OPERATIVOS

En el **2025**, se continuó con el monitoreo la Matriz de Riesgos Operativos, a través de:

- Se realizaron reuniones periódicas con los colaboradores que reportan eventos y riesgos, con el fin de efectuar la revisión, análisis y validación de los riesgos y eventos informados. En dichas sesiones se determinó su correcta clasificación, estableciendo si correspondían a riesgo operativo o si debían ser gestionados dentro de otros sistemas de administración de riesgos, tales como riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, o si, conforme a los criterios definidos, no eran considerados como riesgos.
- Se llevaron a cabo reuniones con los líderes de las diferentes áreas y procesos, orientadas a la identificación de nuevos riesgos, así como al seguimiento de la asignación, implementación y efectividad de los controles asociados tanto a los riesgos previamente identificados como a los nuevos riesgos incorporados a la matriz de riesgos operativos.
- Análisis de las comunicaciones recibidas a través del canal contáctenos y a través del canal telefónico en la opción de inconformidades quejas y reclamos.

En el siguiente cuadro se presentan los procesos identificados con mayor potencial de materialización de Riesgos Operativos, de acuerdo con la **Matriz de Riesgos Operativos** al corte de diciembre de **2025**.

dic. 25

RIESGO	PREST. SERVICIO DE CRÉDITO	PREST. SERVICIO RECAUDO Y CARTERA	GESTIÓN SISTEMAS	INGRESO Y RETENCIÓN DE ASOCIADOS	GESTIÓN ADMINISTRATIVA	GESTIÓN CONTABLE Y TRIBUTARIA	GESTIÓN FINANCIERA	RIESGOS Y CONTROL	CONTROL CALIDAD Y ARCHIVO	GESTIÓN COMERCIAL Y COMUNICACIONES	PREST. SERVICIO DE AHORRO	SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	TOTAL
ERROR	18	8	3	3	1	7	2	1		1		1	45
INCONSISTENCIA	12	9	4	2	2	4	2		2		3	1	41
INCUMPLIMIENTO	6	2	1	2	7	2	2	6		1			29
FRAUDE	6	2	1	2	3	1	4			2	3		24
FALLAS DE SOFTWARE	4	4	9	2		2	1	1					23
FALLAS EN LAS PLATAFORMAS (Sistinfo, APP, zona privado, vi	6	4	8										18
DEMORA	5	1	2	4	2			1		1			16
INEFECTIVIDAD	5	2		1		1		2		1	1		13
DESACTUALIZACIÓN	3	1		1			1		2	1	1	1	11
OMISIÓN		3		1	3		2					1	10
FALTANTES	3	1		5	1	1	1		2			1	10
SUPPLANTACIÓN	1									1			7
DESCONOCIMIENTO	1		1	2					1			1	6
DEMANDA	1			2	3				1				6
MALA CALIDAD		1	1	2									4
DESACIERTO						2			1		1		4
BORRAR DATOS			2						1				3
COLAPSO DE TELECOMUNICACIONES			1	2									3
ACCIDENTE					3								3
CONFLICTO DE INTERESES	1			1		1							3
ROTACIÓN DE PERSONAL					2								2
MANIPULACIÓN	2												2
FALLAS DE HARDWARE			2										2
DISMINUCIÓN BASE SOCIAL				2									2
SUSPENSIÓN FLUIDO ELÉCTRICO			1		1								2
EXCLUSIÓN							1					1	2
DETERIORO		1	1										2
FALSIFICACIÓN DE DOCUMENTOS				1		1							2
INSEGURIDAD INFORMACIÓN					1								1
RIESGO DE LIQUIDEZ							1						1
VIRUS INFORMÁTICO			1										1
GOLO	1												1
RIESGO REPUTACIONAL				1									1
IMPROVISACIÓN				1									1
SANITARIO					1								1
MONITORIO					1								1
DEPENDENCIA TECNOLÓGICA		1											1
INTEGRIDAD DE LA INFORMACIÓN		1											1
ACCESO ILEGAL					1								1
FALSEDAD									1				1
TOTAL	74	41	38	37	32	22	17	11	10	9	9	7	307

El análisis de la Matriz de Riesgos Operativos ha permitido identificar de manera clara y oportuna los procesos con mayor exposición a posibles materializaciones de riesgos y eventos: Procesos de Crédito, Recaudo y Cartera, Gestión de Sistemas, Ingreso y Retención de Asociados, y Gestión Administrativa concentran el 72,31% de los eventos potenciales de riesgo (222 casos).

Se ha determinado que los cinco riesgos con mayor probabilidad de materialización representan el **58,65%** del total de las veces que los riesgos identificados podrían afectar los procesos. Estos riesgos son:

- Riesgo de **Error** 45 veces (**14,66%**)
- Riesgo de **Fallas de software y Plataformas** 41 veces (**13,36%**)
- Riesgo de **Inconsistencia** 41 veces (**13,36%**)
- Riesgo de **Incumplimiento** 29 veces (**9,45%**)
- Riesgo de **Fraude** con 24 veces (**7,82%**)

En el siguiente cuadro se presentan los procesos con su **Nivel de Riesgo Inherente** y **Nivel de Riesgo Residual** al cierre del año 2025, comparados con el cierre de diciembre del año anterior. Al cierre del año 2025, el total de riesgos identificados se incrementó de **276 a 307**, reflejando la identificación de nuevos riesgos que impactan en los niveles de exposición de los procesos.

Evolución del nivel de riesgo Inherente y Residual de los procesos

De los 12 procesos misionales y de apoyo de Beneficiar Entidad Cooperativa, 3 (25%) se encuentra en nivel residual ACEPTABLE, y 9 (75%) se encuentran en nivel residual TOLERABLE aceptado por el Consejo de Administración:



31-dic-25						31-dic-24					
Clase de Proceso	# Riesgos Identif	Nombre del Proceso	# Riesgos Identif x Proceso	Riesgo Inherente	Riesgo Residual	Clase de Proceso	# Riesgos Identif	Nombre del Proceso	# Riesgos Identif x Proceso	Riesgo Inherente	Riesgo Residual
M I S I O N A L E S	161	INGRESO Y RETENCIÓN DE ASOCIADOS	37	GRAVE	TOLERABLE	M I S I O N A L E S	143	INGRESO Y RETENCIÓN DE ASOCIADOS	34	GRAVE	TOLERABLE
		PRESTACIÓN SERVICIO DE AHORRO	9	GRAVE	TOLERABLE			PRESTACIÓN SERVICIO DE AHORRO	4	GRAVE	TOLERABLE
		PRESTACIÓN SERVICIO DE CRÉDITO	74	GRAVE	TOLERABLE			PRESTACIÓN SERVICIO DE CRÉDITO	71	GRAVE	TOLERABLE
		PRESTACIÓN SERVICIO RECAUDO Y CARTERA	41	TOLERABLE	ACEPTABLE			PRESTACIÓN SERVICIO RECAUDO Y CARTERA	34	TOLERABLE	TOLERABLE
A P O Y O	146	GESTIÓN FINANCIERA	17	GRAVE	ACEPTABLE	A P O Y O	133	GESTIÓN FINANCIERA	18	GRAVE	TOLERABLE
		GESTIÓN ADMINISTRATIVA	32	GRAVE	TOLERABLE			GESTIÓN ADMINISTRATIVA	26	GRAVE	TOLERABLE
		GESTIÓN COMERCIAL Y COMUNICACIONES	9	GRAVE	TOLERABLE			GESTIÓN COMERCIAL Y COMUNICACIONES	8	GRAVE	TOLERABLE
		GESTIÓN CONTABLE Y TRIBUTARIA	22	GRAVE	TOLERABLE			GESTIÓN CONTABLE Y TRIBUTARIA	23	GRAVE	TOLERABLE
		GESTIÓN SISTEMAS	38	GRAVE	TOLERABLE			GESTIÓN SISTEMAS	32	GRAVE	TOLERABLE
		CONTROL CALIDAD Y ARCHIVO	10	GRAVE	TOLERABLE			CONTROL CALIDAD Y ARCHIVO	8	GRAVE	ACEPTABLE
		SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	7	GRAVE	TOLERABLE			SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	7	GRAVE	TOLERABLE
		RIESGOS Y CONTROL	11	GRAVE	ACEPTABLE			RIESGOS Y CONTROL	11	GRAVE	TOLERABLE
TOTALES	307					TOTALES	276				

Evolución Riesgo Inherente y Riesgo Residual de BEC Dic 2024 – Dic 2025

EVALUACIÓN	RANGO EVALUACIÓN	DESCRIPCIÓN	dic-25		dic-24	
			CANTIDAD RIESGOS INHERENTES	CANTIDAD RIESGOS RESIDUAL	CANTIDAD RIESGOS INHERENTES	CANTIDAD RIESGOS RESIDUAL
ACEPTABLE	< 4	No requiere intervención y medidas de tratamiento	7	129	7	104
TOLERABLE	>= 4 y < 7	No requiere intervención y medidas de tratamiento inmediatas, se pueden mirar a mediano plazo	117	161	99	142
GRAVE	>= 7 y < 11	Requiere medidas de tratamiento rápidas en el corto plazo	135	15	120	26
INACEPTABLE	>= a 11	Requiere medidas de tratamiento inmediatas	48	2	50	4
TOTAL			307	307	276	276

Al corte de **diciembre de 2025**, se identifican **2** riesgos calificados como **Inaceptables** y **15** riesgos calificados como **Graves**, los cuales se encuentran por encima del nivel **Tolerable** aprobado por el Consejo de Administración.

Durante el año, la implementación de los controles existentes, junto con la incorporación de **31** nuevos riesgos registrados en la Matriz de Riesgos Operativos de Beneficiar Entidad Cooperativa, los eventos de riesgo operativo (ERO) reportados por los funcionarios, y las inconformidades y quejas recibidas a través de los canales Contáctenos y telefónico, han permitido actualizar la clasificación de riesgos residuales. Como resultado, los riesgos en nivel **Aceptable** se incrementan a **129**, los riesgos **Tolerables** a **161**, los riesgos **Graves** se mantienen en **15**, y los riesgos **Inaceptables** se reducen a **2**.

Los proyectos y acciones de mitigación en curso están orientados a disminuir la criticidad de los riesgos, con especial atención a los riesgos **Inaceptables** y **Graves**, asegurando la gestión efectiva del riesgo operativo y el cumplimiento de los niveles de tolerancia establecidos por el Consejo de Administración.





Matriz de Exposición y Aceptabilidad de Riesgo Operativo:

Al cierre del año 2025, la Matriz de Exposición y Aceptabilidad de Riesgo Operativo de Beneficiar Entidad Cooperativa mantiene su Nivel de Riesgo Residual consolidado en **TOLERABLE**, conforme al umbral aprobado por el Consejo de Administración. Adicionalmente, se observa una **mejora en la calificación consolidada** de la Cooperativa, pasando de **4,77** al cierre de diciembre de 2024 a **4,28** al cierre de diciembre de 2025. Esta evolución refleja el avance en la gestión de riesgos operativos y la efectividad de los controles implementados.

Durante el año, se ha dado continuidad a las reuniones de seguimiento con las áreas y con la Dirección de Sistemas, con el objetivo de garantizar la implementación de controles que incidan sobre los procesos de TI. Se espera que la entrada en producción de proyectos estratégicos contribuya a la mitigación de riesgos identificados en los procesos misionales de la Entidad, fortaleciendo el control interno y la gestión integral del riesgo operativo.

</

v. EFICIENCIA DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO IMPLEMENTADO

En cuanto a la eficiencia de la implementación del SARO, se puede indicar que es sentido que es aceptable, en el sentido que desde el año 2017 se empezó a crear una cultura de riesgos, fecha a partir de la cual, se hizo la primera identificación y calificación de los riesgos operativos por las áreas, así como la asignación de los controles a las causas.

Se ha implementado de forma acertada la revisión por parte del área de riesgos de cada una de las inconformidades colocadas a través del canal contáctenos, así como el reporte inmediato a través de la intranet de los riesgos y eventos materializados, lo cual nos permite

detectar rápidamente los riesgos operativos, alimentar la matriz de riesgos operativos en los casos en que luego del análisis se decida su inclusión en la Matriz de Riesgos Operativos, así como implementar la corrección de sus deficiencias o planes de acción.

vi. SISTEMA DE GESTIÓN DE SEGURIDAD Y CALIDAD DE LA INFORMACIÓN PARA LA PRESTACIÓN DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS:

Respecto del Sistema de Gestión de Seguridad y Calidad de la Información en Beneficiar Entidad Cooperativa, indicamos que, en el transcurso del año 2025, se realizaron las siguientes actividades en seguridad de la información:

- Se ha continúa trabajando en un informe quincenal por parte del área de sistemas sobre la seguridad de la información, con el fin de encontrar vulnerabilidades y corregir (Servidores, Firewall, Correos, Tecnología etc.)
- Se iniciaron procesos de entrenamiento e implementación con la IA (Inteligencia Artificial) en Oracle Cloud (Solicitudes de crédito)
- Reconfiguración de la controladora del Storage donde están alojados los servidores de telefonía.
- Se continua con la renovación de licencias (Software) y actualización de garantías (Hardware)

Ethical Hacking

- Se realizaron los dos Ethical Hacking perteneciente a la infraestructura de producción OCI dando cumplimiento a la circular 36.

Antivirus, Antimalware, Control de phishing

- Se realizó la renovación del licenciamiento del antivirus Sophos en diciembre 2025, herramienta esencial mediante la cual pudimos identificar y retener amenazas como son correos masivos de publicidad, correos sospechosos de Malware, correo phishing.
- Con la ayuda de dicha herramienta se atacan tres frentes de posibles vulnerabilidades a la información de la compañía como son Servidores, PCs de usuarios y servicio de Mails, con lo cual evidenciamos actualización de servidores y pc de usuarios, retención de mails, bloqueo de correos y dominios generadores de spam y malware.
- Bloqueo de envío de archivos con información interna de la Entidad (XML. docx. xls. Xltm. Pptx. Pbix.) Se sigue trabajando en las demás extensiones.

Actualizaciones de Seguridad

Se llevó a cabo la actualización de seguridad en la infraestructura tecnología de nube como on-premise y Cloud con las siguientes actividades:

- Actualización de seguridad y parches a servidores

- Actualización a la última versión del aplicativo TSPLUS escritorios remotos versión 18.50.9.11
- Actualización del aplicativo TSPLUS Security en el cual se matricularon los nuevos usuarios y equipos.
- Se mitigo el riesgo de vulnerabilidad presentado en la plataforma de VMWARE pasando de la versión 8.02 a 8.1
- Se realiza despliegue del nuevo servidor de gestión documental Sevenet Linux Fedora 39 con la actualización de versión de PHP y Apache, esto con el fin de remediar las inconformidades arrojadas en el Ethical Hacking, (php v8.2.17).
- Se adquirieron cuatro servidores, tres Linux (Zona privada, nueva página y APP) y uno Windows para la APP.
- Se adquirió el certificado de Wildcard SSL con el fin de unificar los certificados de los diferentes sitios Web.
- Se habilitó doble factor de autenticidad en los correos corporativos.
- Se habilitó doble factor de autenticidad en escritorios remotos TSPLUS.
- Se habilito doble factor de autenticidad en Sistinfo para el ingreso.
- Se habilito doble factor de autenticidad en Zona Privada para el ingreso de los asociados.

Actualizaciones de Seguridad a Nivel Base de Datos

- Se implementó un proceso automatizado para la recuperación de bases de datos secundarias, optimizando los tiempos de restauración. Esto permitió reducir significativamente los costos asociados al tiempo de espera para habilitar ambientes de desarrollo y pruebas.
- Esta modificación ya se encuentra en producción desde el pasado jueves 27 de junio de 2024, con un único usuario con permisos administrativos sobre la base de datos, de conocimiento de solo dos integrantes del equipo de Sistemas: El Director de TI y Consultor Externo.
- Fortalecimiento de autenticación y nivel de encriptación en las contraseñas.
- revisión de todos los usuarios y privilegios alineándonos al principio del mínimo privilegio.
- Se separaron cuentas por su función específica ej. cuenta de administración, cuentas de replicación, cuentas de backup.
- Con ocasión del proyecto de arquitectura de tarjetas se centralizo la lógica creando vistas especializadas, evitando la lógica dispersa.
- Controles sobre las IPS privadas desde la Nube.
- Se reducen los accesos críticos a desarrolladoras
- Renovación de certificados de seguridad
- Intensificamos el uso de log como auditorias
- Separación lógica de plásticos de cuentas para el módulo de tarjetas.

Respaldo de la Información:

Se da cumplimiento a la política de respaldo de información sensible con las siguientes actividades:

- Se modificó la política de Backup de la base de datos MYSQL para tener un respaldo cada 5 minutos.
- Se realiza el Full Backup mensual de la base de datos MYSQL en cloud el cual reposa en un servidor destinado para ello, dicho backup se realiza el 10 de cada mes después de cierre.
- Se realiza la copia diaria de las bases de datos MYSQL, FIREBIRD, POSGRET, VISIONAMOS en discos externos ubicados on -premise (1400 bases de datos respaldadas total de las mencionadas anteriormente).
- Se configuraron las cuentas de los nuevos usuarios para respaldo de información sensible en ONE-DRIVE, imagen tomada evidencia discos externos.
- Se modifica la política de Backups de Firebird a un tiempo de cada 6 horas.
- Se configuraron las cuentas de los nuevos usuarios para respaldo de información sensible en ONE-DRIVE.
- Creación de procesos para la automatización del BackUp.
- Se realizaron los cambios de equipo, según plan de renovación.
- Mejoras en BackUp y su plan de recuperación.

Respaldo de Servidores y Equipos

- Se realizó una reconfiguración de los aplicativos on-premise y cloud para respaldar nuevos equipos y servidores.
- Se implementaron réplicas de los servidores virtuales de producción en otra región Cloud (Ashburn, 19 servidores replicados).
- Configuración de política GOLD que aplica para todos los servidores Cloud.
- Configuración de política Veeam Backup que aplica para todos los servidores On-Premise.

Seguridad Perimetral

- Se realizó la compra de un nuevo Apliance Fortinet serie el cual cuenta con nuevas y mejores opciones de seguridad.
- **Se restringe el acceso a sitios web específicos y potencialmente peligrosos (como Facebook, YouTube, sitios de descarga, entre otros) para ciertos usuarios.**
- Implementación de WFA (Firewall en nube) En Oracle Cloud (Bloqueo de ingreso desde otros países diferentes a Colombia en escritorios remotos)
- **Se reemplazaron tres cámaras en la ciudad de Bogotá, mejorando la calidad de imagen y el tiempo de grabación.**
- Matricula de nuevos usuarios en los aplicativos TSPLUS para el ingreso a los desktops.

Ambientes de Producción y Pruebas

- Se da cumplimiento a la normativa separación de ambientes de pruebas y producción mediana la creación del server QA, grafico evidencia tomada.
- Se da cumplimiento a la normativa separación de ambientes de pruebas y producción mediana la creación del server QA.

DRP Recuperación De Desastres

- Se realizaron pruebas DRP con los servidores de producción: Desktops, APP, Base de datos, Visionamos, Pruebas QA Firebird, la cual se finaliza con la recuperación de todos los servidores. Se hizo cuando se hizo el traslado del Datacenter de Ashburn a Colombia, con la respectiva documentación según formatos BIA, la cual se finaliza con la recuperación de todos los servidores.

DRP Perdida o Fuga de Información Sensible

- Creación de políticas básicas en Sophos para bloquear la fuga de datos sensibles.
- Creación de campañas de sensibilización de tratamiento de información a través de internotas y vía correo electrónico.
- Se adquirió con office 365 un administrador para gestionar campañas de sensibilización de información.
- Lanzamiento de la 6 campaña *phishing* (captura de información).
- Se compro DLP con la entidad AdviceGroup.

Seguridad a Nivel de Red Local

- Se implementó Port Security en puntos de red configurados en cuyos puertos de matriculo la MAC específica del equipo del usuario, en caso de conectar otro equipo a dicho puerto no se otorgará IP para acceso a la red.

Actualización de Aplicativo Sistinfe

- Se realiza por parte del equipo de desarrollo la actualización de Sistinfe con el fin de impedir ingresos a la BD de producción protegiéndola de daños y errores que se puedan cometer al realizar cambios directamente sobre ella. Versión 4.0.0.4

Activos de Información:

- Se continuó con el monitoreo de la elaboración de las matrices de los activos de información en las áreas pendientes por dicho archivo.

E. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE MERCADO (SARM):

Durante el año 2025, el área de riesgos realizó las diferentes actividades que se tienen establecidas para el desarrollo del Sistema de Administración del Riesgo de Mercado (SARM), con sus respectivas etapas de identificación, medición, control y monitoreo, y su respectiva documentación, cuyos resultados fueron revisados por la administración y el comité de riesgos para ser llevadas y divulgadas al seno del Consejo de Administración.

i. COMPOSICIÓN DE LAS INVERSIONES:

El área de riesgos evaluó la constitución y el registro contable de las diferentes inversiones temporales y del fondo de liquidez que tiene Beneficiar Entidad Cooperativa, especialmente en CDTs, más una cuenta de ahorros del fondo de liquidez durante todo 2025.

Se exponen las inversiones del fondo de liquidez, concentradas por emisor, con su respectivo valor, tasa promedio ponderada y el porcentaje de concentración y la calificación del emisor a largo y corto plazo para diciembre de 2025:

TASAS FONDO DE LIQUIDEZ X BANCO			
TASAS X BANCOS AL 31-12-2025	SALDO FINAL (En millones)	Tasa prom pond	% part
COOPCENTRAL	200	8.00%	1.59%
BANCO DE OCCIDENTE	9,944	9.74%	79.20%
BANCO DE BOGOTÁ	2,412	9.15%	19.21%
TOTAL	12,555	9.60%	100.00%

- El fondo de liquidez se encuentra conformado por 13 CDTs y una cuenta de ahorro.
- La Tasa Ponderada en diciembre de 2025 fue del 9,60% E.A., aumentando 15 pb con respecto a la tasa del mes de noviembre de 2025.

Se exponen las inversiones temporales, concentradas por emisor, con su respectivo valor, tasa promedio ponderada y el porcentaje de concentración y la calificación del emisor a largo y corto plazo:

TASAS INVERSIONES TEMPORALES X BANCO			
TASAS X BANCOS AL 31-12-2025	SALDO FINAL (En millones)	Tasa prom pond	% part
BANCO DE OCCIDENTE	6,423	9.65%	29.16%
BANCO DE BOGOTÁ	12,224	9.45%	55.50%
BBVA COLOMBIA	3,378	9.44%	15.34%
TOTAL	22,024	9.51%	100.00%

- Inversiones representadas en 25 CDTs.
- Tasa promedio ponderada de diciembre de 2025: 9,51% E.A, 10 pb por encima de la tasa del mes de noviembre de 2025.

ii. CUMPLIMIENTO NORMATIVO:

Durante el año, se monitoreó el máximo de inversiones según lo establecido en el numeral 5.2.1. del Manual SARM de Beneficiar, en donde se señala cuanto porcentaje debe tener por calificación de emisor la estructura del portafolio de inversiones. Con base a lo anterior se detallan los resultados con los saldos finales al cierre del 2025 en donde se evidencia su efectivo cumplimiento:

PORTAFOLIO DE INVERSIONES					
NOMBRE BANCO	CALIFICACIÓN LARGO PLAZO	CALIFICACIÓN CORTO PLAZO	SALDO FINAL	TASA PONDERADA EFECTIVA	% PARTICIPACIÓN
BBVA COLOMBIA	AAA	F1+	3,377,934,461	9.44%	9.8%
BANCO DE BOGOTÁ	AAA	BRC 1+	14,635,445,799	9.40%	42.3%
COOPCENTRAL	AA-	F1+	199,665,763	8.00%	0.6%
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	F1+	16,366,220,255	9.70%	47.3%
SALDO AL CIERRE			34,579,266,278	9.54%	100.00%

Se evidencia el cumplimiento de concentración del portafolio debe estar en 3 o más entidades según lo establece el Manual SARM y en entidades que están vigiladas por la Superfinanciera.

Durante el año 2025, se monitoreó el máximo de inversión según lo establecido en el numeral 5.2.1. del Manual SARM de Beneficiar, en donde se señala cuanto porcentaje debe tener por calificación de emisor la estructura del portafolio de inversiones (Incluyendo la cuenta Crecediario de Coopcentral). Con base a lo anterior se detallan los resultados con los saldos finales al cierre del mes de diciembre de 2025 en donde se evidencia su efectivo cumplimiento:

CALIFICACIÓN DE RIESGO AL LARGO PLAZO	SALDO FINAL	% DE PARTICIPACIÓN
AA-	\$ 199,665,763.00	0.58%
AAA	\$ 34,379,600,514.67	99.42%
Total general	\$ 34,579,266,277.67	100.00%

Adicional, se realizó el monitoreo semanal del Portafolio de inversiones BEC, emitiendo el respectivo visto bueno al área de tesorería para la renovación o constitución de cada inversión, constatando dicha información, verificando sus condiciones y llevando un control de los límites expuestos en el numeral 5.2.1. del Manual SARM de la Cooperativa.

iii. RIESGO DE CONTRAPARTE DE LAS INVERSIONES TEMPORALES Y DEL FONDO DE LIQUIDEZ:

El área de riesgos elaboró el modelo para evaluar las entidades con las que Beneficiar tiene títulos valores constituidos, esto para mitigar el riesgo de contraparte y poder impartir una evaluación y recomendación, modelo que fue aprobado por el Comité de Riesgos para que trimestralmente sea presentado a este Comité en su reunión ordinaria:

BANCO	Solvencia	Pasivo / Patrimonio	Calidad de la cartera	Cubrimiento de la cartera	ROA	ROE	Activos Prod / Pasivos costo	Depósitos / Cartera	Activos líquidos / Depósitos	Activos líquidos / Activos	CR-CORTO PLAZO	CR-LARGO PLAZO	PUNTAJE	CALIFICACIÓN FINAL	CR-CORTO PLAZO	CR-LARGO PLAZO
BANCO DE BOGOTÁ	2	3	2	4	4	4	1	4	1	3	1	1	1.90	ACEPTABLE	BRC 1+	AAA
BBVA COLOMBIA	3	5	2	1	4	4	4	3	1	3	1	1	2.00	TOLERABLE	F1+	AAA
BANCO DE OCCIDENTE	3	5	2	2	4	4	4	5	1	4	1	1	2.20	TOLERABLE	F1+	AAA
COOPCENTRAL	1	1	1	1	4	5	1	5	1	5	1	3	2.15	TOLERABLE	F1+	AA-

Los anteriores se calcularon con la última información publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia, cuyo corte se encuentra al 30 de noviembre de 2025.

Emisores No Permitidos:

Según el modelo, no se toleraría realizar inversiones en Bancoomeva y Banco Pichincha por estar en calificación GRAVE, esto debido a que su ROE & ROA no presentan mejoras. Para esta evaluación, se evidencia que el riesgo de los activos productivos sobre el costo de los pasivos en Bancoomeva no presenta mejoría al igual que el cubrimiento de la cartera y su relación pasivo sobre patrimonio.

Banco Pichincha mantuvo su calificación en GRAVE, pero empeoró su puntaje con respecto a la evaluación anterior en 5 pb de 3.45 (anterior) a 3.50.

Alerta Emisor Occidente:

El emisor Banco de Occidente mantuvo su puntuación y sigue estando más alta que la de Coopcentral y alejándose del BBVA, a 30 pb de transitar a grave, debido a que sus indicadores de pasivo sobre patrimonio y depósitos sobre cartera no presentan mejorías, no obstante, se encuentra en un nivel de riesgo Tolerable.

Los emisores actuales cumplen con el riesgo aceptado por Beneficiar: TOLERABLE y ACEPTABLE:

- Banco de Bogotá: Siendo el mejor calificado, manteniendo buen puntaje en casi todas sus variables y con puntaje igual al del trimestre anterior.
- BBVA: Su puntaje de riesgo sigue optimizándose, pasando de 2.05 (anterior trimestre) a 2.00 y manteniéndose mejor que Banco Occidente y Coopcentral. Sin embargo, presenta demoras en la expedición de certificados desmaterializados, haciendo que la información de la Bolsa de Valores de Colombia no coincida con la de Beneficiar.
- Banco de Occidente: Manteniéndose en tolerable con calificación por encima de BBVA y Coopcentral. Presentó leve mejoría en solvencia, pero su ROE desmejoró con respecto a la revisión del trimestre anterior.
- Coopcentral: A pesar de tener una calificación más baja al largo plazo, sus buenos indicadores de cartera y liquidez hacen que sea una entidad con riesgo tolerable. No obstante, su puntaje se mantuvo igual a la evaluación del trimestre anterior, ya que mejoró la relación de activos productivos sobre el costo de los pasivos, pero desmejoró en su ROE.

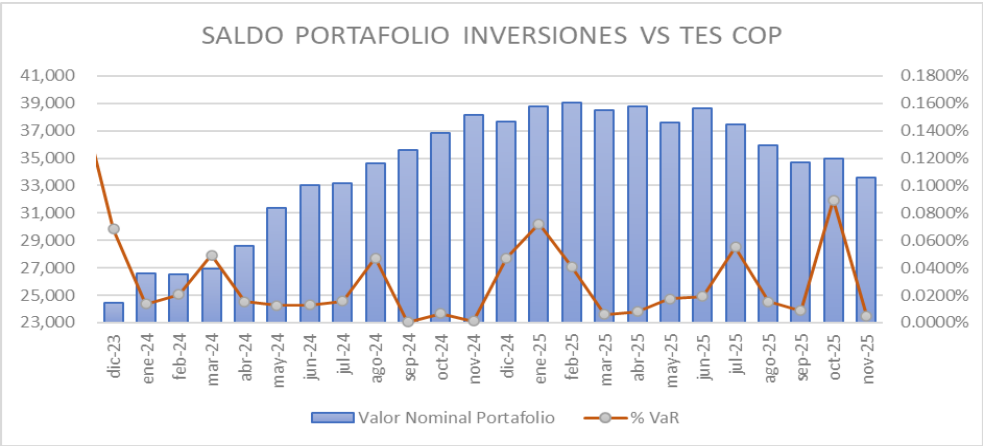


iv. VALOR EN RIESGO DE LAS INVERSIONES:

De acuerdo con el numeral 4.2. del Capítulo V de la Circular Externa No. 22 de 2020 (Básica Contable y Financiera) de la SES, correspondiente al SARM, señala que, las cooperativas de ahorro y crédito, cuya participación de las inversiones en el total de los activos exceda el 10%, al corte del mes de octubre de 2020, deben implementar como parte del SARM la valoración de sus inversiones de deuda a precios de mercado de acuerdo con el modelo estándar VER – MEV anexo al Capítulo V del Título IV de la citada Circular.

La última información publicada por la SES fue la del mes de diciembre de 2025 y con base en la ejecución del modelo, es posible evidenciar que para este mes el valor en riesgo del valor nominal del portafolio fue de 0,055%, valor que aumentó con respecto al análisis del mes noviembre de 2025 debido, en mayor medida, al aumento de la desviación estándar publicado por la SES y, en menor medida, al gran número de inversiones renovadas en el mes de diciembre. No obstante, este valor sigue reflejando el perfil de riesgo conservador de Beneficiar:

	ene-25	feb-25	mar-25	abr-25	may-25	jun-25	jul-25	ago-25	sep-25	oct-25	nov-25	dic-25
VNP (Millones)	38,785	39,033	38,502	38,798	37,569	38,638	37,493	35,926	34,722	34,991	33,563	33,719
TES COP-PRECIA (91 DÍAS)	8.26%	8.35%	9.19%	8.93%	8.68%	8.40%	8.05%	8.34%	8.37%	8.72%	8.76%	8.95%
% VaR	0.0722%	0.0411%	0.0061%	0.0080%	0.0175%	0.0192%	0.0552%	0.0153%	0.0089%	0.0893%	0.0049%	0.0548%
% VaR_Solo FL	0.0126%	0.0075%	0.0006%	0.0007%	0.0026%	0.0026%	0.0078%	0.0031%	0.0021%	0.0181%	0.0013%	0.0127%
VaR 30 días (Millones)	27.99	16.05	2.36	3.09	6.56	7.41	20.71	5.49	3.08	31.26	1.64	18.47
VaR 30 días FL (Millones)	4.88	2.91	0.23	0.27	0.99	1.01	2.91	1.13	0.73	6.35	0.43	4.29



Se evidencia que, para este mes el valor en riesgo mensual total sería de \$18,5 millones, mientras que si fuera tan solo del fondo de liquidez sería de \$4,3 millones.

v. MONITOREO INVERSIONES BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA

A través de la BVC digital es posible visualizar todo el portafolio que tiene Beneficiar y cómo fueron constituidas por el emisor cada una de las inversiones, la información que se presentará a continuación corresponde al 31 de diciembre de 2025:

Bienvenido a tu portafolio
Información actualizada al día hábil anterior (T-1)

Último ingreso: 31/12/2025 - 11:30
Dirección IP: 190.144.144.166

Diversificación de mi portafolio
Para títulos de renta variable en mercado global, los saldos de Perú, Chile y México se presentan en su moneda local, mientras que los demás se presentan en pesos colombianos (COP), incluyendo Europa y EE. UU. Tener en cuenta en los dividendos, no se reflejan los descuentos de retenciones u otros impuestos.

Renta variable	Inversión total acciones	Inversión total títulos de participación	Dividendos brutos por pagar
mercado local	5,648,845.07	-	-
Renta fija	Inversión total		Rendimientos brutos por pagar
	33,671,712,818.82		55,763,873.00

La plataforma ofrece la información por cada inversión con los siguientes datos: Saldo nominal, Tasa facial, Fecha de emisión y Fecha de vencimiento.

Durante todo el año se revisó y evaluó que el total de las inversiones contabilizadas en el balance de Beneficiar, incluidas las del fondo de liquidez, estuvieran registradas la BVC de manera desmaterializada por el custodio Deceval. En 2025, el emisor BBVA presentó novedades en el monitoreo, debido a demoras de en la expedición del certificado desmaterializado, haciendo que la información de la Bolsa de Valores de Colombia no coincidiera con la de Beneficiar.

Como conclusiones del informe del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado se presentan:

- Las inversiones se constituyen en bancos bien calificados y durante el año cumplieron con los límites establecidos en el numeral 5.2.1. del Manual SARM.
- Monitoreo constante de la liquidez para identificar el momento de apertura de las captaciones, así como al cumplimiento del límite del Fondo de Liquidez.
- Las Inversiones Temporales y del Fondo de Liquidez se negocian, constituyen y registran de acuerdo con la debida segregación de funciones establecida en el Manual SARM.
- Se corre mensualmente y de manera pedagógica el Modelo Estándar de Valor en Riesgo (MEV) de las inversiones de deuda en pesos, reflejando bajo valor en riesgo debido al perfil conservador de la Cooperativa de tener sus excedentes de tesorería en títulos en pesos de renta fija.
- Se capacitó a las áreas de Contabilidad, Auditoría y Tesorería con el objetivo de reforzar los conocimientos de los posibles eventos y riesgos de mercado en que se puede ver expuesta la Cooperativa, como también recordar la debida segregación de funciones que tiene el SARM.
- Se monitoreó constantemente la información de la Bolsa de Valores de Colombia respecto de las inversiones, comparándola con el estado de situación financiera de Beneficiar.

El área de Riesgos continuará liderando el control, monitoreo y la evaluación de los diferentes sistemas de administración de riesgos implementados, contando con el continuo apoyo que ha brindado el Consejo de Administración, el Comité de Riesgos, las Gerencias, las demás

Direcciones y el personal en general de Beneficiar, para mantener dichos sistemas actualizados y eficientes para que la Cooperativa evite al máximo la materialización de riesgos que impidan cumplir con los objetivos estratégicos trazados por la Entidad y sean verdaderos elementos y herramientas de apoyo para la correcta toma de decisiones.

Agradecemos a la Dirección de Sistemas por la dedicación que durante el 2025 prestó al área de riesgos para implementar los diferentes controles de manera eficiente en los riesgos operativos identificados y clasificados como inaceptables y graves, al igual que al resto de funcionarios que de manera espontánea y responsable reportan los diferentes Riesgos y Eventos en la herramienta destinada para ello, y contribuyen activamente en la implementación y seguimiento de los controles diseñados para su mitigación.

6.1.19. INFORME DE GOBERNABILIDAD 2025.

Atendiendo lo señalado por el numeral 4.1.3.4 del Capítulo I del Título II de la Circular Externa No. 22 de 2020 (Básica Contable y Financiera) de la Superintendencia de la Economía Solidaria, nos permitimos presentar el Informe de Gobierno correspondiente al ejercicio económico del año 2024 en los siguientes términos:

a) CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA GERENCIA

El Código de Buen Gobierno adoptado por BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA, que fue aprobado de manera unánime por la Asamblea General de delegados celebrada el 7 de marzo de 2020, señala que los órganos de gobierno y control de la Cooperativa están conformados por la Asamblea General, el Consejo de Administración, el Representante Legal y sus Suplentes, los Comités de apoyo, la Junta de Vigilancia y la revisoría fiscal.

Los órganos de gobierno de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA entienden con claridad la importancia y reconocen que la gobernabilidad es un elemento esencial para el éxito del “Modelo Bec” concebido en su definición como: el proceso de gestión empresarial cooperativo, económico y social, a través del cual se genera valor a los asociados, empleados, vinculados y sus familias; al tiempo que se logra la sostenibilidad y solvencia de la entidad y por lo tanto están comprometidos con el mismo y se enteran de los procesos y de la estructura de negocios con el fin de brindar su orientación, apoyo, monitoreo y efectuar el seguimiento periódico requerido.

En cumplimiento de lo previsto en la Circular Externa No. 22 de 2020 de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en el año 2021, y en el ejercicio de sus funciones y facultades legales y estatutarias, el Consejo de Administración aprobó de manera unánime el Marco de Gestión de Riesgos que desarrolla el conjunto regulatorio y operativo del Sistema Integrado de Administración de Riesgos (SIAR) que, entre otros elementos, define la política general de riesgos y analiza el contexto de operación de la Cooperativa.

La aprobación por parte del Consejo de Administración del Sistema Integrado de Administración de Riesgos (SIAR), se encuentra contenida en el Acta No.385 del 24 de junio de 2021 de este órgano.

La Política de Apetito de Riesgos es una guía para identificar, evaluar y monitorear constantemente la exposición a riesgos de la Cooperativa y orientar a las instancias en la toma de decisiones que permitan mantener un adecuado manejo de estos.

En cada sistema de administración de riesgo se identifican los niveles de riesgos que está preparada para aceptar BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA de acuerdo con los lineamientos definidos en la declaración de apetito de riesgo; la cual, se actualiza periódicamente acorde con los planes estratégicos de la Cooperativa y reflejan sus objetivos primarios y la exposición que está dispuesta a soportar la entidad en cada uno de ellos.

El Consejo de Administración como órgano permanente de administración ha establecido límites internos para comprometer a la Cooperativa en actividades financieras y tiene reservadas determinadas competencias para garantizar su participación en operaciones de mayor valor y compromiso.

En los manuales de gestión se han determinado competencias de las partes relacionadas, definiéndose en la estructura de gobierno y de gestión, materializado en el sistema de gestión por procesos, las separaciones funcionales necesarias que garanticen control dual en las operaciones.

En el año 2025 los órganos de gobierno se mantuvieron operando, ejerciendo sus funciones y responsabilidades de gobierno.

b) POLÍTICAS Y DIVISIÓN DE FUNCIONES

La política de gestión de riesgos aprobada por el Consejo de Administración ha sido impartida al interior de la organización y comprende todos los ámbitos de la operación de la Cooperativa. Ha sido divulgada a las partes interesadas y se mantiene publicada en la intranet para su consulta permanente.

c) REPORTES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA cuenta con un Comité de Riesgos como órgano de apoyo del Consejo de Administración en el establecimiento de las políticas de gestión de riesgos, a través de la presentación para su aprobación de las propuestas de límites, metodologías y mecanismos de medición, cobertura y mitigación de riesgos, así como la presentación al órgano permanente de administración, de los reportes periódicos sobre la situación particular de cada uno de los riesgos, estableciendo las recomendaciones que considera prudente se deberían adoptar.

El Comité de Riesgos se reúne de manera mensual, y con la misma periodicidad presenta informes al Consejo de Administración de las diferentes posiciones de riesgo de la Cooperativa, que a su vez le son informadas por la Dirección de Riesgos.

Durante el año 2025 se cumplió con la periodicidad establecida para las reuniones y los informes de riesgos.

d) INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA

BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA cuenta actualmente con una infraestructura tecnológica propia, que le permite asegurar razonablemente condiciones apropiadas para la prestación de los servicios propios de su objeto social (ahorro y crédito), disponiendo de planes de respuesta ante incidentes y manejo de contingencias.

La infraestructura tecnológica de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA es evaluada periódicamente, estando definida sus características principales en el análisis de contexto interno del marco de gestión de riesgos, estableciendo las oportunidades de mejora.

De acuerdo con lo anterior, las diferentes áreas de la Cooperativa cuentan con la infraestructura tecnológica adecuada y con planes de contingencias que les permite aportar la información y los resultados necesarios, tanto por el tipo de operaciones que se realizan como por el volumen de estas.

e) MEDICIÓN DE RIESGOS

BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA tiene implementado los sistemas de administración de riesgo de crédito (SARC), de liquidez (SARL), operativo (SARO), de mercado (SARM), de lavado de activos, financiación del terrorismo y de proliferación de armas de destrucción masiva (SARLAFT) y, como marco de gestión de riesgos tiene aprobado el SIAR.

Los sistemas de administración de riesgos antes citados tienen contempladas las etapas de identificación, medición, control y monitoreo con base en políticas, metodologías y procedimientos que permiten su ejecución conforme con los niveles de complejidad y tamaño de la Cooperativa. Estos sistemas, prevén diferentes escenarios prospectivos para dotar al Consejo de Administración de herramientas que les ayude a la mejor toma de decisiones, como también identifican y proponen a la Administración diferentes alternativas para la creación o mejora de sus políticas, procesos, procedimientos y actividades que mitiguen los diferentes eventos o riesgos identificados.

De acuerdo con lo anterior, en BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA sí existen procedimientos o metodologías que permiten identificar, medir y controlar los diferentes tipos de riesgo, de acuerdo con los niveles de complejidad y tamaño de la organización.

f) ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

La estructura de BENEFICIARIO ENTIDAD COOPERATIVA está organizada por procesos operativos con líneas de autoridad y actividades funcionales que interactúan y confluyen de acuerdo con los planes estratégicos de la Cooperativa y los propósitos misionales.

La operación de BENEFICIARIO ENTIDAD COOPERATIVA está soportada en un esquema operativo de gestión por procesos y estructura organizacional lineal y jerarquizada, con personal de alto desempeño y compromiso institucional, valiéndose de herramientas de gestión tecnológica para las actividades del negocio.

Los procesos de la Cooperativa están estructurados en los anillos misional, de apoyo, de gestión, de dirección y control estratégico que a través del macroproceso transversal de apertura y resultados interactúa con los consumidores financieros en la satisfacción de sus necesidades.

Conforme con lo expuesto, en BENEFICIARIO ENTIDAD COOPERATIVA sí existe independencia entre las áreas y a la vez sí son dependientes desde el punto de vista funcional.

g) TALENTO HUMANO

BENEFICIARIO ENTIDAD COOPERATIVA tiene personal calificado dedicado a la gestión de riesgos, con la capacidad, el conocimiento y la experiencia suficientes para gestionar los riesgos a los que está expuesta la Cooperativa.

Igualmente cuenta con procesos internos y externos para la capacitación del personal dedicado a la gestión de riesgos, y en general para toda la organización y el mejoramiento constante de competencias.

h) VERIFICACIÓN DE OPERACIONES

De acuerdo con las políticas de Tesorería y del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM, la Gerencia Financiera junto con la Dirección de Tesorería son los responsables de la negociación con las contrapartes para la colocación de los recursos monetarios de BENEFICIARIO ENTIDAD COOPERATIVA en el sistema financiero y entidades autorizadas.

Otra instancia diferente a la Tesorería es la responsable de verificar que las mismas se ejecuten conforme con las políticas, y otra instancia es responsable del registro de las transacciones conforme con las certificaciones.

Existen los soportes transaccionales que dan cuenta que las mismas son reales y basadas en fuentes informativas del mercado.

Se tiene contratado el servicio de proveedor de precios con una entidad autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se realizan procesos de medición de riesgo de mercado conforme con la periodicidad y metodología establecida por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

La cartera de créditos se monitorea mensualmente por medio de herramientas técnicas de manera segmentada, con matrices de transición, cosechas e indicadores de calidad de cartera que permiten hacer un constante control sobre el principal activo de la Cooperativa, buscando identificar diferentes riesgos que puedan afectar su valor.

Semanalmente, el área de riesgos verifica la debida actualización de los registros financieros y su debida consistencia transaccional contable en la Cooperativa, que se utiliza como insumo para la elaboración de las herramientas de liquidez que se presentan al comité interno de riesgo de liquidez.

En consecuencia, BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA sí tiene mecanismos de apoyo y de información suficientes, para la negociación que permiten constatar que las operaciones se hacen en las condiciones pactadas y de acuerdo con las facultades.

i) AUDITORÍAS INTERNAS Y EXTERNAS

BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA cuenta con una Auditoría Interna que, realiza actividades de planificación, identificación, trabajo de gestión de calidad, informes y seguimiento para asegurar el cumplimiento de las regulaciones de ley en los diferentes procesos y proyectos de la organización. Así mismo adelanta actividades de asesoría, consultoría y prevención, emitiendo advertencias cuando es necesario. A través de estas actividades se identifican las fortalezas y debilidades ya sean documentales u operativas, permitiendo la generación de acciones de mejora.

La oficina de auditoría Interna contribuye en el desarrollo de metas, objetivos y proyectos de las diferentes áreas, coadyuvando a un mejoramiento continuo de eficiencia y eficacia de la administración, sobre la base del cumplimiento de la normatividad vigente.

Como unidad operativa tiene por finalidad el aseguramiento de ocurrencia mínima de riesgo y/o errores en las operaciones ejecutadas a través de la evaluación objetiva de evidencias y la generación de valor agregado mediante la emisión de recomendaciones que contribuyan a mejorar la gestión administrativa y alcanzar el logro de los objetivos.

BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA también cuenta con una Revisoría Fiscal responsable del control, inspección y vigilancia interna de las operaciones y de la gestión administrativa, financiera y contable, de manera integral.

La Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal realizan pruebas de control y de procedimientos para validar aspectos relevantes de la operación y están al tanto de los periodos de cierres



para efectuar sus revisiones pertinentes, contando con el acceso al sistema en línea donde pueden apreciar absolutamente todos los movimientos contables y registros financieros.

Los órganos de control no tienen limitaciones de acceso o interacción con los colaboradores, y a los libros, papeles y actas donde reposan los soportes y se asientan las actuaciones de todos los órganos, y en general a la información global de la Cooperativa.

6.1.20. OPERACIONES CON DIRECTIVOS Y ASOCIADOS

En cumplimiento del artículo 47 de la ley 222 de 1995 nos permitimos informar que a 31 de diciembre de 2025 las operaciones realizadas con directivos presentaban los siguientes saldos activos y pasivos:

Por operaciones activas (créditos) \$719 millones y por operaciones pasivas ahorros permanentes y aportes \$2,683 millones, en el cuadro detallamos los saldos a cargo.

OPERACIONES CON DIRECTIVOS 31 DICIEMBRE 2025			
CODIGO	CREDITO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	SALDO AHORRO CONT. AL 31 DE DIC. DE 2025
701325		\$ -	\$ 3,096,468
702250	827931	\$ 149,237,754	\$ 7,776,283
702250	875605	\$ 24,860,865	\$ -
702250	16134	\$ 1,050,559	\$ -
110080		\$ -	\$ 121,523,495
110115		\$ -	\$ 1,142,012,144
140003	807884	\$ 218,041,283	\$ 127,302
140003	869988	\$ 96,090,786	\$ -
140003	26186	\$ 23,759,841	\$ -
700710	36606	\$ -	\$ 34,369,382
110130		\$ -	\$ 10,808,044
612149	879735	\$ 81,493,907	\$ 59,100
730753		\$ -	\$ 275,768,775
110204	34566	\$ -	\$ 4,013,162
611242	875124	\$ 53,591,355	\$ 34,127,737
611242	34613	\$ -	\$ -
611242	15518	\$ 17,398,092	\$ -
614618	29784	\$ 2,240,641	\$ 22,346,702
614618	16109	\$ -	\$ -
611823	16654	\$ -	\$ 764,989,040
610595		\$ -	\$ 200,371,590
614425	886765	\$ 30,410,974	\$ 46,339,324
703345	857608	\$ 21,090,955	\$ 15,590,363
703345	33882	\$ 33,000	\$ -
TOTAL		\$ 719,300,012	\$ 2,683,318,911



Durante la vigencia 2025 se realizaron 61.042 operaciones de crédito con los asociados por un valor de \$91.407.811.876.

LINEA	2,024		2,025		VARIACION		VAR, CANT
	VALOR	CANT	VALOR	CANT	\$	%	
EXTRAOR	1,066,316,886	371	1,468,924,171	442	402,607,285	37.76%	71
EDUCAT	267,551,783	54	146,782,565	33	-121,769,218	-45.51%	-21
COM.CARTERA	13,584,369,471	643	23,063,764,210	922	9,479,394,739	69.78%	279
N HOGAR	6,462,141,425	54	6,454,825,414	46	-7,316,011	0.00%	-8
SERVICIOS	401,828,612	731	318,345,976	587	-83,482,636	-20.78%	-144
CONSUMO	35,307,720,628	4,602	47,936,078,158	5,066	12,628,357,530	35.77%	464
CREDI-CHEQ	-	-	-	-	-	-	-
CREDI-AHOR	192,482,000	22	576,466,427	18	383,984,427	199.49%	-4
IMPUESTOS	93,121,992	24	35,454,600	11	-57,667,392	0.00%	-13
COMPRA C.VIVIENDA	2,241,151,841	29	2,974,197,217	35	733,045,376	32.71%	6
CREDITO ROTATIVO	2,615,428,545	4,592	2,457,176,679	4,242	-158,251,866	-6.05%	-350
TARJETA CREDI - BEC	4,241,052,616	53,459	3,647,296,459	49,619	-593,756,157	-14.00%	-3,840
CALAMIDAD	3,000,000	1	1,000,000	1	-2,000,000	0.00%	-
INMOBILIARIO	3,167,500,000	31	2,328,500,000	20	-839,000,000	-26.49%	-11
VEHICULO CAMPAÑA	-	-	-	-	-	-	-
GRAN TOTAL	69,643,665,799	64,613	91,407,811,876	61,042	21,764,146,077	31.25%	-3,571

Igualmente, en el año 2025, 3.636 asociados efectuaron operaciones de captación en ahorro voluntario por un valor total de \$19.798 millones y cancelaciones o retiros en los mismos productos por valor de \$17.526 millones.

PRODUCTO	SALDO A DICIEMBRE 2024	CONSTITUCIONES	CANCELACIONES	SALDO A DICIEMBRE 2025
CDATS	21,159	5,607	4,858	21,909
AHORRO BEC	86	360	325	120
RENTA PROMEDIO	9	54	60	2
AHORRO JUNIOR	452	710	705	458
CUENTA AH A LA VISTA BEC	6,044	11,296	9,966	7,374
BECASH	512	1,771	1,612	672
TOTALES	28,263	19,798	17,526	30,535

6.1.21. DERECHOS DE AUTOR Y PROPIEDAD INTELECTUAL

Con el fin de dar cumplimiento a la Ley 603 de 2000 (julio 27) emanada por el Congreso de la República, referente a los puntos a tratar dentro de los informes de gestión y en particular con el punto 4 del artículo 1, que se refiere a la manifestación de la entidad respecto al cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, nos permitimos rendir el siguiente informe.

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL BIENESTAR SOCIAL BENEFICIAR

ENTIDAD COOPERATIVA, dentro de sus actuaciones para el logro de sus objetivos ha venido cumpliendo cabalmente con esta normatividad.

Por lo demás, esta administración manifiesta que se seguirá tratando el tema con todo el rigor jurídico que ello implica, evitando de esta forma violar la ley de derechos de autor vigente y exponerla a enfrentar juicios civiles y penales, pagar cuantiosas indemnizaciones y enfrentar publicidad adversa.

6.1.22. PROCESOS JUDICIALES EN CONTRA.

Al 31 de diciembre de 2025, BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA figura como parte demandada en un proceso ordinario laboral de primera instancia, que se adelanta ante el Juzgado 47 Laboral del Circuito de Bogotá, bajo el radicado No. 110013105047-20250011500 (2025-00115).

La demanda fue instaurada por el señor Juan Carlos Montenegro Cano, identificado con cédula de ciudadanía No. 79.865.647, quien se desempeñó como Director del Contact Center. En el proceso se solicita, entre otros conceptos, el pago de una indemnización por despido por valor de \$59.160.296, así como su indexación y el reconocimiento de costas y agencias en derecho.

Con fecha 23 de septiembre de 2025, la Cooperativa dio oportuna contestación a la demanda, formulando las correspondientes excepciones de mérito y sustentando su defensa en argumentos jurídicos y probatorios que respaldan la posición institucional.

De acuerdo con el concepto del apoderado judicial externo, la probabilidad de pérdida ha sido calificada como eventual, toda vez que, si bien existen elementos de defensa sólidos a favor de la Cooperativa, subsisten factores fácticos y jurídicos sujetos a valoración por parte del despacho judicial, sin que ello permita prever razonablemente una condena en contra de la entidad.

En consecuencia, y en cumplimiento de lo establecido en la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, no se ha reconocido provisión alguna en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2025. No obstante, el proceso es objeto de seguimiento permanente por parte de la Administración y sus asesores legales, y cualquier variación significativa en su evolución será oportunamente revelada y reconocida contablemente, de ser procedente, en el período en que ocurra.

6.1.23. HIPOTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA.

De conformidad con lo dispuesto en la Orientación Técnica No. 18 del Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP), en particular en lo relacionado con la evaluación de la hipótesis de

Negocio en Marcha, BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA ha venido realizando, de manera permanente durante los últimos cinco años, el monitoreo y análisis de los efectos derivados de la pandemia del Covid-19, así como de acontecimientos posteriores de carácter económico, político y social a nivel mundial y nacional.

Estos eventos han incidido de forma relevante en el comportamiento de la economía global, local y sectorial —especialmente en el sistema financiero colombiano y el sector financiero cooperativo— y, en consecuencia, en las condiciones económicas de las personas, las familias y las empresas asociadas, particularmente a través de la pérdida de empleo, la reducción de ingresos y la afectación de la capacidad de ahorro y sostenimiento financiero.

En este contexto, la Cooperativa desarrolla de manera continua análisis técnicos, estudios prospectivos, proyecciones financieras y ejercicios de sensibilización sobre sus estados financieros, orientados a identificar, medir y gestionar los riesgos que puedan afectar su operación, sostenibilidad y continuidad en el tiempo. Dichos análisis han considerado, entre otros aspectos, la evolución esperada de la inflación, el comportamiento del sector financiero y cooperativo, las modificaciones normativas introducidas al modelo de pérdida esperada y las perspectivas de recuperación y dinamización de la colocación de cartera, tanto para la vigencia 2025 —como efectivamente ocurrió— como para el año 2026.

Dentro de las decisiones estratégicas adoptadas para fortalecer la sostenibilidad patrimonial y la permanencia de la entidad en el tiempo, se destaca la reforma parcial del estatuto aprobada por la XXX Asamblea General de Delegados, celebrada en marzo de 2023, mediante la cual se modificaron los artículos 72 y 85, incrementando a dos (2) salarios mínimos legales mensuales vigentes el monto de los aportes sociales por asociado y faculto a los asociados para solicitar devoluciones parciales del ahorro permanente sin necesidad de retirarse de la Cooperativa.

Estas decisiones permitieron robustecer el patrimonio institucional y mitigar los efectos de los retiros de asociados.

Desde la implementación de lo establecido en el artículo 85, esta medida ha demostrado su efectividad, al permitir que 584 asociados (80%) de un total de 728 que solicitaron cruce o devolución parcial del ahorro permanente continuaran vinculados a la entidad, manteniendo saldos por \$1.641 millones en aportes sociales, \$7.010 millones en ahorro permanente, \$2.786 millones en ahorro contractual, \$11.376 millones en cartera y \$262 millones en servicios complementarios, preservando así la base social y financiera de la Cooperativa.

Durante la vigencia 2025, el Consejo de Administración, la Administración y los Comités Financiero y de Riesgos realizaron un seguimiento permanente al comportamiento de la cartera de créditos, con especial atención a los efectos derivados de la Ley 2445 del 11 de febrero de 2025, relacionada con los procesos de insolvencia de persona natural no comerciante y pequeño comerciante, que modificó disposiciones de la Ley 1564 de 2012. Este seguimiento evidenció un incremento en los casos de insolvencia, lo cual motivó la realización de una evaluación técnica específica por parte del área de Riesgos, con corte a noviembre de 2025.

Dicho análisis permitió identificar un desajuste entre el nivel de cartera en riesgo estimado

técnicamente y el deterioro individual reconocido, así como la exposición asociada a 83 asociados con alta probabilidad de escalar a procesos de insolvencia. En consecuencia, y como medida prudencial, el Consejo de Administración aprobó el registro de una provisión general adicional, decisión que se encuentra ampliamente descrita en el acápite 6.1.4 Servicio de Crédito del presente informe.

Lo anterior evidencia que el Consejo de Administración y la Administración han venido adoptando decisiones oportunas y debidamente sustentadas en análisis técnicos, orientadas a proteger los intereses de los asociados, preservar la estabilidad financiera y garantizar la continuidad en la prestación de los servicios cooperativos.

En este sentido, a continuación, se presenta una síntesis de las principales decisiones estratégicas adoptadas durante la vigencia 2025, registradas en las actas de las sesiones ordinarias del Consejo de Administración, las cuales reflejan el cumplimiento del marco normativo aplicable y el fortalecimiento de la hipótesis de Negocio en Marcha:

ACTA	DECISIONES IMPORTANTES AÑO 2025
428 – ENERO 31 DE 2025	MODIFICACIÓN TASAS ACTIVAS (disminución)
432 – MAYO 29 DE 2025	APROBACION PROPUESTA PLANEACION ESTRATEGICA 2026-2028
434 – JULIO 31 DE 2025	SE CONTABILIZA DACION EN PAGO DEL INMUEBLE QUE PERTENECIA A LA SRA MARIA DE LOS ANGELES SUAREZ ESPITIA
435 – AGOSTO 28 DE 2025	CIRCULA EXTERNA 88 SUPERSOLIDARIA - CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION GUIA DE BUEN GOBIERNO
437 – OCTUBRE DE 2025	IMPLEMENTACION DE LA PLATAFORMA TRANSACCIONAL BRE – B
440 – ENERO DE 2026	APROBACIÓN INCREMENTO ADICIONAL PROVISION GENERAL DE CARTERA - LEY DE INSOVENCIA

Con fundamento en lo anterior, el Consejo de Administración y la Administración manifiestan que, no obstante, la persistencia de condiciones macroeconómicas complejas en el escenario postpandemia y la incertidumbre derivada de conflictos geopolíticos y sociales a nivel mundial, los resultados financieros, patrimoniales y operativos de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA evidencian que la entidad continúa operando como un negocio en marcha.

El Modelo de Gestión Empresarial Cooperativo, Social y Económico – Modelo BEC, desarrollado desde la fundación de la Cooperativa, se mantiene viable, sólido y sostenible. La entidad cuenta con suficiente solvencia patrimonial, indicadores financieros competitivos —en varios casos superiores al promedio del sector— y una estructura de gobierno y gestión del riesgo que permiten concluir que, en el horizonte de análisis de tres (3) años (hasta 2028), no

existen hechos, condiciones ni incertidumbres materiales que generen dudas significativas sobre su continuidad como Negocio en Marcha.

6.1.24. EVOLUCIÓN PREVISIBLE Y HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.

Si bien la vigencia 2025 estuvo marcada por un entorno de incertidumbre y volatilidad económica, el monitoreo y seguimiento permanente adelantado por el Consejo de Administración, los Comités de apoyo y la Administración, permitió que, con fundamento en análisis técnicos, proyecciones y estudios especializados, se adoptaran de manera oportuna las decisiones necesarias para preservar la estabilidad financiera de la entidad y continuar fortaleciendo el Modelo BEC, en beneficio de la totalidad de los asociados.

Como resultado de dicha gestión, los indicadores financieros, sociales y patrimoniales alcanzados durante la vigencia reflejan un desempeño satisfactorio, coherente con los objetivos estratégicos trazados y con la razón de ser de la Cooperativa, tal como se evidencia en los resultados expuestos en el presente informe.

Contrario a las expectativas iniciales, la inflación se mantuvo relativamente estable a lo largo del año, cerrando en 5,10%, con una leve disminución frente al registro anterior de 5,20%. En este contexto, las decisiones adoptadas por los órganos de administración en materia de tasas activas y pasivas, alineadas con el entorno económico nacional y con los principios del Modelo BEC, permitieron alcanzar durante 2025 una Rentabilidad Social Colectiva del 17,20%, resultado que confirma la capacidad de la Cooperativa para generar valor real para sus asociados, al ubicarse significativamente por encima del nivel de inflación observado.

Posterior al cierre contable del ejercicio 2025 y hasta la fecha de elaboración del presente informe, no se han identificado hechos relevantes posteriores que afecten de manera material los resultados obtenidos ni el normal funcionamiento futuro de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA.

De acuerdo con el análisis del entorno económico mundial y local, así como de las decisiones recientes del Gobierno Nacional en materia de salario mínimo, declaratorias de emergencia económica y relaciones internacionales, sumado al ciclo electoral previsto para el año 2026, se anticipa —en línea con las proyecciones de la mayoría de los analistas— un escenario de mayor incertidumbre económica frente a años anteriores. En este contexto, se prevé una posible presión inflacionaria que podría llevar el indicador hacia niveles cercanos al 6%, alejándolo de la meta fijada por el Banco de la República y generando eventuales ajustes en la política monetaria, con impactos sobre las tasas de colocación y captación del sistema financiero.

Este escenario podría incidir en una desaceleración de la dinámica de colocación de crédito; no obstante, la Cooperativa continuará orientando sus esfuerzos a mantener un crecimiento

responsable y sostenible de la cartera, en coherencia con su modelo de gestión y su capacidad financiera.

En la sesión del mes de enero de 2026, se dará inicio, a partir del mes de febrero, a la ejecución del Plan Estratégico 2026–2028, formulado durante la vigencia 2025, en un entorno que, si bien continúa siendo desafiante, será abordado con prudencia, disciplina técnica y visión de largo plazo.

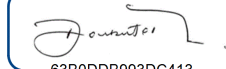
El compromiso institucional de BENEFICIAR ENTIDAD COOPERATIVA se mantiene firme en la consolidación del Modelo BEC, con el respaldo y la orientación del Consejo de Administración, los órganos de control y los comités de apoyo, mediante el seguimiento permanente del entorno económico, social y político, tanto a nivel mundial como local y sectorial, con el propósito de adoptar oportunamente las decisiones necesarias para el cumplimiento de los objetivos definidos en la planeación estratégica y en el presupuesto de la vigencia 2026, en beneficio de la base social.

Posterior al cierre del ejercicio contable 2025 y luego de la presentación del informe de gestión al Consejo de Administración en el mes de enero, con fecha 24 de febrero de 2026, el gobierno nacional expidió el decreto 173 por el cual se adoptan medidas tributarias en materia de impuesto al patrimonio en el marco del estado de emergencia declarado mediante decreto legislativo 0150 del 11 de febrero de 2026. Este hecho imprevisto, afecta económicamente a la cooperativa ya que somos objeto del cumplimiento de este impuesto, lo que de acuerdo con el cálculo inicial afectará el excedente presupuestado para 2026, disminuyéndolo en el valor que resulte y se pague como impuesto al patrimonio.

Finalmente, la Administración expresa su reconocimiento y gratitud a los asociados, funcionarios, directivos, delegados y a las empresas con las cuales la Cooperativa mantiene convenios de vinculación y prestación de servicios, por su apoyo permanente, la confianza depositada en la entidad y el uso responsable del portafolio de beneficios y servicios durante la vigencia 2025.

Cordialmente,

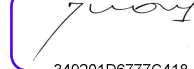
Firmado por:



63B0DD8993DC413...

RAMIRO ALBERTO RUIZ CLAVIJO
Presidente Consejo de Administración

Firmado por:



349201D6777C418...

JOSE ORLANDO QUECANO GOMEZ
Gerente General.

FUENTES BIBLIOGRAFICAS

Fuentes: Superintendencia Financiera de Colombia, Superintendencia de la Economía Solidaria, Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE, Banco de La República, Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Diario La República.