



ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE EMPLEADOS DE LABORATORIOS BAXTER

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUAL

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025
con cifras comparativas por el año terminado al 31 diciembre de 2024
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	NOTA	2025	%	2024	%	ABSOLUTA	RELATIVA %
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS	(21)						
Ingresos Cartera de Créditos		\$ 4.619.422	95,5%	\$ 4.197.189	95,1%	\$ 422.233	10,1%
Ingresos por Valoración Inversiones		\$ 74.524	1,5%	\$ 75.392	1,7%	-\$ 868	-1,2%
Recuperaciones Deterioro		\$ 51.849	1,1%	\$ 43.962	1,0%	\$ 7.887	17,9%
Administrativos y Sociales		\$ \$7.270	0,2%	\$ 6.862	0,2%	\$ 407	5,9%
Servicios Diferentes al Objeto Social		\$ 83.576	1,7%	\$ 89.912	2,0%	-\$ 6.336	-7,0%
Indemnizaciones		\$ 1.854	0,0%	\$ -	0,0%	\$ 1.854	0,0%
Total Ingresos Actividades Ordinarias		\$ 4.838.495	100,0%	\$ 4.413.318	100,0%	\$ 425.177	9,6%
TOTAL INGRESOS		\$ 4.838.495	100,0%	\$ 4.413.318	100,0%	\$ 425.177	9,6%
COSTO DE VENTA Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	(23)						
Intereses de Ahorros		\$ 703.624	14,5%	\$ 638.102	14,5%	\$ 65.522	10,3%
Costo de venta comercio		\$ -	0,0%	\$ 247	0,0%	-\$ 247	-100,0%
Intereses de créditos bancarios		\$ 103.731	2,1%	\$ 236.765	5,4%	-\$ 133.035	-56,2%
Otros Costos		\$ 80.388	1,7%	\$ 43.948	1,0%	\$ 36.440	82,9%
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRES DE SERV.		\$ 887.742	18,3%	\$ 919.062	20,8%	-\$ 31.320	-3,4%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(22)						
Gastos Beneficio a Empleados		\$ 1.041.454	21,5%	\$ 913.747	20,7%	\$ 127.707	14,0%
Gastos Generales		\$ 1.010.275	20,9%	\$ 858.945	19,5%	\$ 151.330	17,6%
Gasto Deterioro		\$ 405.405	8,4%	\$ 237.082	5,4%	\$ 168.323	71,0%
Gasto Amortización		\$ 15.038	0,3%	\$ 9.995	0,2%	\$ 5.042	50,4%
Gasto Depreciación		\$ 48.677	1,0%	\$ 47.805	1,1%	\$ 872	1,8%
Gastos Financieros		\$ 72.379	1,5%	\$ 78.137	1,8%	-\$ 5.759	-7,4%
Gastos Varios		\$ 120.121	2,5%	\$ 213.083	4,8%	-\$ 92.962	-43,6%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		\$ 2.713.349	56,1%	\$ 2.358.794	53,4%	\$ 354.555	15,0%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		\$ 3.601.091	74,4%	\$ 3.277.857	74,3%	\$ 323.234	9,9%
RESULTADOS (EXCEDENTES) INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(20)	\$ 1.237.403,86	25,6%	\$ 1.135.461	25,7%	\$ 101.943	9,0%

Las revelaciones hacen parte integral de los Estados Financieros.

Carolina Saez
CAROLINA SAEZ BASTIDAS
Gerente General

Edison Muñoz
EDISON YOVANNY MUÑOZ GOMEZ
Contador
T.P. 311523-T

Carolina Cardona V.
CAROLINA CARDONA VALENCIA
Revisor Fiscal T.P. 217728-T
Delegada de Consultoría y Auditoría
Socioempresarial
Ver opinión adjunta

FONDO DE EMPLEADOS DE LABORATORIOS BAXTER

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A diciembre 31 de 2025 con cifras comparativas a diciembre 31 de 2024
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	NOTA	2025	%	2024	%	ABSOLUTA	RELATIVA %
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		\$ 2.409.295	6,5%	\$ 1.517.478	4,4%	\$ 891.817	58,8%
Caja y Bancos (04)		\$ 451.006	1,2%	\$ 710.248	2,0%	-\$ 259.242	-36,5%
Fondos a la vista (04)		\$ 1.136.297	3,1%	\$ 102.753	0,3%	\$ 1.033.544	1005,9%
Fondo de Liquidez (04)		\$ 821.992	2,2%	\$ 704.477	2,0%	\$ 117.515	16,7%
CARTERA DE CRÉDITOS		\$ 34.222.621	92,8%	\$ 32.912.034	94,9%	\$ 1.310.587	4,0%
Créditos de Vivienda (06)		\$ 9.239.711	25,0%	\$ 9.442.832	27,2%	-\$ 203.121	-2,2%
Créditos de Consumo (06)		\$ 24.566.389	92,8%	\$ 22.983.562	94,9%	\$ 1.310.587	4,0%
Convenios (06)		\$ 419.664	1,1%	\$ 489.032	1,4%	-\$ 69.367	-14,2%
Deterioro de Convenios (06)		-\$ 3.144	0,0%	-\$ 3.393	0,0%	\$ 249	-7,3%
CUENTAS POR COBRAR		\$ 123.246	0,3%	\$ 72.008	0,2%	\$ 51.239	71,2%
Anticipos (07)		\$ 37.161	0,1%	\$ 31.274	0,1%	\$ 5.887	18,8%
Activos por impuestos (07)		\$ 348	0,0%	\$ 634	0,0%	-\$ 286	-45,1%
Otras Cuentas por Cobrar (07)		\$ 85.737	0,2%	\$ 40.100	0,1%	\$ 45.638	113,8%
OTROS ACTIVOS		\$ 3.034	0,0%	\$ -	0,0%	\$ 3.034	100,0%
Desarrollos Informaticos (09)		\$ 24.801	0,1%	\$ -	0,0%	\$ 24.801	100,0%
Amortización (09)		-\$ 21.767	-0,1%	\$ -	0,0%	-\$ 21.767	100,0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 36.758.196	99,6%	\$ 34.501.520	99,4%	\$ 2.256.677	6,5%
ACTIVO NO CORRIENTE							
CARTERA DE CRÉDITOS		-\$ 91.964	-0,2%	-\$ 79.195	-0,2%	-\$ 12.769	16,1%
Créditos de Vivienda (06)		\$ 79.292	0,2%	\$ 70.975	0,2%	\$ 8.317	11,7%
Créditos de Consumo (06)		\$ 675.493	-0,2%	\$ 453.374	-0,2%	-\$ 12.769	16,1%
Deterioro de Cartera (06)		-\$ 846.750	-2,3%	-\$ 603.544	-1,7%	-\$ 243.206	40,3%
INVERSIONES		\$ 23.255	0,1%	\$ 17.599	0,1%	\$ 5.656	32,1%
Aportes en entidades del sector (05)		\$ 23.255	0,1%	\$ 17.599	0,1%	\$ 5.656	32,1%
ACTIVOS MATERIALES		\$ 188.837	0,5%	\$ 237.513	0,7%	-\$ 48.677	-20,5%
Muebles y Equipo de Oficina (08)		\$ 84.497	0,2%	\$ 84.497	0,2%	\$ -	0,0%
Equipo de Computo y Comunicacion (08)		\$ 76.074	0,2%	\$ 76.074	0,2%	\$ -	0,0%
Maquinaria y Equipo (08)		\$ 115.998	0,3%	\$ 115.998	0,3%	\$ -	0,0%
Mausoleos (08)		\$ 1.800	0,0%	\$ 1.800	0,0%	\$ -	0,0%
Mejora en Bien Ajeno (08)		\$ 211.535	0,6%	\$ 211.535	0,6%	\$ -	0,0%
Depreciación Acumulada (08)		-\$ 301.069	-0,8%	-\$ 252.392	-0,7%	-\$ 48.677	19,3%
OTROS ACTIVOS		\$ 14.712	0,0%	\$ 21.508	0,1%	-\$ 6.797	100,0%
Desarrollos Informaticos (09)		\$ 23.211	0,1%	\$ 36.736	0,1%	-\$ 13.526	100,0%
Amortización (09)		-\$ 8.499	0,0%	-\$ 15.228	0,0%	\$ 6.729	100,0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 134.839	0,4%	\$ 197.426	0,6%	-\$ 62.587	-31,7%
TOTAL ACTIVO		\$ 36.893.035	100,0%	\$ 34.698.946	100,0%	\$ 2.194.090	6,3%

		NOTA	2025	%	2024	%	ABSOLUTA	RELATIVA %
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
DEPÓSITOS			\$ 3.600.864	13,4%	\$ 2.740.283	10,8%	\$ 860.581	31,4%
Ahorros a la Vista	(10)		\$ 489.107	1,8%	\$ 369.171	1,5%	\$ 119.936	32,5%
C.D.A.T	(10)		\$ 2.857.832	10,6%	\$ 2.083.974	8,2%	\$ 773.858	37,1%
Depósitos de ahorros contractuales	(10)		\$ 253.925	0,9%	\$ 287.138	1,1%	-\$ 33.213	-11,6%
OBLIGACIONES FINANCIERAS			\$ 81.779	0,3%	\$ 1.149.243	4,5%	-\$ 1.067.464	-92,9%
CUENTAS POR PAGAR			\$ 1.443.506	5,4%	\$ 1.009.790	4,0%	\$ 433.716	43,0%
Costos y Gastos por Pagar	(12)		\$ 352.944	1,3%	\$ 351.823	1,4%	\$ 1.121	0,3%
Proveedores	(12)		\$ 441.042	1,6%	\$ 178.786	0,7%	\$ 262.257	146,7%
Impuestos por Pagar	(12)		\$ 69.448	0,3%	\$ 70.027	0,3%	-\$ 579	-0,8%
Retenciones y Aportes Laborales	(12)		\$ 45.787	0,2%	\$ 21.611	0,1%	\$ 24.177	111,9%
Valores por reintegrar	(12)		\$ 107.135	0,4%	\$ 27.418	0,1%	\$ 79.717	290,7%
Remanentes por Pagar	(12)		\$ 427.150	1,6%	\$ 360.126	1,4%	\$ 67.024	18,6%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	(13)		\$ 830.279	3,1%	\$ 804.541	3,2%	\$ 25.738	3,2%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS			\$ 118.098	0,4%	\$ 123.575	0,5%	-\$ 5.476	-4,4%
Obligaciones laborales	(14)		\$ 71.496	0,3%	\$ 71.257	0,3%	\$ 239	0,3%
Otros pasivos	(15)		\$ 46.603	0,2%	\$ 52.318	0,2%	-\$ 5.715	-10,9%
TOTAL PASIVO CORRIENTE			\$ 6.074.527	22,6%	\$ 5.827.432	22,9%	\$ 247.095	4,2%
PASIVO NO CORRIENTE								
DEPÓSITOS			\$ 19.287.914	71,8%	\$ 18.455.167	72,6%	\$ 832.747	4,5%
C.D.A.T emitidos mayor a 12 meses	(10)		\$ 68.365	0,3%	\$ 76.316	0,3%	-\$ 7.951	-10,4%
Ahorro Permanente	(10)		\$ 19.219.549	71,6%	\$ 18.378.851	72,3%	\$ 840.698	4,6%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(11)		\$ 1.067.427	4,0%	\$ 823.875	3,2%	\$ 243.552	29,6%
OTROS PASIVOS			\$ 424.000	1,6%	\$ 304.000	1,2%	\$ 424.000	139,5%
Otras Provisiones	(16)		\$ 424.000	1,6%	\$ 304.000	1,2%	\$ 120.000	39,5%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			\$ 20.779.341	77,4%	\$ 19.583.041	77,1%	\$ 1.196.299	6,1%
TOTAL PASIVO			\$ 26.853.868	100,0%	\$ 25.410.473	100,0%	\$ 1.443.394	5,7%
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	(17)		\$ 4.885.227	48,7%	\$ 4.463.567	17,6%	\$ 421.661	9,4%
Aportes sociales temporalmente restringidos			\$ 4.085.227	40,7%	\$ 3.663.567	14,4%	\$ 421.661	11,5%
Aportes sociales mínimos no reducibles			\$ 800.000	8,0%	\$ 800.000	3,1%	\$ -	0,0%
RESERVAS PATRIMONIALES	(16)		\$ 2.786.989	27,8%	\$ 2.559.897	10,1%	\$ 227.092	8,9%
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	(19)		\$ 1.129.547	11,3%	\$ 1.129.547	4,4%	\$ -	0,0%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	(20)		\$ 1.237.404	12,3%	\$ 1.135.461	4,5%	\$ 101.943	9,0%
TOTAL PATRIMONIO			\$ 10.039.168	100,0%	\$ 9.288.472	100,0%	\$ 750.696	8,1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			\$ 36.893.035	100,0%	\$ 34.698.946	100,0%	\$ 2.194.090	6,3%

Las revelaciones hacen parte integral de los Estados Financieros.

Carolina Saez
CAROLINA SAEZ BASTIDAS
 Gerente General

Edison Muñoz
EDISON YOVANNY MUÑOZ GOMEZ
 Contador
 T.P. 311523-T

Carolina Cardona V.
CAROLINA CARDONA VALENCIA
 Revisor Fiscal T.P. 217728-T
 Delegada de Consultoría y Auditoría
 Socioempresarial
 Ver opinión adjunta

FONDO DE EMPLEADOS DE LABORATORIOS BAXTER

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	2024					2025				
	Saldo al 01 de enero de 2024	Apropiaciones/ incremento	"Utilizaciones/ retiros"	Saldo al 31 de diciembre de 2024		Apropiaciones/ incremento	Utilizaciones/ disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2025		
PATRIMONIO	\$ 8.733.251			\$ 9.288.472				\$ 10.039.168		
CAPITAL SOCIAL	\$ 4.176.717	\$ 1.087.722	-\$ 800.872	\$ 4.463.567		\$ 1.261.806	-\$ 840.145	\$ 4.885.227		
Aportes Sociales	\$ 3.376.717	\$ 967.719	-\$ 680.869	\$ 3.663.567		\$ 1.080.132	\$ 658.471	\$ 4.085.227		
Revalorización de Aportes	\$ -	\$ 120.003	-\$ 120.003	\$ -		\$ 181.674	\$ 181.674	\$ -		
Capital Mínimo Irreducible	\$ 800.000	\$ -	\$ -	\$ 800.000		\$ -	\$ -	\$ 800.000		
RESERVAS	\$ 2.343.125	\$ 216.772	\$ -	\$ 2.559.897		\$ 408.766	-\$ 181.674	\$ 2.786.989		
Reservas para protección de aportes	\$ 2.343.125	\$ 216.772	\$ -	\$ 2.559.897		\$ 408.766	\$ 181.674	\$ 2.786.989		
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA	\$ 1.129.547	\$ -	\$ -	\$ 1.129.547		\$ -	\$ -	\$ 1.129.547		
Fondo Especial	\$ 1.129.547	\$ -	\$ -	\$ 1.129.547		\$ -	\$ -	\$ 1.129.547		
EXCEDENTES Y/O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	\$ 1.083.862	\$ 1.135.461	\$ 800.018	\$ 1.135.461		\$ 2.372.865	-\$ 2.270.922	\$ 1.237.404		
Excedentes del ejercicio anterior	\$ 1.083.862	\$ -	\$ 800.018	\$ -		\$ 1.135.461	-\$ 1.135.461	\$ -		
Excedentes del ejercicio	\$ -	\$ 1.135.461	\$ -	\$ 1.135.461		\$ 1.237.404	-\$ 1.135.461	\$ 1.237.404		

Las revelaciones hacen parte integral de los Estados Financieros.

Carolina Saez
CAROLINA SAEZ BASTIDAS
Gerente General

Edison Muñoz
EDISON YOVANNY MUÑOZ GOMEZ
Contador
T.P. 311523-T

Carolina Cardona V.
CAROLINA CARDONA VALENCIA
Revisor Fiscal T.P. 217728-T
Delegada de Consultoría y Auditoría
Socioempresarial
Ver opinión adjunta

FONDO DE EMPLEADOS DE LABORATORIOS BAXTER ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL – METODO INDIRECTO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos colombianos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2025	2024
Excedente del período	\$ 1.237.404	1.135.461
Partidas que no afectan el efectivo:		
Depreciación	\$ 48.677	\$ 47.805
Deterioro	\$ 405.405	\$ 237.082
Amortización	\$ 15.038	\$ 9.995
Recuperación de Deterioro	\$ -51.849	\$ -43.962
Castigos de Cartera	\$ -110.599	\$ -50.515
Efectivo Generado en resultados	1.544.076	1.335.865
Variación Inventarios	\$ 0	\$ 247
Variación Cartera de crédito de asociados	\$ -1.540.775	\$ -1.531.764
Variación Cuentas por cobrar	\$ -51.239	\$ 109.225
Variación Fondos sociales	\$ 25.738	\$ 14.211
Variación Cuentas por pagar	\$ 433.716	\$ -72.393
Variación Otros pasivos	\$ -5.476	\$ 3.066
Variación Depósitos de asociados	\$ 1.693.328	\$ 723.400
Variación Obligaciones Financieras	\$ -823.911	\$ 237.946
Variación Provisiones	\$ 120.000	\$ 118.323
Flujo Efectivo Neto en Actividades de Operación	1.395.456	938.129
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variación en inversiones	\$ -5.656	\$ -3.163
Variación Activos Intangibles	\$ -11.275	\$ -11.936
Variación propiedad, planta y equipo	\$ 0	\$ -19.186
Variación Baja de activos fijos	\$ 0	\$ 5.076
Flujo de Efectivo Neto en Inversiones	-16.932	-29.209
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Variación Capital Social (aportes de asociados)	\$ 421.661	\$ 286.850
Variación Reserva para protección de aportes	\$ 227.092	\$ 216.772
Variación Distribución de excedentes	\$ -1.135.461	\$ -1.083.862
Flujo Efectivo Neto en Actividades de Financiación	-486.708	-580.240
AUMENTO (DISMINUCION EN EFECTIVO)	891.817	328.679
Efectivo al inicio del periodo	\$ 1.517.478	\$ 1.188.799
Efectivo al final del periodo	\$ 2.409.295	\$ 1.517.478
	\$ 891.817	\$ 328.679

Las revelaciones hacen parte integral de los estados financieros.

Carolina Saez
CAROLINA SAEZ BASTIDAS
Gerente General

Edison Muñoz
EDISON YOVANNY MUÑOZ GOMEZ
Contador
T.P. 311523-T

Carolina Cardona V.
CAROLINA CARDONA VALENCIA
Revisor Fiscal T.P. 217728-T
Delegada de Consultoría y Auditoría
Socioempresarial
Ver opinión adjunta