

Estados Financieros Separados **2025**



Tabla de contenido

Informe y Dictamen del Revisor Fiscal emitido por un Auditor independiente ejercicio Económico de 2.025	2
Certificación del Representante Legal y la Contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Limitada “Financiera Comultrasan”	9
Estados Financieros Separados 2025-2024	11
1. Estado de Situación Financiera Separado	11
2. Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales separado	14
3. Estado de Cambios en el Patrimonio Separado	15
4. Estado de flujos de efectivo separado por el método indirecto.....	16
5. Notas a los estados financieros separados	17
Proyecto de aplicación de excedentes año 2025	244

**Informe y Dictamen del Revisor Fiscal emitido por un Auditor independiente
ejercicio Económico de 2.025**

Bucaramanga, febrero 2 de 2.026

Señores

**ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA
FINANCIERA COMULTRASAN
NIT: 804.009.752-8**

Respetados Señores:

En representación de AUDITORÍA Y CONSULTORÍA INTEGRALES E.C. por quien actúo como designado, para el cargo de Revisor Fiscal en la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA – FINANCIERA COMULTRASAN**, presento el siguiente informe de Auditoría y el Dictamen de los Estados Financieros a diciembre 31 de 2.025.

Informe sobre la auditoria de los Estados Financieros Separados.

Opinión favorable

He auditado los Estados Financieros Separados adjuntos de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA – FINANCIERA COMULTRASAN**, (en adelante la entidad) que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2.025, el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros y un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el decreto 2483 de 2.018 por medio del cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera NIIF para el Grupo 1, anexos al Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2.015, 2131 de 2.016 y 2170 de 2.017, respectivamente y de conformidad con normas e instrucciones de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con el artículo 7 de la Ley 43 de 1.990, que incorpora las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia (NAGA), compiladas en el Anexo No. 4 del Decreto Único reglamentario 2420 de 2.015, modificado por el decreto 2483 de diciembre de 2.018, que compila y actualiza los Marcos Técnicos Normativos para Colombia, las Normas Internacionales de Auditoría “NIA” y Normas Internacionales de Trabajos para Atestiguar “ISAE” y demás normas vigentes en Colombia para el ejercicio de la Revisoría Fiscal. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Soy independiente de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros de conformidad con la Ley 43 de 1.990 y el anexo No. 4 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2.015 y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión favorable.

Dichas normas requieren que el Revisor cumpla con requisitos éticos, planifique y ejecute la auditoría para tener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

OTROS ASUNTOS

Los Estados Financieros bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA – FINANCIERA COMULTRASAN** al 31 de diciembre de 2.024, que se presentan para fines de comparación, fueron auditados por otro revisor que pertenece a ACINTEGRALES, quien emitió una opinión favorable.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Dirección de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA- FINANCIERA COMULTRASAN**, es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial, por la Superintendencia de la Economía Solidaria para la preparación de los estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y con las políticas de control interno y de administración de riesgos que la administración considere necesarias. Esta responsabilidad incluye:

El diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante que la Gerencia General considere necesario en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objeto de que estén libres de errores de importancia relativa de cualquier índole, ya sea de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas de acuerdo con la normatividad vigente; así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento. No evidenció situaciones que afecten la continuidad del negocio en marcha.

En cumplimiento de lo anterior, dichos estados financieros fueron debidamente certificados por la representante legal y la contadora pública que los preparó.

El Consejo de Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con la auditoría a los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con el artículo 7 de la Ley 43 de 1.990 siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Las normas de auditoría de conformidad con las NIA, requieren que el Revisor cumpla con requisitos éticos, planifique y ejecute la auditoría para tener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material. Como parte de esta auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros adjuntos, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de

no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos, de modo que logran la presentación razonable.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

- Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Comunicué con los responsables del gobierno de la entidad en relación entre otras cuestiones a: el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría. Informé sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La planeación y ejecución de mi labor se realizó con independencia de criterio y de acción respecto a la Administración de la entidad, basada en un enfoque integral, que cubre la gestión de los Administradores, el Sistema de Control Interno, la Gestión Integral de riesgos, el cumplimiento legal y la información financiera.

- Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del Revisor Fiscal, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias.
- Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

La ejecución del trabajo se llevó a cabo atendiendo las actividades previamente planificadas con el fin de que sean realizadas de manera eficaz y de tal manera que se permitiese obtener una seguridad razonable sobre la situación financiera y resultados de la entidad.

Estas actividades se desarrollaron con la siguiente metodología:

- Un examen, sobre una base selectiva, de las evidencias que respaldan las cifras y las notas informativas a los estados financieros.
- Una evaluación de principios o normas de contabilidad utilizados por la Administración; que incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables.
- Una evaluación de la razonabilidad de las principales estimaciones contables efectuadas por la administración.
- Una evaluación de la presentación global de los estados financieros y,
- Una evaluación de las revelaciones acerca de las situaciones que así lo requirieron.

Así, considero que he obtenido la información necesaria y suficiente para cumplir mis funciones y que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En relación con la contabilidad, los libros de comercio, los actos de los administradores y la correspondencia, con base en el resultado y en el alcance de mis pruebas, conceptúo que durante 2.025 la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA – FINANCIERA COMULTRASAN**.

- Ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores de la entidad se ajustan a las disposiciones que regulan la actividad, a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y registro de asociados, en su caso, se llevan y se conservan adecuadamente.
- Revisado el Informe de Gestión presentado por la Administración,

correspondiente al ejercicio de 2.025, encontré que el mismo se ajusta a los requerimientos de ley, contiene una exposición sobre la evolución de los negocios y la situación jurídica, económica y administrativa de La Cooperativa e incluye la manifestación sobre el estado de cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor, y, en mi opinión, concuerda debidamente con los respectivos Estados Financieros preparados por la Administración para el mismo período.

- Ha dado cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de la Economía Solidaria, a través de la Circular Básica contable y Financiera, Capítulo I y II del Título III, régimen prudencial, en el mantenimiento del fondo de liquidez y margen de solvencia.
- Ha dado cumplimiento a lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en el Título IV Sistema de Administración de Riesgos, donde la entidad tiene estructurado el Sistema Integrado de Administración de Riesgos - SIAR, haciendo parte de su contenido los temas relacionados con los riesgos del SARC, SARL, SARO y SARM en forma clara e ilustrativa que permite el conocimiento y comprensión del manejo y control de dicho sistema.
- Ha dado cumplimiento sobre la implementación y funcionamiento del SARL Y SARC. En dicho proceso se definen claramente las diferentes etapas de su desarrollo.
- En cuanto al SARO Y SARM, estos se encuentran en ejecución y operación en la entidad y lográndose grandes avances en la cultura de riesgos organizacional.
- Ha dado cumplimiento a lo establecido en el Título V de la Circular Básica Jurídica, donde se dan las instrucciones para la administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masivas SARLAFT/FPADM en las organizaciones solidarias vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria.
- En relación con los aportes al Sistema de Seguridad Social, en atención de lo dispuesto en el artículo 11 del Decreto 1406 de 1.999, incorporado en el numeral 3.2.1.6 del decreto 780 de 2.016 y con base en el resultado de las pruebas practicadas, hago constar que la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA. – FINANCIERA COMULTRASAN** en el ejercicio económico de 2.025, presentó oportunamente la información requerida en las autoliquidaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social que le competían en el período y no se encuentra en mora por concepto de aportes al mismo.
- En desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los

numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, conceptúo que la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTANDER LTDA – FINANCIERA COMULTRASAN**, ha observado medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que pueden estar en su poder. Nuestra labor de evaluación del sistema de control interno fue desarrollada selectivamente, cumpliendo con los procedimientos planeados para tal fin.

- Los asuntos relacionados con el Control Interno fueron expuestos en su debida oportunidad por la Revisoría Fiscal a la Administración, con las recomendaciones e instrucciones que consideré necesarias para mejorar el Control Interno y los sistemas de administración de riesgos implementados por la Cooperativa.
- La administración evaluó y dio respuesta a las comunicaciones de control interno y ha venido implementando las recomendaciones e instrucciones pertinentes para mitigar los riesgos y optimizar el sistema de control interno.
- De acuerdo a nuestras conclusiones, no existen hechos posteriores al respectivo cierre que puedan tener un efecto material en los estados financieros separados del ejercicio económico 2.025.
- Ha dado cumplimiento de la Ley 1581 de 2.012, en cuanto a la Protección de Datos Personales.
- Ha dado cumplimiento del Decreto 1072 de 2.015, y la resolución 0312 de 2.019 por los cuales se dictan disposiciones para la implementación, seguimiento y control del sistema de gestión de la seguridad y salud en el trabajo SG-SST.

Cordialmente,



NÉSTOR RAÚL RESTREPO CIRO

T.P. 69.022 - T

Revisor Fiscal Designado de

AUDITORÍA & CONSULTORÍA INTEGRALES - ACINTEGRALES

Registro JCC 587 de 1999

Certificación del Representante Legal y la Contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Limitada “Financiera Comultrasan”

Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Limitada “Financiera Comultrasan”, certificamos que los estados financieros separados de la cooperativa a 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y permite reflejar la situación patrimonial y los resultados de la cooperativa.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

- Los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados a 31 de diciembre de 2025 y 2024, existen y las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esta fecha.
- Los hechos económicos ocurridos durante el año 2025 y 2024, han sido reconocidos por los importes apropiados en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la cooperativa a 31 de diciembre de 2025 y 2024.

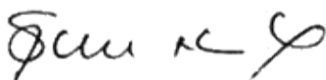
Todos los elementos han sido reconocidos por los importante apropiados conforme los marcos técnicos normativos para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1 vigentes en Colombia.

La normatividad se aplica conforme a la Ley 1314 de 2009, reglamentada Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el anexo técnico compilatorio Actualizado 1-2019, de las normas de información financiera, Grupo 1, del decreto 2270 de 2019 que incluye el Anexo 6 y su modificatorio decreto 938 de 2021 y decreto 1611 de 2022. Con la excepción del Decreto 2496 de 2015, capítulo 5 - Normas de Información Financiera para los preparadores de información vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria en el artículo 1.1.4.5.1 salvedad de las NIF en el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro previsto en la NIIF 9; también, en el capítulo 6 artículo 1.1.4.6.1 hace lo propio con los aportes sociales. Para los temas de excepción se rige por la legislación cooperativa y las instrucciones de la Superintendencia de Economía Solidaria.

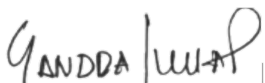
- Los hechos económicos que afectan la cooperativa han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.
- Para la emisión de los estados financieros por los años terminados en 31 de diciembre de 2025 y 2024, se han verificado las afirmaciones contenidas en

ellos, de acuerdo con las disposiciones legales y las operaciones registradas en la contabilidad que corresponden a las decisiones de la administración.

- En cumplimiento de la Ley 603 de 2000 declaramos que el software utilizado tiene las licencias correspondientes y cumple por tanto con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor.
- Los estados financieros y sus notas no contienen vicios, errores, diferencias o imprecisiones materiales que afecten la situación financiera, patrimonial y las operaciones de la cooperativa. Así mismo, se han establecido y mantenido procedimientos y sistemas de revelación y control de la información financiera, para su adecuada presentación a los grupos de interés.



SOCORRO NEIRA GÓMEZ
Representante Legal



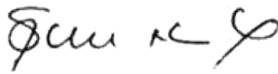
SANDRA LISSETH MANCILLA PÉREZ
Contadora Pública
TP75790-T

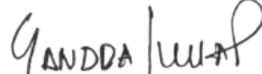
Estados Financieros Separados 2025-2024
1. Estado de Situación Financiera Separado

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos	Nota	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
Activo 5					
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.1	230.460.063	226.843.378	3.616.684	1,59%
Activos financieros de inversión	5.2	19.343.020	17.791.120	1.551.901	8,72%
Participaciones sociales -acciones sin cotización en bolsa		2.331.060	2.124.800	206.260	9,71%
Inversiones medidas al costo instrumentos de patrimonio		2.075.343	1.953.409	121.934	6,24%
Inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		1.070.312	907.428	162.884	17,95%
Participación fondos de inversiones y títulos de deuda		13.866.305	12.805.483	1.060.823	8,28%
Cartera de Créditos	5.3	1.711.482.996	1.525.058.280	186.424.717	12,22%
Vivienda		1.317.294	1.749.097	-431.803	-24,69%
Consumo		1.078.497.010	994.596.321	83.900.689	8,44%
Microcrédito		42.797.098	105.550.608	-62.753.510	-59,45%
Comercial		340.715.212	265.992.229	74.722.983	28,09%
Productivos		536.584.315	418.329.933	118.254.383	28,27%
Menos: deterioro individual		-139.367.646	-128.236.549	-11.131.098	8,68%
Menos: deterioro general		-149.060.287	-132.923.359	-16.136.927	12,14%
Intereses cartera de crédito	5.3	23.107.196	22.066.566	1.040.630	4,72%
Intereses		30.248.061	28.014.285	2.233.775	7,97%
Intereses periodo de gracia		4.793.176	7.309.731	-2.516.555	-34,43%
Menos: deterioro		-7.140.865	-5.947.720	-1.193.145	20,06%
Menos: deterioro intereses periodo de gracia		-4.793.176	-7.309.731	2.516.555	-34,43%
Cuentas por Cobrar	5.4	18.784.986	15.495.664	3.289.322	21,23%
Anticipos		280.739	0	280.739	100,00%
Arrendamientos		15.717	0	15.717	100,00%
Anticipo de impuestos		2.696.985	3.063.535	-366.550	-11,96%
Otras		15.791.545	12.432.129	3.359.416	27,02%
Activos Materiales	5.5	70.511.752	69.221.818	1.289.934	1,86%
Propiedades, planta y equipo		74.912.236	76.332.505	-1.420.269	-1,86%
Propiedades de Inversión medidas al costo		6.157.736	6.157.736	0	0,00%
Menos: Depreciación y deterioro		-10.558.220	-13.268.423	2.710.203	-20,43%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.6	423.068	34.500	388.568	1126,28%
Activos no corrientes mantenidos para la venta		423.068	34.500	388.568	1126,28%
Bienes Recibidos en Pago	5.6	49.593	75.329	-25.736	-34,16%
Bienes inmuebles - disponibles para la venta		133.309	104.645	28.664	27,39%
Deterioro		-83.716	-29.316	-54.400	185,56%
Otros Activos	5.7	4.197.598	4.197.598	0	0,00%
Intangibles		4.197.598	4.197.598	0	0,00%
Total Activo		2.078.360.272	1.880.784.253	197.576.020	10,50%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos	Nota	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
Pasivo 6					
Depósitos y exigibilidades	6.1	1.238.420.990	1.098.920.646	139.500.344	12,69%
Depósitos de Ahorro		222.428.251	204.046.036	18.382.215	9,01%
Certificados depósitos de ahorro a término (CDAT)		951.943.195	832.334.420	119.608.774	14,37%
Depósitos de ahorro contractual (PAP)		64.049.545	62.540.190	1.509.355	2,41%
Intereses depósitos de ahorro (Ahorros, PAP y CDAT)	6.1	33.585.765	33.232.428	353.337	1,06%
Créditos con bancos y otras obligaciones financieras	6.2	104.755.500	99.712.306	5.043.194	5,06%
Créditos bancos		103.760.650	98.441.446	5.319.203	5,40%
Intereses de créditos		994.850	1.270.860	-276.010	-21,72%
Cuentas por pagar y otras	6.3	23.815.496	19.581.376	4.234.119	21,62%
Pasivos por impuestos corrientes	6.4	2.626.454	2.982.186	-355.732	-11,93%
Fondos sociales y mutuales	6.5	21.932.052	23.360.300	-1.428.248	-6,11%
Fondo de educación		0	0	0	0,00%
Fondo de solidaridad		7.398.852	8.307.893	-909.040	-10,94%
Fondo desarrollo empresarial		10.003.207	10.003.207	0	0,00%
Fondo solidaridad cartera		3.793.189	4.312.397	-519.208	-12,04%
Fondo contingencia		736.804	736.804	0	0,00%
Pasivos Por beneficios a empleados	6.6	10.782.137	9.432.846	1.349.291	14,30%
Obligaciones laborales		5.906.102	5.600.873	305.229	5,45%
Beneficio extralegal		4.876.035	3.831.973	1.044.063	27,25%
Otros Pasivos Financieros	6.7	1.502.276	1.924.226	-421.950	-21,93%
Ingresos recibidos para terceros		1.502.276	1.924.226	-421.950	-21,93%
Pasivos estimados y provisiones	6.8	3.612.460	4.528.836	-916.376	-20,23%
Total Pasivo		1.441.033.130	1.293.675.151	147.357.979	11,39%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos	Nota	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
Patrimonio 7					
Aportes Sociales	7.1	187.401.912	174.749.076	12.652.836	7,24%
Reservas	7.2	301.036.872	283.516.292	17.520.580	6,18%
Reserva Protección de aportes		294.224.748	276.704.168	17.520.580	6,33%
Reserva contingencia		6.812.124	6.812.124	0	0,00%
Fondo destinación específica	7.3	46.905.544	40.845.813	6.059.731	14,84%
Fondo amortización aportes sociales		33.605.567	29.795.867	3.809.701	12,79%
Fondo para revalorización de aportes	7.3	0	0	0	0,00%
Fondo especial		1.240.071	1.107.746	132.325	11,95%
Fondos Sociales capitalizados		58.938	58.938	0	0,00%
Otros Fondos -Core Financiero		12.000.968	9.883.263	2.117.705	21,43%
Excedente del periodo		52.205.436	38.220.543	13.984.893	36,59%
Excedentes acumulados (ganancias retenidas)	7.4	4.675.816	4.675.816	0	0,00%
Otros resultados integrales (ORI)	7.5	45.101.562	45.101.562	0	0,00%
Total patrimonio		637.327.143	587.109.102	50.218.041	8,55%
Total pasivo + Patrimonio		2.078.360.272	1.880.784.253	197.576.020	10,50%

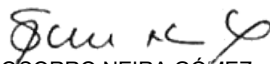

SOCORRO NEIRA GÓMEZ
Representante Legal

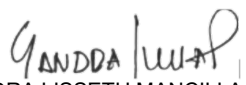

SANDRA LISSETH MANCILLA PÉREZ
Contadora Pública
T.P. 75790-T


NÉSTOR RAÚL RESTREPO CIRO
Revisor Fiscal (Designado AC integrales E.C)
TP 69022-T
Ver Dictamen

2. Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales separado

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos		Nota	Diciembre de 2025	Diciembre de 2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos ordinarios por intereses cartera		9.1	320.192.467	306.974.748	13.217.719	4,31%
(-)	Costos	10	92.700.163	100.832.935	-8.132.772	-8,07%
	Intereses Ahorros, CDAT y PAP		86.012.775	92.915.868	-6.903.093	-7,43%
	Intereses créditos bancarios		6.687.388	7.917.067	-1.229.679	-15,53%
(=)	Margen bruto o excedente bruto		227.492.304	206.141.813	21.350.491	10,36%
(+)	Otros ingresos	9.3	45.324.106	45.870.601	-546.495	-1,19%
(-)	Gastos	11	175.915.143	161.380.242	14.534.900	9,01%
	Beneficios a empleados	11.1	89.551.893	84.908.232	4.643.661	5,47%
	Generales	11.2	72.772.313	64.083.396	8.688.917	13,56%
	Depreciación	11.3	3.707.203	3.674.435	32.769	0,89%
	Otros gastos	11.4	9.883.734	8.714.180	1.169.554	13,42%
(=)	Excedente antes deterioro		96.901.267	90.632.172	6.269.095	6,92%
(+)	Ingreso por recuperación deterioro cartera	9.2	33.336.201	32.153.984	1.182.217	3,68%
(-)	Deterioro cartera de crédito	12	76.638.166	83.131.373	-6.493.206	-7,81%
(-)	Otros deterioros	13	1.393.866	1.434.240	-40.375	-2,82%
(=)	Excedente neto	14	52.205.436	38.220.543	13.984.893	36,59%
Otros resultados Integrales						
Utilidad por revaluación de propiedades, planta y equipo			45.101.562	45.101.562	0	0,00%

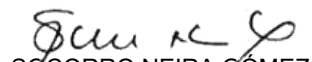

SOCORRO NEIRA GÓMEZ
Representante Legal

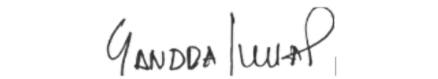

SANDRA LISSETH MANCILLA PÉREZ
Contadora Pública
T.P. 75790-T


NÉSTOR RAÚL RESTREPO CIRO
Revisor Fiscal (Designado AC integrales E.C.)
TP 69022-T
Ver Dictamen

3. Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos	Aportes sociales	Reservas	Fondos	Excedentes del periodo	Ganancias Retenidas			
					Excedente Acumulado	Adopción por primera vez NIF/ESFA	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio
Saldo a 1° de enero de 2024	165.483.222	276.716.448	35.972.614	20.504.124	2.924.957	1.750.859	45.101.562	548.453.786
Distribución de excedentes Nota 15				-20.504.124				
Revalorización de aportes	2.673.865							
Aportes sociales capitalización Asociados	6.591.989							
Reserva Protección de Aportes		6.799.844						
Fondo Amortización de Aportes			2.040.157					
Remanente de la aplicación Revalorización aportes			10.960					
Fondo especial (distribuciones excedentes)			102.552					
Otros fondos (Core Financiero)			2.719.530					
Resultado del Ejercicio 2024 NIF				38.220.543				
Saldo a 31 de diciembre de 2024	174.749.076	283.516.292	40.845.813	38.220.543	2.924.957	1.750.859	45.101.562	587.109.102
Distribución de excedentes Nota 16				-38.220.543				
Revalorización de aportes	3.169.700							
Aportes sociales capitalización Asociados	9.483.137							
Reserva Protección de Aportes		17.520.580						
Fondo Amortización de Aportes			3.808.822					
Remanente de la aplicación Revalorización aportes			879					
Fondo especial (distribuciones excedentes)			132.325					
Otros fondos (Core Financiero)			2.117.705					
Resultado del Ejercicio 2025 NIF				52.205.436				
Saldo a 31 de diciembre de 2025	187.401.912	301.036.872	46.905.544	52.205.436	2.924.957	1.750.859	45.101.562	637.327.143

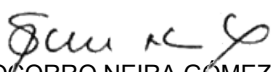

SÓCORRO NEIRA GÓMEZ
Representante Legal

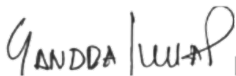

SANDRA LISSETH MANCILLA PÉREZ
Contadora Pública
T.P. 75790-T


NÉSTOR RAÚL RESTREPO CIRO
Revisor Fiscal (Designado AC integrales E.C.)
TP 69022-T
Ver Dictamen

4. Estado de flujos de efectivo separado por el método indirecto

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos		Nota	Inicio periodo: 01/01/2025 Final periodo: 31/12/2025	Inicio periodo: 01/01/2024 Final periodo: 31/12/2024
	Saldo Inicial del efectivo y equivalente del efectivo		226.843.378	210.250.660
	Actividades de operación			
	Excedente del Ejercicio		52.205.436	38.220.543
(+)	Deterioro	17	78.032.032	84.565.613
(+)	Depreciaciones	18	3.707.203	3.674.435
(-)	Aumento cartera asociados	19	259.749.651	-204.319.133
(-)	Aumento de cuentas por cobrar	20	-8.972.875	-4.246.493
(+)	Aumento depósitos asociados	21	139.500.344	102.961.420
(+)/(+)	(+) Aumento (-) Disminución cuentas por pagar	22	4.267.380	-9.356.550
(-)/(+)	(-) Disminución (+) Aumento pasivos impuestos corrientes	23	-355.732	567.435
(-)	Fondos Sociales educación y solidaridad	24	-12.335.506	-7.965.253
(-)	Fondos sociales solidaridad cartera	25	-519.208	-520.691
(-)/(+)	(-) Disminución (+) Aumento pasivos estimados y provisiones	26	-916.376	845.011
(+)	Aumentos pasivos por beneficios a empleados	27	1.349.291	2.535.880
(-)/(+)	(-) Disminución (+) Aumento otros pasivos financieros	28	-421.950	816.120
			-56.415.047	-30.442.206
	Efectivo Neto generado en operaciones		-4.209.611	7.778.337
	Actividades de Financiación			
(+)	Aumento obligaciones financieras	29	5.319.203	4.948.754
(+)	Aumento de aportes sociales	30	9.483.137	6.591.989
	Efectivo generado en actividades de financiación		14.802.340	11.540.743
	Total efectivo disponible		237.436.107	229.569.741
	Actividades de Inversión			
(-)	Aumento de inversiones	31	-1.551.901	-1.419.459
(-)	Aumento propiedad planta y equipo y dación en pago	32	-5.035.577	-1.306.904
(-)	Aumento de otros activos no corrientes mantenidos para la venta	33	-388.568	0
	Total Efectivo utilizado en Actividades de Inversión		-6.976.045	-2.726.363
	Saldo Final Efectivo y Equivalente al efectivo		230.460.063	226.843.378


SOCORRO NEIRA GÓMEZ
Representante Legal


SANDRA LISSETH MANCILLA PÉREZ
Contadora Pública
T.P. 75790-T


NÉSTOR RAÚL RESTREPO CIRO
Revisor Fiscal (Designado AC integrales E.C)
TP 69022-T
Ver Dictamen

5. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 – 2024
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE SANTANDER LIMITADA, es una empresa asociativa de derecho privado sin ánimo de lucro, de número variable de asociados, patrimonio variable e ilimitado, de duración indefinida en la cual los usuarios son simultáneamente los aportantes y gestores de esta.

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE SANTANDER LIMITADA para todos los efectos legales podrá utilizar las siglas "FINANCIERA COMULTRASAN" o "COMULTRASAN".

El radio de acción de LA COOPERATIVA es la República de Colombia, teniendo su sede principal en la ciudad de Bucaramanga, capital del Departamento de Santander, donde por derecho propio funciona la Gerencia General.

Geográficamente, LA COOPERATIVA ha dividido la administración de su estructura económica y social en tres categorías así:

1. ADMINISTRACIÓN CENTRAL: Con domicilio en la ciudad de Bucaramanga, donde funciona la Gerencia General, la cual tiene la representación legal de la COOPERATIVA y jurisdicción en todo el ámbito territorial.
2. SUCURSALES: Administradas por un Gerente Seccional, con facultades establecidas en los reglamentos internos o según poder otorgado por escritura pública a discreción de la Gerencia General.
3. AGENCIAS: Administradas por un Gerente o director de agencia y de acuerdo con su situación geográfica, su dirección, vigilancia y control, lo determinará la Gerencia General.

La COOPERATIVA tiene como objeto social la promoción económica y el desarrollo social de las personas, buscando elevar el nivel de vida de sus familias y la comunidad en general, el fomento del ahorro y el otorgamiento de recursos crediticios, a través de la prestación de servicios financieros a sus asociados.

La cooperativa presta sus servicios, teniendo en cuenta los principios universales del cooperativismo:

- ❖ La adhesión voluntaria y abierta.
- ❖ Gestión democrática por parte de los asociados.
- ❖ Participación económica de los asociados.
- ❖ Autonomía e independencia.
- ❖ Educación, formación e información.
- ❖ Cooperación entre cooperativas.
- ❖ Preocupación por la comunidad.

La COOPERATIVA además de los valores universales del cooperativismo adoptó los siguientes valores corporativos: Confianza, compromiso, responsabilidad social, desarrollo integral y servicio.

Para el logro de su objeto social FINANCIERA COMULTRASAN realiza las actividades autorizadas a las cooperativas ahorro y crédito, a través de la captación de depósitos a la vista o a término mediante expedición de Certificados de Depósito de Ahorro a Término (CDAT) y ahorro contractual, para otorgar préstamos y en general celebrar operaciones activas de crédito y convenios dentro de las disposiciones legales para la prestación de servicios con asociados que generan otros ingresos para la Cooperativa conforme a las actividades autorizadas y definidas en los estatutos .

La duración de la Cooperativa es indefinida y podrá disolverse en los casos previstos por la Ley y los Estatutos. Con domicilio principal en la ciudad de Bucaramanga, Colombia, constituida mediante la Escritura N.º 1829 del 27 de junio de 2000 de la Notaría 5 del Círculo de Bucaramanga, previa la autorización expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria según Resolución 170 del 16 de mayo del 2000, como consecuencia del proceso de escisión de la Cooperativa Multiactiva de los Trabajadores de Santander Ltda. "COOMULTRASAN", registrada en la Cámara de Comercio de Bucaramanga el 26 de julio de 2000. Autorizada como Cooperativa de Ahorro y Crédito por la Superintendencia de la Economía Solidaria, mediante la Resolución 0423 del 11 de junio del 2003 y afiliada a Fogacoop desde el 28 de febrero de 2005.

Podrán ser asociados de FINANCIERA COMULTRASAN:

1. Las personas naturales legalmente capaces y los menores de edad que hayan cumplido catorce (14) años, o quienes sin haberlos cumplido se asocien a través de un representante legal.
2. Las personas jurídicas de derecho público.
3. Las personas jurídicas del sector cooperativo y las demás de derecho privado sin ánimo de lucro.
4. [Modificado Acta N° 032/2025 Asamblea General Ordinaria.] Las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) y personas jurídicas extranjeras que cumplan los requisitos y condiciones establecidas en las normas vigentes que regulen la materia y el reglamento que para tal fin expida el Consejo de Administración.

Tienen el carácter de asociados hábiles de FINANCIERA COMULTRASAN las personas que han sido legalmente admitidas y que aparecen inscritas como tales en el registro de asociados a la fecha de aprobación de los presentes estatutos y las que posteriormente se asocien y hayan cumplido los requisitos estipulados en los artículos 12 y 13 del estatuto y no estén sancionados con suspensión de sus derechos.

Financiera Comultrasan conforme a los estatutos establece la participación de los delegados a la Asamblea General elegidos conforme a los estatutos vigentes en la cooperativa como representación del total de asociados de la cooperativa al máximo órgano de administración. Cuenta con un Consejo de Administración conformado por 9 miembros principales y 9 suplentes (ver detalle en informe de gestión), una Junta de Vigilancia órgano de control social conformado por 3 miembros principales y 3 miembros suplentes (ver detalle en informe de gestión), Gerencia General y suplentes, Auditoría Interna y una Revisora Fiscal, las funciones de estos están determinadas en los estatutos de la cooperativa

EL capital de la cooperativa está conformado por los aportes de los asociados cuyo aporte está establecido en los estatutos de la cooperativa y aportes amortizados o capital propio.

Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la Cooperativa cuenta con 56 Agencias, una (1) extensión de caja, 7 corresponsales SERLOGIC, red Efecty, apuesta Cúcuta 75 y Coopenesa y una Tesorería, su sede principal es la calle 35 # 16 - 43 en la ciudad de Bucaramanga, Departamento de Santander, Colombia, Suramérica.

La planta de personal a 31 de diciembre de 2025. es de 1.046 colaboradores y a 31 de diciembre del 2024 fue de 1.120 trabajadores.

El total de activos a 31 de diciembre de 2025 fue de \$2 billones 78 mil 360 millones frente al saldo a diciembre de 2024 es de \$1 billón 880 mil 784 millones que representa un crecimiento de 10,50%.

Conforme a la Ley 79 de 1988 el capital está constituido por aportes sociales, cuya máxima concentración es el 10% para personas naturales y el 49% para las personas jurídicas. Al corte de 31 de diciembre de 2025 el mayor aporte representa el 0.0326% del total de los aportes sociales.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

La normatividad se aplica conforme a la Ley 1314 de 2009, reglamentada Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el anexo técnico compilatorio Actualizado 1-2019, de las normas de información financiera, Grupo 1, del decreto 2270 de 2019 que incluye el Anexo 6 y su modificadorio decreto 938 de 2021 y decreto 1611 de 2022. Con la excepción del Decreto 2496 de 2015, capítulo 5 - Normas de Información Financiera para los preparadores de información vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria en el artículo 1.1.4.5.1 salvedad de las NIF en el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro previsto en la NIIF 9; también, en el capítulo 6 artículo 1.1.4.6.1 hace lo propio con los aportes sociales. Para los temas de excepción se rige por la legislación cooperativa y las instrucciones de la Superintendencia de Economía Solidaria.

Conforme a sus objetivos estratégicos financiera Comultrasan adoptó voluntariamente las Normas de Información Financiera para preparadores perteneciente al Grupo 1. Los primeros estados financieros presentados bajo NIF fueron los correspondientes al periodo contable 2016 y el 2015 fue periodo de transición.

La Cooperativa, con base en el Decreto 2496 de 2015, que en su artículo 11 vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, en lo que respecta a las participaciones en subordinadas, deben reconocerse en los estados financieros separados, de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28. Por lo anterior, en cumplimiento la cooperativa presenta estados financieros separados y consolidados.

Nombre entidad	NIT	Dirección
Shareppy SAS	900.213.887-5	Calle 38 # 18 -60 Ubicación 705, Edif. Orquídea Real Centro, Bucaramanga, Santander
Shareppy Internacional	901.249.176-6	Km 3981 Anillo Vial Rio Frio, Edificio Zenith Tower Oficina 501 Zona Franca - Santander

Conforme a la legislación colombiana, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander FINANCIERA COMULTRASAN, debe preparar los estados financieros separados anuales, los cuales son presentados, por el Consejo de Administración y el Representante Legal, a la Asamblea General de delegados para aprobarlos o improbarlos y se determine la aplicación de los excedentes y apropiaciones.

Al corte de 31 de diciembre de 2025, la Cooperativa mantiene una inversión en Shareppy SAS de 1250 acciones equivalentes al 50% de la participación patrimonial. Por lo tanto, debe medir dicha inversión por el método de participación patrimonial y presentar estados financieros consolidados con Shareppy SAS.

Financiera Comultrasan cumple lo dispuesto en la Ley y en las normas que regulan el sector cooperativo: Ley 79 de 1988, Ley 454 de 1.998 y sus respectivos decretos reglamentarios, así como las instrucciones impartidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria en las Circulares Básicas Contable y Jurídica actualizadas y sus modificatorios y demás actos administrativos y gubernamentales que regulan la actividad financiera y el sector solidario.

NOTA 3. RÉGIMEN TRIBUTARIO

Financiera Comultrasan por ser una entidad de naturaleza cooperativa, se encuentra en el grupo de contribuyentes del régimen tributario especial.

Hasta el año 2016 se regía por el numeral 4° del artículo 19 del Estatuto Tributario, que disponía que el excedente de las cooperativas sería exento del impuesto de renta, si se invierte en el año siguiente el 20% del excedente contable en proyectos de educación formal.

A partir del año 2017 por disposición de Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 (reforma tributaria estructural) se eliminó el numeral 4° del artículo 19 del Estatuto Tributario y se adicionó el artículo 19-4 que establece el régimen tributario de las entidades pertenecientes al sector cooperativo, las cooperativas están gravadas a título de impuesto de renta 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.

El artículo 19-4 del E.T y 357 del estatuto determina que las cooperativas realizarán el cálculo de este beneficio neto o excedente de acuerdo con la ley y la normativa cooperativa vigente.

El Decreto 1625 de 2016, único reglamentario en materia tributaria, adicionado por el decreto 2150 de 2017 sección 2, determina que los contribuyentes del Régimen Tributario Especial de que trata el artículo 19-4 determinaran el beneficio neto o

excedente se determina conforme al artículo 1.2.5.2.7, aplicable a las entidades del artículo 19-4 y El artículo 1.2.1.5.2.5 los activos y pasivos de conformidad con los marcos técnicos normativos contables que se le aplique a cada contribuyente. Al no existir diferencias entre los activos y pasivos contables con respecto a los activos y pasivos fiscales, no existen diferencias temporarias que generen activos o pasivos por impuesto a las ganancias diferido.

NOTA 4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas por la Cooperativa durante los ejercicios 2025 y 2024 se detallan a continuación:

NOTA 4.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para:

- Valor razonable (modelo de revaluación): terrenos y edificaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los Marcos Técnicos Normativos requiere el uso de ciertos estimados contables. También, requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Algunos temas que implican un mayor grado de análisis o complejidad o donde el uso de supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, son los siguientes:

- Vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y los activos intangibles.
- Beneficio a los empleados a largo plazo.
- Reconocimiento y medición de provisiones.
- Deterioro del valor de los activos.
- Definición del nivel materialidad.

La Cooperativa prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de devengo.

Para presentar el estado de situación financiera se clasifican los activos y pasivos de acuerdo con el grado de liquidez.

El estado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, la estructura se define así:

Actividades de operación: actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios de los negocios, así como las actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes al efectivo.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

El estado de resultados integral del periodo es presentado detallando el resultado del periodo con un desglose de los ingresos y gastos basados en su naturaleza.

NOTA 4.2. Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros son presentadas en pesos colombianos (COP) que es la moneda funcional y de presentación de la Cooperativa.

Toda la información es presentada en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario, y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Cooperativa y para facilitar su comprensión son expresados para su presentación en miles de pesos.

Los registros contables de la Cooperativa son mantenidos en pesos colombianos.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas a la Tasa Representativa del Mercado (TRM) de la fecha de la transacción. Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar, en moneda extranjera, se mide por la TRM de la fecha de corte.

NOTA 4.3. Materialidad o Importancia Relativa

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto influir en las decisiones económicas de la cooperativa sobre la base de los estados financieros.

La materialidad o importancia relativa depende de la magnitud y la naturaleza o la omisión de la inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en las que se haya producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas podría ser el factor determinante.

Bajo la metodología de riesgos de la cooperativa se tienen establecidas las siguientes matrices de probabilidad e impacto, con base en las cuales se define la materialidad.

El Consejo de Administración definió como nivel de materialidad o importancia relativa el límite de riesgo insignificante para pérdidas económicas corporativas, es decir que cualquier suma que supere los 434 SMMLV equivalentes para el año 2025 \$617.799.000 (Salario mínimo mensual vigente año 2025 \$1.423.500).

Las partidas que cumplan el criterio de importancia relativa se deben presentar de manera separada en los estados financieros o en las notas.

NOTA 4.4. Negocio en Marcha

A lo largo de sus años dentro de la actividad financiera la Cooperativa ha consolidado unos indicadores positivos que la mantienen en el mercado del ahorro y el crédito con tasas competitivas, buen servicio, pago oportuno a sus proveedores, generando 1.146 puestos de trabajo con presencia en Centro, sur y oriente de Santander, Magdalena Medio, Boyacá, Cundinamarca, Cesar, Atlántico y Norte de Santander.

Financiera Comultrasan sigue proyectándose como una cooperativa sólida dentro de su plan estratégico, fortalecida con los principios del sector solidario y con resultados positivos y espera obtener crecimiento en sus principales variables en el año 2025 conforme a la dinámica comercial y basada en su planeación estratégica.

Para el año 2026, Financiera Comultrasan estará atenta a estar más cerca sus asociados y jalonar proyectos que mejoren la vida de sus asociados y comunidad en general.

El 29 de enero de 2026, fecha en que el Consejo de Administración aprobó la presentación de los estados financieros separados al corte de 31 de diciembre de 2025- comparativo con el año 2024, no hay normativa ni se conocen situaciones que pongan en riesgo la continuidad de la entidad en la fecha de aprobación.

La Cooperativa cumple con sus compromisos legales y contractuales, el pago a sus colaboradores y proveedores cuenta con el fondo de liquidez para respaldar la captación de los asociados junto con el seguro de depósitos de Fogacoop.

En Financiera Comultrasan se ratifica la gestión y negocio en marcha teniendo en cuenta su prospectiva, un escenario apuesta para el año 2033 para el cumplimiento de nuestra Visión, denominado **“Financiera Comultrasan Transformadora y Social”**, el cual continuamos construyendo desde las variables estratégicas: Marketing, Talento Humano, Responsabilidad Social, Ruta Digital, Eficiencia en Procesos, Productos y Servicios, y Gobernabilidad. Cada una de estas variables enmarca la ejecución de las estrategias organizacionales.

La ejecución estratégica de Financiera Comultrasan se desarrolla a partir de una visión prospectiva que orienta la transformación institucional hacia el 2033 hacia una cooperativa “Transformadora y Social”, integrando sostenibilidad, impacto social y creación de valor para los asociados. Durante el 2025, las acciones se articularon en torno a los ejes de Marketing, Talento Humano, Responsabilidad Social, Ruta Digital, Eficiencia en Procesos, Productos y Servicios, y Gobernabilidad, con un énfasis en la innovación y el uso estratégico de la tecnología como habilitadores transversales de la gestión. Este enfoque permitió fortalecer los canales, agilizar procesos, optimizar la toma de decisiones y elevar el nivel de servicio, consolidando una cooperativa más eficiente, cercana, “Más digital” y preparada para los retos del entorno, sin perder su esencia solidaria.

Sus principales indicadores económicos al corte del año 2025 son los siguientes:

Indicadores Financieros	
Ítem	Diciembre de 2025
Activos Totales	2.078.360.272
Cartera Total -Capital	1.999.910.930
Aportes Sociales	187.401.912
Patrimonio Total	637.327.143
Depósitos	1.238.420.990
Fondo de Liquidez	167.607.664
Efectivo y Equivalente al Efectivo e Inversiones	82.195.419
No. de Asociados	497.017
Margen de Solvencia	25,39%
Quebranto Patrimonial	340,09%
Razón Fondo Liquidez	13,53%
Indicador de Cobertura	138,99%
Margen Financiero Bruto	73,14%
Indicador de Mora de la Cartera	7,14%
Excedentes Del Ejercicio	52.205.436

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El 2025 es un año de balance positivo para la Financiera Comultrasan, enmarcado en un entorno de crecimiento frente al año 2024. De la mano de nuestros asociados, logramos obtener crecimientos importantes en la mayoría de las variables financieras de la cooperativa.

Los tres principales componentes de la estructura financiera de la entidad registraron un crecimiento equilibrado.

Dentro de los indicadores se destaca el total de activos con un crecimiento 10.50%, su número de asociados al cierre de 2025 por 497.017 asociados, el margen de solvencia muy superior al exigido por ley del 9% en 25.39% que da confianza y solidez patrimonial, el indicador de cobertura y el control en el indicador de mora que confirman la gestión de la entidad y el negocio en marcha.

Todo lo anterior, enmarcado en una gestión eficiente del presupuesto institucional, aplicando las mejores prácticas administrativas y financieras en materia del control del gasto.

No obstante, no se limitarán las inversiones necesarias en materia tecnológica y puesta en producción de los proyectos de la entidad, para seguir modernizando a la cooperativa y continuar brindando servicios ágiles y oportunos a los asociados.

Todo lo anterior, permite concluir que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad de la Cooperativa para continuar con sus actividades y por lo tanto se cumple la hipótesis de negocio en marcha.

NOTA 4.5. Cambios normativos

EL gobierno nacional expidió el Decreto 1611 de 2022 que modifica las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 que hacen parte del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015. Empieza a aplicar para los estados financieros de propósito general que se preparen a partir del primero de enero de 2024. Respecto de la NIC 8, se modifica la definición de estimaciones contables. En el caso de la NIC 1, la información a revelar sobre políticas contables y en el de la NIC 12, los impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única. En el caso de la NIIF16 se abordan las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021.

Decreto 1670 de 2021 Por el cual se modifica el Decreto 2420 de 2015, Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, en relación con la simplificación contable y se dictan otras disposiciones, este empieza en el año 2024.

Decreto 938 de 2021 Por el cual se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones.

Decreto 1432 de 2020 Por el cual se modifica la NIIF 16 contenida en el anexo técnico compilatorio y actualizado 1-2019, del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información; Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones.

El Decreto 2270 de 2019 modificó el marco técnico normativo de las entidades del grupo 1 y el de aseguramiento de la información, además de crear un nuevo anexo al DUR 2420 de 2015, incorporando los artículos que aún se encontraban vigentes en el Decreto 2649 de 1993.

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, el Gobierno Nacional expidió el Decreto 938 del 19 de agosto de 2021 por el cual “se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones”.

Las disposiciones del decreto entrarán en vigor a partir del primero de enero de 2023. Sin embargo, la reforma de la Tasa de Interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) Y la reforma de la Tasa de Interés de Referencia - Fase 2 (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 Y NIIF 16) podrán aplicarse a partir del ejercicio social 2021.

NOTA 4.6. Cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores

Las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la Cooperativa en la elaboración y presentación de sus estados financieros.

Cambio en una estimación contable: Es un ajuste en el importe en libros de un activo o de un pasivo, o en el importe del consumo periódico de un activo, que se produce tras la evaluación de la situación actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores.

Errores de periodos anteriores: Son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de la Cooperativa, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

Estaba disponible cuando los estados financieros para tales periodos fueron formulados; y podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Tipo de Cambio Reconocimiento Estado en Efectos Financieros Cambio política contable Re-expresión Retroactiva Estado de resultados integrales o ganancias retenidas dependiendo del año de ocurrencia. Cambio en estimados contables Prospectiva Ajuste al resultado del periodo y siguientes Errores de periodos anteriores Re-expresión.

Retroactiva estados de resultados integrales o ganancias retenidas dependiendo del año de ocurrencia.

NOTA 4.7. Uso de estimaciones, juicios y supuestos clave

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes importantes de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores en libros de activos y pasivos se muestran a continuación:

Vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo y de los activos intangibles de vida útil finita, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta con base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Valor razonable: El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de transacción.

Las bases para la medición de activos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Cooperativa estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

NOTA 4.8. Reconocimiento y medición de provisiones:

Para el reconocimiento y medición de provisiones la Administración de la Cooperativa utiliza juicios y estimaciones, puesto que su naturaleza y vencimiento son inciertos.

El importe reconocido como provisión por la Cooperativa es la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

NOTA 4.9. Deterioro del valor de los activos.

Para estimar el valor del deterioro en sus activos la Cooperativa utiliza juicios gerenciales y estimaciones basados en evidencias objetivas de pérdida de valor de los activos por obsolescencia, por difícil recuperación, problemas de funcionamiento, entorno del mercado, etc.

NOTA 4.10. Efectivo y equivalente al efectivo

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo, de alta liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. Por tanto, una inversión así es equivalente al efectivo, cuando tenga vencimiento próximo.

efectivo comprende la caja general y caja menor, así como los depósitos bancarios a la vista, esto es cuentas corrientes y de ahorro en moneda nacional y extranjera y los depósitos fiduciarios, efectivo en cajeros automáticos y centro de efectivo.

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de operación y de necesidades de efectivo para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

En este grupo no existe restricción de su uso, en este grupo se encuentra la Caja, saldo en cuentas corrientes y de ahorros en Bancos e inversiones a corto plazo.

Para que una inversión financiera pueda ser clasificada como equivalente de efectivo debe:

- ✓ Ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo.
- ✓ Estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor y que el portafolio de las inversiones de estos activos no contenga acciones o divisas.
- ✓ Tener un vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

La medición inicial del efectivo y equivalentes del efectivo es por el modelo del costo nominal del derecho o del efectivo. Los saldos negativos en bancos por sobregiros contables son de un menor valor del disponible en el grupo de bancos.

Cuando se identifique que el banco presenta saldo negativo en libros al cierre del mes se deberá llevar a la cuenta por pagar según corresponda

Efectivo Restringido

Corresponde a efectivo y equivalentes al efectivo de los cuales la cooperativa no puede disponer libremente; ya que se poseen para un fin determinado o para cancelar un pasivo determinado.

NOTA 4.10.1 Fondo de liquidez

En el caso del fondo de liquidez, los recursos que son representados en efectivo y equivalentes al efectivo se clasifican como efectivo restringido, entendiéndose que los importes determinados en el fondo de liquidez no se encuentran disponibles para ser utilizados y que, por tanto, existe una restricción legal de disminuir dicho fondo, excepto por los casos señalados en la normatividad vigente.

El Fondo de Liquidez se debe mantener constantemente inversiones equivalentes como mínimo al 10% de los saldos de los depósitos de ahorros.

El valor del fondo de liquidez se establece con base en el saldo de los depósitos registrados en el mes de objeto.

Las entidades receptoras donde deben permanecer los recursos del fondo de liquidez son las siguientes:

- ✓ Establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia: Para tal efecto, los recursos se deben mantener en cuentas de ahorro a término o bonos ordinarios emitidos por la entidad.
- ✓ En fondos de inversión colectiva administrados por sociedades fiduciarias o sociedades comisionistas de bolsa vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos fondos deben corresponder exclusivamente a fondos de inversión colectiva del mercado monetario o fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, cuya política de inversión y/o composición se asimilan al fondo de inversión colectiva del mercado monetario.
- ✓ Los recursos deben mantenerse en instrumentos o títulos de máxima liquidez y seguridad.

Cumplimiento del Fondo de Liquidez

El fondo de liquidez deberá mantenerse constante y permanente, durante el periodo respectivo y se podrá disminuir solamente por:

Utilización de recursos para atender necesidades de liquidez originadas en la atención de obligaciones derivadas de los depósitos de la cooperativa.

Por el efecto en la disminución de sus depósitos.

Se deberá informar a la Superintendencia previamente, en el evento que requiera hacer uso para atender liquidez.

Los títulos del fondo de liquidez deben permanecer libres de todo gravamen.

NOTA 4.11. Inversiones

Las inversiones deben ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad, en el caso de la cooperativa, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por el Consejo de Administración, sobre la forma y actividades a través de las cuales la cooperativa adquiere y mantiene activos financieros de inversión.

La Cooperativa adquiere y mantiene inversiones con la finalidad de cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, mantener una reserva secundaria de liquidez o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

La totalidad de las inversiones de capital de la cooperativa no puede superar el ciento por ciento (100%) de sus aportes sociales y reservas patrimoniales, excluidos los activos fijos sin valorizaciones y descontadas las pérdidas acumuladas.

En todo caso, con estas inversiones la cooperativa no debe desvirtuar su propósito de servicio ni el carácter no lucrativo de su actividad. Si no existiere ese propósito, la entidad debe enajenar la respectiva inversión.

Asimismo, se deberá cumplir las restricciones de inversión establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

Los excedentes de tesorería son invertidos en entidades vigiladas, previo estudio que debe tener en cuenta los criterios de seguridad, liquidez y rentabilidad.

Para que una inversión sea mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación conforme a la normativa vigente, el respectivo instrumento financiero debe cumplir las características o condiciones propias de la clase de inversión de la que forme parte.

En el evento que se reclasifique una inversión, se debe reportar dentro de los 10 días calendario a la Superintendencia, siguientes a la misma, las razones que justifican tal decisión y precisando los efectos en los estados financieros.

Evaluación de las Inversiones

La Cooperativa realiza evaluación permanente de la totalidad de sus inversiones, para tal efecto, se entiende como valor de mercado, el valor neto de realización, el cual resulta de deducir del precio de mercado, los gastos directamente imputables a la conversión de las inversiones, tales como: comisiones, impuestos y otros conceptos similares; este valor debe ser razonable, verificable y confiable.

Para la evaluación se tienen en cuenta los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado: Es la contingencia de pérdida o ganancia por la variación del valor de mercado frente al valor registrado de la inversión, producto de cambios en las condiciones del mercado, incluidas las variaciones en las tasas de interés o en la tasa de cambio.

Riesgo de Contraparte: Es la contingencia de pérdida por el deterioro de la estructura financiera del emisor o garante de un título, que puede generar disminución en el valor de la inversión o en la capacidad de pago, total o parcial de los rendimientos o del capital de la inversión.

Riesgo Jurídico: Es la contingencia de pérdida derivada de situaciones de orden legal, que pueden afectar la titularidad de las inversiones o la efectiva recuperación de su valor.

NOTA 4.12. Instrumentos Financieros

La cooperativa reconoce activos y pasivos financieros cuando se convierte en parte contractual de los mismos.

La cooperativa mide inicial y posteriormente los instrumentos financieros según lo expuesto en la presente política, excepto para el tratamiento contable de la cartera y su deterioro. Para estos efectos, la Cooperativa continúa atendiendo lo establecido la circular básica contable y financiera, con sus anexos hasta la fecha que se impartan nuevas instrucciones sobre el particular.

Con base en lo anterior la cooperativa cumple con las políticas, procesos de administración del riesgo de crédito, sistema de provisiones por deterioro y procesos de control interno, calificación y revelación por riesgo, clasificación, suspensión de la causación de rendimientos y contabilización de las operaciones activas de crédito, así como los demás aspectos reglamentados por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Financiera Comultrasan, en el reconocimiento inicial, mide un activo o un pasivo financiero por su valor razonable, en el caso de un activo o un pasivo financieros que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados se reconoce inicialmente por los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financieros.

Activos Financieros

Un activo financiero debe medirse al costo amortizado si cumple con las siguientes dos condiciones:

- ✓ El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- ✓ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- ✓ Un activo financiero debe medirse al valor razonable con cambios en el resultado, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo con lo anterior.
- ✓ Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfiera. Incluye inversiones en instrumentos financieros cuya tenencia responde a la intención de obtener ganancias en el corto plazo y conforman el portafolio de las entidades, tales como: Inversiones en instrumentos de deuda, instrumentos de patrimonio. Se encuentran clasificadas a valor razonable con cambio en resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI).

Pasivos financieros

La cooperativa clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados.

- ✓ Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos de baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- ✓ Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando se cumpla con la obligación contenida, lo cual se da cuando la obligación especificada haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

NOTA 4.12.1 Clasificación, valoración y contabilización de Activos financieros de Inversión

Activos Financieros de Inversión a valor razonable con cambios en el resultado

Son títulos negociables, tanto participativos como de deuda, en general cualquier tipo de inversiones adquiridas con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.

Para los casos en que no existan precios justos de intercambio para el día de valoración, se debe efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la tasa

interna de retorno. La cooperativa realiza los procedimientos de valoración diariamente y ajusta mensualmente.

Activos Financieros de Inversión a costo amortizado

Son títulos de deuda clasificados como hasta el vencimiento. Al ser clasificados en esta categoría, la cooperativa los mantiene hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. Sobre estas inversiones no se pueden hacer operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de reporto o repo simultáneas o de transferencia temporal de valores. La contabilización de esta valoración se realiza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período.

Activos Financieros de Inversión medidos al costo

Son inversiones de patrimonio cuya medición al valor razonable no es posible por su baja, mínima o nula bursatilidad, se incluye los aportes sociales en las cooperativas y acciones o cuotas en partes de interés social en entidades relacionadas con actividades de integración y/o apoyo para la ejecución de actividades de mejoramiento de servicios tales como garantías de crédito, desarrollo de software financiero cooperativo, red tecnológica cooperativa y cajeros automáticos.

A la fecha de presentación de los estados financieros, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro y se registra la provisión por deterioro correspondiente.

Activos Financieros de Inversión a valor razonable con cambios en el patrimonio (ORI)

Los instrumentos financieros de inversión bajo esta categoría, pueden ser instrumentos de deuda o participativos que se clasifican según el marco vigente, como disponibles para la venta. Los títulos de deuda bajo esta categoría son aquellos que las entidades tienen el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas de acuerdo con el modelo de negocio.

Con estas inversiones se pueden realizar operaciones de liquidez.

De acuerdo con su modelo de negocio, la cooperativa no mantiene instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta.

Los títulos participativos bajo esta categoría otorgan a la cooperativa el derecho a participar del patrimonio del emisor. Forman parte de cada categoría, los valores con ninguna, baja o mínima bursatilidad, o sin ninguna cotización y títulos que mantiene la cooperativa sobre otras entidades.

El efecto de la valoración de la participación determinada de conformidad con el método de variación patrimonial se contabiliza en la respectiva cuenta de ganancias o pérdidas no realizadas (ORI) con cargo o abono a la inversión. Los dividendos que se

repartan en especie o efectivo se deben registrar como ingresos ajustando la correspondiente cuenta de ganancias o pérdidas no realizadas (máximo hasta su valor acumulado) y si es necesario también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.

Inversiones en subordinadas.

Se registran las inversiones en subordinadas, si la cooperativa es controladora y prepara los estados financieros separados, debe registrar por el método de participación la inversión conforme a la normativa vigente y tal como describe la NIC 28 inversiones en Asociadas y negocios conjuntos, a pesar de que exista la NIC 27 estados financieros separados.

Las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la cooperativa se reconozcan por el método de participación patrimonial, acorde con la normativa vigente.

Bajo el método de participación, la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la cooperativa sobre los activos netos de la subordinada después de la fecha de adquisición, menos cualquier pérdida por deterioro de valor de la inversión.

De manera adicional cuando se presenten indicios de deterioro, el valor en libros de la inversión, se evalúa su deterioro de acuerdo con NIC 36- Deterioro del valor de los activos, como un único activo.

Los dividendos que se reciban en efectivo de la subordinada se reconocen reduciendo el valor en libros de la inversión.

Ingresos Inversiones en Subordinadas

Una subordinada es una entidad en la cual la cooperativa posee derechos que le den la capacidad de dirigir las actividades relevantes, siempre que reúna los siguientes elementos:

Poder sobre la entidad participada que le otorguen la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.

Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.

Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

Método de participación

Registra el valor correspondiente a la participación en las utilidades del período de las subordinadas producto de la aplicación del método de participación, según lo dispuesto en la normativa.

Conforme a la política la cooperativa realiza la verificación de la participación cada año y aplica el método de participación conforme a lo dispuesto en la metodología descrita en la Circular básica Contable y Financiera y normativa vigente.

Así mismo se preparan los estados financieros consolidados de un grupo, los activos, pasivos, patrimonio, ingreso, gastos y flujo de efectivo de la controladora y sus subordinadas y se presentan como si se trataran de una sola organización económica.

Las condiciones para que se realice la consolidación están establecidas en la NIIF 10 estados financieros consolidados siempre y cuando se cumplan los elementos e igualmente la normatividad mercantil colombiana.

La Cooperativa al consolidar, deberá obtener los estados financieros individuales de la controlada con sus respectivas notas que son un todo indivisible.

NOTA 4.13. Cartera de Crédito

Con la expedición del Decreto 2496 de diciembre de 2015, se realizó el análisis para la aplicación de la NIIF 9 que reemplazaría la NIC 39 a partir del 1° de enero del año 2017 para entidades que conforman el Grupo 1.

En el decreto en mención se aclara que “dado que las estructuras financieras y de negocios de las cooperativas de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria son similares a las cooperativas financieras y a las compañías de financiamiento, recomendaron se le dé el mismo tratamiento señalado en el Decreto 1851 de 2013”. Por lo tanto, en el Capítulo 5 del Decreto 2496 del año 2015 expedido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo se expresa claramente la salvedad de aplicación para el tratamiento de la Cartera de crédito y su deterioro previstos en la NIIF 9 y NIC 39.

Financiera aplica lo dispuesto para la Cartera de Créditos lo dispuesto en la Circular Contable y Financiera de la Superintendencia Solidaria y realiza la medición del riesgo de Crédito SARC.

La Cooperativa no podrá realizar con persona natural o jurídica, directa o indirectamente, operaciones activas de crédito que conjunta o separadamente, supere el 10% del patrimonio técnico de la Cooperativa, si la única garantía de la operación es el patrimonio del deudor.

Sin embargo, cuando las operaciones respectivas cuenten con garantías o seguridades admisibles o suficientes, las operaciones de que trata el presente numeral pueden alcanzar hasta el 20% del patrimonio técnico de la cooperativa.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es la probabilidad de que la cooperativa incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento del pago de las obligaciones contractuales por parte de sus deudores o contraparte.

Modalidades de Crédito

Para propósitos de información, evaluación del riesgo crediticio, aplicación de normas contables y deterioros, entre otros, la cartera de créditos se debe clasificar en las siguientes modalidades de crédito: Consumo, Ordinario (comercial), crédito productivo y vivienda.

- a. Las comisiones y cuentas por cobrar originadas en cada tipo de operación se clasifican en la modalidad que corresponda a cada uno de los créditos.
- b. La cartera de créditos de todas las modalidades previstas en norma , con excepción de los créditos de vivienda, deben clasificarse además teniendo en cuenta la naturaleza de las garantías que las amparan (garantía admisible y otras garantías), acogiéndose a lo dispuesto sobre el particular en el Decreto 2555 de 2010 y las normas que lo adicionen, modifiquen o sustituyan.
- c. La clasificación en zonas rurales y urbanas se dará por la definición de categorías de ruralidad establecida por el DNP (Departamento Nacional de Planeación), según el municipio de trabajo del asociado.
- d. Las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el Decreto 2555 de 2010, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad, que se hayan originado y desembolsado hasta el treinta y uno (31) de marzo de 2023, conservaran la clasificación de MICROCREDITO hasta agotamiento del saldo.
- e. Dentro de la metodología interna de la Cooperativa, las siguientes modalidades pueden subdividirse en líneas de crédito (portafolios).

CLASIFICACIÓN CARTERA

CONSUMO

Se entiende por créditos de consumo, independientemente de su monto, los otorgados a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios con fines no comerciales o empresariales, incluyendo las afectadas por medio de sistemas de tarjetas de crédito, en ambos casos, independiente de su monto.

Ordinario (Comercial)

Se definen como créditos comerciales los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de crédito productivo (Ley 455 del 2023), consumo y vivienda (ley 546 de 1999).

Microcrédito

Se entiende por microcrédito como las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

Para esta modalidad, el saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de 120 salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV) al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito o el límite establecido por la normatividad vigente. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Por lo anterior, este saldo de endeudamiento se deberá tener en cuenta para la clasificación en la modalidad de microcrédito, o en los casos de exceder el límite se deberá clasificar como comercial u ordinario, en las operaciones desembolsadas como crédito productivo denominadas: crédito popular productivo rural, crédito popular productivo urbano, crédito productivo rural y crédito productivo urbano, establecidas en el Decreto 455 de 2023.

Se tendrá por definición de microempresa aquella consagrada en las disposiciones normativas vigentes.

Para cumplimiento de la ley 455 del 2023 y para fines de reportes y control de tasas de usura, aplican las siguientes subclasificaciones denominadas crédito productivo.

Crédito productivo

Se define como crédito de mayor monto el otorgado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de cualquier actividad económica cuyo monto sea mayor a veinticinco (25) salarios mínimos legales vigentes y hasta ciento veinte (120) salarios mínimos legales vigentes, al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

Crédito productivo es el constituido por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere la ley 455 de 2023, el cual se subdivide en:

Crédito popular productivo rural

Se define como crédito popular productivo rural el otorgado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de cualquier actividad económica en zonas rurales y rurales dispersas cuyo monto no exceda de seis (6) salarios mínimos legales vigentes, al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

Crédito popular productivo urbano

Se define como crédito popular productivo urbano el otorgado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de cualquier actividad económica en zonas urbanas cuyo monto no exceda de seis (6) salarios mínimos legales vigentes, al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

Crédito productivo rural

Se define como crédito productivo rural el otorgado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de cualquier actividad económica en zonas rurales y rurales dispersas cuyo monto sea mayor de seis (6) salarios mínimos legales vigentes y hasta veinticinco (25) salarios mínimos legales vigentes, al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

Crédito productivo urbano

Se define como crédito productivo urbano el otorgado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de cualquier actividad económica en zonas urbanas cuyo monto sea mayor de seis (6) salarios mínimos legales vigentes y hasta veinticinco (25) salarios mínimos legales vigentes, al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

Crédito productivo de mayor monto

Se define como crédito de mayor monto el otorgado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de cualquier actividad económica cuyo monto sea mayor a veinticinco (25) salarios mínimos legales vigentes y hasta ciento veinte (120) salarios mínimos legales vigentes, al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito.

La clasificación en zonas rurales y urbanas se da por la definición de categorías de la ruralidad establecida por el DNP (Departamento Nacional de Planeación), según el municipio de trabajo del asociado.

VIVIENDA

- a. Son créditos de vivienda, independientemente del monto, aquellos otorgados a personas naturales destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual.

Las características de esta modalidad deben cumplir los criterios señalados por la Ley 546 de 1999, artículo 17 y las reglas previstas en el artículo 1° del Decreto 145 de 2000 y demás normas que los modifiquen, complementen o deroguen.

De acuerdo con la Ley 546 de 1999, estos créditos deben tener las siguientes características:

- Estar denominados en UVR o en moneda legal.
- Estar amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.
- El plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años como máximo.

Tener una tasa remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda denominada en UVR o en pesos, según si el crédito está denominado en UVR o moneda legal, respectivamente. La tasa de interés remuneratoria es fija durante toda la vigencia del crédito a menos que las partes acuerden una reducción de esta y debe expresarse únicamente en términos de tasa anual efectiva. Los intereses se deben cobrar en forma vencida y no pueden capitalizarse.

Las tasas de interés remuneratorias de los créditos destinados a la financiación de vivienda no pueden superar la tasa máxima que determine la Junta Directiva del Banco de la República, en concordancia con lo señalado en el literal e) del artículo 16 de la Ley 31 de 1992 y el numeral 2 del artículo 17 de la Ley 546 de 1999.

El monto del crédito puede ser hasta del setenta por ciento (70%) del valor del inmueble. En los créditos destinados a financiar vivienda de interés social el monto del

crédito puede ser hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble. En todo caso, el valor del inmueble son el del precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito.

La primera cuota del crédito no puede representar más del treinta por ciento (30%) de los ingresos familiares, los cuales están constituidos por los recursos que puedan acreditar los solicitantes del crédito, siempre que exista entre ellos relación de parentesco o se trate de cónyuges o compañeros permanentes. Tratándose de parientes deben serlo hasta el segundo grado de consanguinidad, primero de afinidad y único civil.

Los créditos pueden prepagarse total o parcialmente en cualquier momento. En caso de prepagos parciales el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Los inmuebles financiados deben estar asegurados contra los riesgos de incendio y terremoto.

LÍMITES DE EXPOSICIÓN CREDITICIA Y APETITO DE RIESGO

LIMITES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO

- a. En la ampliación de la cobertura del crédito se propende evitar la concentración de este.
- b. La cuantía límite del endeudamiento de un asociado se fija, evitando que se produzca una excesiva exposición del riesgo individual.
- c. La concentración del riesgo individual se establece midiendo el endeudamiento total, es decir el endeudamiento directo e indirecto del asociado o sus deudores solidarios o grupo económico consolidado, por todos los productos que se utilice en la Cooperativa.
- d. La metodología definida para el cálculo de límites de exposición es aprobada y verificada por el Consejo de Administración.
- e. El total del valor de la cartera bruta de créditos de la cooperativa no debe exceder de ocho (8) veces su patrimonio técnico, de acuerdo con el Decreto 2555 del 2010 artículo 2.1.3.1.4.
- f. Los límites son evaluados con una periodicidad mínima de una vez al año.
- g. Los límites de exposición son propuestos, evaluados periódicamente y aprobados por el consejo de administración, previo análisis, y medición de las áreas responsables para determinar las modificaciones e inclusiones de nuevos límites.
- h. Los límites de exposición y apetito de riesgo definidos están alineados con el plan estratégico, comercial, presupuesto, entre otros de la Cooperativa.

- i. Se definen los montos máximos a otorgar por modalidad de crédito, perfil del cliente u otro criterio relevante, los cuales son presentados y aprobados por el Consejo de administración.

Límites generales por modalidad de crédito

Los siguientes límites de cartera bruta son definidos para las diferentes modalidades de crédito, que maneja la Cooperativa:

Límites Generales por Modalidad de Crédito

MODALIDAD DE CRÉDITO	MÁXIMA CUANTÍA DE COLOCACIÓN (Número de Veces el Patrimonio Técnico de la Cooperativa)
Consumo	Hasta 4.51
Ordinario (Comercial)	Hasta 1.17
Microcrédito y Crédito productivo	Hasta 2.31
Vivienda	Hasta 0.01
Total, de la Cartera Bruta	Hasta 8.00

ETAPAS DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO SARC

Las etapas del sistema de administración de riesgo de crédito en la cooperativa se mencionan a continuación:

1. IDENTIFICACIÓN

- a. La Cooperativa identifica el riesgo de crédito a que está expuesta de conformidad con las operaciones de crédito que realiza, sin perjuicio que se deba administrar el riesgo de crédito sobre todos los activos de la entidad. Para la identificación del riesgo de crédito Financiera Comultrasan tiene en cuenta lo siguiente:
 - Para la identificación de los potenciales eventos y factores de riesgo que podrían impactar el perfil crediticio y la capacidad de pago de los deudores dentro del segmento de mercado que atiende la cooperativa, se recurre a un análisis detallado de la base de datos históricos. Esta base comprende, como mínimo, información cualitativa y cuantitativa de los últimos cinco años relacionada con los asociados, incluyendo su historial de pagos, el nivel de morosidad real y las calificaciones asignadas en cada cierre de cartera. Este

enfoque permite identificar patrones de comportamiento y tendencias que podrían incidir en la gestión del riesgo crediticio de la cooperativa.

- El análisis de los eventos y factores que podrían afectar la recuperación de las garantías al momento de hacerlas efectivas ante un incumplimiento por parte del deudor. Para ello, la Cooperativa analiza la cartera desembolsada de acuerdo con el análisis de cosechas definido en la Metodología de seguimiento y control de la cartera, la gestión de cobro jurídico y su recuperación vía judicial y la efectividad de las garantías.
- La gerencia de riesgos junto con la gerencia de crédito y cartera, y un grupo interdisciplinario realizan la identificación de los riesgos de crédito, cuando se presentan las siguientes situaciones:
 - i) Previo al lanzamiento, uso o modificación de cualquier línea de crédito y/o producto.
 - ii) Antes de la inclusión de nuevas prácticas comerciales, incluyendo nuevos canales de prestación de servicios, y el uso de nuevas tecnologías o tecnologías en desarrollo para productos nuevos o existentes.
 - iii) Previo a la incursión en un nuevo mercado o nicho de mercado.
- b. En todo caso, la etapa de identificación del riesgo debe permitirle a la Cooperativa definir sus políticas y procesos dentro del ciclo de crédito como son el otorgamiento, seguimiento y control y, recuperación; lo anterior bajo un proceso de monitoreo y de mejoramiento continuo del sistema de administración de riesgo de crédito.

2. MEDICIÓN

- a. La Cooperativa debe evaluar permanentemente el riesgo de crédito al que está expuesta su cartera, tanto en el momento de otorgar créditos, como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones, refinanciaciones o modificación de condiciones y novaciones.
- b. Acorde con lo anterior, para todas las modalidades de crédito adopta metodologías de otorgamiento (ver Metodología de otorgamiento de crédito), así como las herramientas de otorgamiento para evaluar el perfil deudor del asociado, su capacidad de pago y la probabilidad de incumplimiento.
- c. De igual forma, la cooperativa adopta el modelo de referencia establecido por la Superintendencia de la Economía Solidaria para la calificación y estimación de

deterioros, permitiendo llevar a cabo la medición en la etapa del ciclo de crédito de seguimiento y control del riesgo.

Para lo anterior se define Pérdida Esperada = [Probabilidad de incumplimiento] X [valor expuesto del activo] X [Pérdida dada el incumplimiento]. Conforme al anexo 2 del capítulo 2 Numeral 5.3 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Supersolidaria.

- **Probabilidad de incumplimiento del deudor (PI):** Probabilidad de que un asociado incumpla parcial o totalmente una obligación en un horizonte de tiempo, explicado por un conjunto de variables sociodemográficas, historial crediticio e indicadores financieros. La probabilidad de incumplimiento permite evaluar el perfil deudor.
Se entiende por incumplimiento el evento en el cual una operación de crédito cumpla con alguna de las siguientes condiciones:
 - a. Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días
 - b. Créditos comerciales persona natural que se encuentren en mora mayor a 120 días
 - c. Créditos a una sola cuota con mora superior a 7 días, excepto las utilizaciones de tarjeta crédito y los cupos rotativos a una cuota.
 - **El valor expuesto del activo (VEA):** Corresponde al saldo de la obligación al momento del cálculo de la pérdida esperada, incluyendo los intereses del crédito y los pagos relacionados con el crédito.
 - **Severidad o Pérdida dado el incumplimiento (PDI):** Corresponde al porcentaje (%) promedio que no se logra recuperar al hacer efectiva la garantía ante un incumplimiento. La PDI varía por tipo de garantía.
- d. La Cooperativa puede desarrollar sus propios modelos internos para la evaluación por parte de la Superintendencia de la Economía Solidaria. En los modelos internos se puede contemplar desarrollos metodológicos propios para algunos componentes del cálculo de las pérdidas esperadas o en combinación con los componentes del modelo de referencia de la Superintendencia.
 - e. Para la cartera de vivienda, microcrédito y crédito productivo, se continuará aplicando la metodología para establecer el deterioro por altura de mora conforme anexo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Supersolidaria.
 - f. Los deterioros individuales se realizan en función de las pérdidas esperadas que arroje la aplicación del modelo de referencia para las carteras de consumo con

libranza, consumo sin libranza y la cartera comercial persona natural, conforme al Anexo 2 de del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Supersolidaria.

- g. Así mismo, la Cooperativa debe adoptar metodologías que contemplen la evaluación y monitoreo de la cartera como parte del ciclo de crédito en su etapa de recuperación.

3. CONTROL

Las medidas conducentes para controlar el riesgo de crédito al que se ve expuesta la cooperativa en el desarrollo de sus operaciones, son presentadas por la Gerencia de Riesgos al Comité de Riesgos, éstas deben cumplir con los siguientes requisitos mínimos:

- a. Permitir el control de los niveles de exposición al riesgo de crédito y los límites generales establecidos por la cooperativa.
- b. Permitir el control de los límites y niveles de exposición al riesgo de crédito consolidado por modalidades de cartera y tipos de deudor.

4. MONITOREO

- a. El monitoreo del riesgo de crédito en la cooperativa debe cumplir con los siguientes requisitos mínimos:
 - Guardar correspondencia con el volumen y complejidad de las operaciones desarrolladas por la entidad.
 - Evaluar permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones, refinanciamientos o modificaciones de condiciones y novaciones.
 - Permitir el seguimiento de los niveles de exposición al riesgo de crédito y los límites generales establecidos por la Cooperativa.
 - Permitir el seguimiento de los límites y niveles de exposición al riesgo de crédito consolidado por modalidades de cartera y perfil del deudor.

- Permitir segmentar la cartera, de forma que se logren detectar aquellos segmentos que presentan deterioro para adoptar medidas correctivas por parte de la cooperativa y los segmentos que tienen buen comportamiento y se constituyen en segmentos potenciales de crecimiento.
 - Permitir monitorear el comportamiento de la cartera y nivel de exposición al riesgo de las siguientes operaciones de crédito:
 - Créditos con excepciones.
 - Crédito a asociados, administradores, miembros de juntas de vigilancia y sus parientes, a que se refiere el artículo 61, de la Ley 454 de 1998, modificado por el artículo 109 de la Ley 795 de 2003.
 - Crédito con vinculados y partes relacionadas.
 - Reestructuraciones, refinanciaciones o modificaciones de condiciones y de novaciones.
 - Permitir detectar deterioros de cartera y sus respectivas causas. Para ello se debe tener en cuenta que el deterioro de cartera puede generarse por eventos de riesgo de crédito asociados a quebrantos de la situación financiera de los deudores o a riesgos operacionales asociados, a la inadecuada aplicación de los procesos, políticas y metodologías definidas por la cooperativa o eventos asociados a fraudes, corrupción y soborno.
 - Aplicar pruebas de desempeño y/o ajuste (pruebas de back testing), de acuerdo con la Metodología de seguimiento y control de la cartera, a los modelos de otorgamiento de crédito y de comportamiento adoptados por la cooperativa. Dichas pruebas deberán aplicarse como mínimo semestralmente. Los resultados deberán ser dados a conocer al comité de riesgos y al consejo de administración.
 - Permitir la elaboración de reportes gerenciales y de monitoreo de riesgos que evalúen los resultados de las estrategias adoptadas, de forma mensual, o antes si así se requiere.
- b. La cooperativa adopta metodologías que le permiten llevar a cabo un seguimiento permanente de la evolución de su exposición al riesgo de crédito. (Ver metodología de seguimiento y control de la cartera)
- c. El resultado del monitoreo del riesgo de crédito debe ser presentado mensualmente al comité de riesgos con el fin de evaluar el cumplimiento del apetito de riesgo establecido por la cooperativa y posteriormente presentar al Consejo de Administración.

GARANTIAS

CONDICIONES GENERALES

- a. Las garantías son necesarias para ofrecer un respaldo al pago de la obligación con el objetivo de minimizar el riesgo de pérdida de la cartera. Las garantías se clasifican en garantías admisibles y garantías no admisibles.
- b. Se deben exigir las garantías de acuerdo con el estudio de crédito y las políticas establecidas por la cooperativa en el presente manual.
- c. Sólo quien tenga la calidad de dueño del bien es quien puede ofrecerlo en garantía, ya sea para respaldar obligaciones propias y/o de terceros.
- d. La cooperativa puede aceptar garantías ofrecidas por un tercero distinto del solicitante del crédito, siempre y cuando se vincule en calidad de codeudor o firma solidaria, mediante la suscripción del respectivo pagaré.
- e. En caso de copropiedad con el solicitante del crédito del bien ofrecido en garantía se puede optar por la firma solidaria de éste, cuando se trate de cónyuge, padre, madre o hijos del titular.
- f. La cooperativa puede en cualquier momento practicar visitas a los deudores, con el fin de comprobar la existencia de la garantía durante la vigencia de la obligación o solicitar documentación reciente que certifique la existencia y propiedad del bien en cabeza del deudor.
- g. La cooperativa respalda todos los créditos otorgados con títulos valores o pagarés los cuales pueden ser físicos o desmaterializados. La emisión de pagarés desmaterializado aplica para todas las líneas de crédito hasta cien millones de pesos (\$100.000.000).

TIPOS DE GARANTIAS

Garantías admisibles

- a. Son aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tengan un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar a la entidad acreedora una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

b. Se consideran garantías admisibles las siguientes:

- Hipotecas.
- Pignoración sobre vehículo particular o público.
- Aportes a la cooperativa en los términos del artículo 49 y 59 de la ley 79 de 1988.
- Pignoración de rentas de la nación y sus entidades territoriales de todos los órdenes y de sus entidades descentralizadas.
- Garantías otorgadas por Fogacoop.
- Fondo Nacional de Garantías (FNG) y Fondo Agropecuario de Garantías (FAG).
- CDT de bancos o entidades financieras endosados a favor de la cooperativa.
- Adicionalmente son garantías admisibles aquellas que la ley establezca.

c. Las garantías admisibles que se acepten como respaldo de los créditos, se deben constituir de manera abierta, cuantía indeterminada y en primer grado. En aquellos casos en que inicialmente se deba registrar la garantía a favor de la cooperativa en segundo grado, se hará de manera temporal mientras se tramita la cancelación de la garantía constituida en primer grado.

Garantía Abierta y de Cuantía Indeterminada. Garantía que respalda una o varias obligaciones que haya contraído o contraiga en futuro el deudor, sin que se determine específicamente la obligación u obligaciones respaldadas y sin señalar la cuantía máxima que se entiende como garantizada.

Garantía En Primer Grado. El grado está determinado por la fecha de inscripción de la garantía en la entidad competente para ello (Oficina de Instrumentos Públicos, Oficina de Tránsito, Cámara de Comercio, etc.).

d. Los factores mínimos para evaluar en una garantía admisible son:

- Naturaleza, idoneidad, liquidez, valor y cobertura de las garantías, teniendo en cuenta entre otros aspectos, la celeridad con que puedan hacerse efectivas, su valor de mercado técnicamente establecido, los costos razonablemente estimados de su realización y el cumplimiento de los requisitos de orden jurídico para hacerlas exigibles.
- Para garantías hipotecarias por primera vez, el avalúo no puede ser mayor de seis (6) meses.
- Para garantías prendarias por primera vez, el avalúo no puede ser mayor de treinta (30) días.
- Cuando la garantía sea distinta a hipoteca o prenda, para establecer el valor comercial de la misma, debe determinarse su valor de realización, por métodos de reconocido valor técnico, debiendo conocer y dimensionar los

requisitos de orden jurídico para hacer exigibles las garantías y medir los potenciales costos de su realización.

Garantías no admisibles

Se consideran garantías no admisibles las siguientes:

- Codeudores.
- Pagarés
- Prenda sobre el activo circulante del deudor.
- Títulos valores que no son emitidos, aceptados o garantizados por instituciones financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.
- Prenda sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor (maquinaria, vehículos de uso de la empresa, tales como camiones de reparto, etc.).
- Garantía otorgada por el Fondo Regional de Garantías (FRG).
- También son garantías no admisibles, los títulos valores y CDAT o cualquier otro documento de su propio crédito.

ENDOSO DE CERTIFICADO DE DEPÓSITO A TÉRMINO (CDT)

- a. Los Certificados de Depósito a Término son títulos valores transferibles por endoso (negociables), expedidos por los bancos, las corporaciones de ahorro y vivienda, las corporaciones financieras y las compañías de financiamiento comercial a nombre de una persona determinada (nominativos). El CDT representa una suma determinada de dinero, sobre la cual se pactan rendimientos financieros (intereses).
- b. No son redimibles (efectivos) antes de su vencimiento y son prorrogables automáticamente a su vencimiento, por un término igual al originalmente pactado.
- c. La fecha de vencimiento del crédito solicitado no debe ser mayor a la fecha de vencimiento del título.
- d. La entidad financiera que emita el título debe estar vigilada por la Superintendencia Financiera.

CODEUDORES

Pueden ser codeudores las siguientes personas:

- a. Personas naturales mayores de 18 años.

- b. Los codeudores deben presentar la documentación establecida por la cooperativa, según se trate de personas naturales o jurídicas y deben contar con la capacidad de pago y moralidad crediticia que les permita asumir eventualmente la cuota de pago del crédito en trámite.

Los trabajadores de la cooperativa no pueden ser codeudores, excepto para los créditos otorgados con garantías hipotecarias en los cuales se requiera la firma del trabajador como copropietario del bien dado en garantía.

TÍTULOS VALORES RECIBIDOS EN GARANTÍA

Títulos valores

- a. De conformidad con el artículo 619 del Código de Comercio, los títulos valores son documentos físicos o desmaterializados para legitimar el ejercicio del derecho literal y autónomo que en ellos se incorpora. Los títulos valores pueden ser de contenido crediticio, corporativos o de participación y de tradición o representativos de mercancías y como tal contener los siguientes requisitos:
 - Mención del derecho que en el título se incorpora.
 - Firma de quien lo crea
 - Fecha y lugar de cumplimiento o de ejercicio del derecho.
 - Fecha y lugar de creación del título.
- b. La cooperativa acepta como título valor los pagarés y los Certificados de Depósito a Término - CDT.
- c. De conformidad con lo previsto en el decreto 2360 de 1993, no se considera garantía admisible la entrega de títulos valores del deudor, no obstante, de acuerdo con esta norma, es garantía admisible el endoso de títulos valores emitidos o aceptados por las entidades financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.
- d. El endoso de títulos valores es una transferencia de propiedad de este, entre el titular del documento y un tercero. El endoso debe ser legalizado en la entidad que expide el título.
- e. Cualquier duda sobre la naturaleza de un documento debe consultarse por escrito a la Gerencia jurídica, enviando la fotocopia del título en cuestión.

- f. La cooperativa solo acepta como garantía el Certificado de Depósito a Término (CDT).

GARANTIAS HIPOTECARIAS

- a. Los siguientes aspectos deben tenerse en cuenta para el perfeccionamiento de una garantía hipotecaria:

Todo bien inmueble hipotecado debe estar amparado con póliza de seguro de incendio hipotecario, la cual debe contratarse con base en el valor comercial de la parte destructible del bien y debe mantenerse vigente durante el plazo total del crédito.

- El valor mínimo asegurado no debe ser inferior al valor de la construcción del avalúo comercial y el beneficiario de la póliza debe ser Financiera Comultrasan.
- Únicamente se considera formalizada o legalizada la garantía cuando aparece registrado el gravamen en el certificado de libertad y tradición o cuando se tenga constancia de ingreso a registro de la escritura pública de hipoteca para los anticipos de créditos hipotecarios, lo que implica que no se debe desembolsar el crédito hasta tanto se cumpla con el registro de la garantía.

- b. No se aceptan como garantía de créditos los siguientes inmuebles:

- Aquellos que presten servicios ligados con entidades oficiales y gubernamentales de cualquier orden, fuerzas militares, sedes políticas, o estén calificados como patrimonio histórico o de conservación o con declaratoria de utilidad pública debidamente registrada o que, por la vocación de uso del inmueble, genere impacto social que dificulte la monetización.
- Aquellos inmuebles que se encuentren afectados por embargo de la DIAN o cualquier otra institución o autoridad privada o pública; igualmente los afectados con valorizaciones, prohibiciones judiciales y administrativas, afectación de vivienda familiar o patrimonio de familia, falsa tradición, declaratoria de inminencia de desplazamiento o desplazamiento forzado, afectaciones al dominio (usufructo y nuda propiedad). Se exceptúan aquellos para créditos de vivienda de interés social en los que se exija tal afectación.
- Aquellos con limitación a la tenencia debidamente registrada, como arrendamientos, comodatos, anticresis, leasing y derechos de retención.
- Minas y otras posibilidades de explotación mineral o hidrocarburos, exceptuando aquellos donde solo exista servidumbre de gasoducto, oleoducto o similares legalmente registradas, y que este no ponga en riesgo las edificaciones existentes.

- Aquellos predios rurales que no tengan acceso por vía vehicular hasta la respectiva entrada de estos.

Estudio de títulos

- El estudio de títulos de los bienes inmuebles es de carácter obligatorio para todos los créditos con garantía hipotecaria y pueden ser presentados por escrito o en forma digital.
- Los estudios de títulos deben ser realizados por abogados autorizados para esta función y las recomendaciones dadas por ellos, deben ser cumplidas a cabalidad
- Todos los estudios de títulos serán recibidos de manera virtual y con firma digital del abogado externo a través de correo electrónico.
- Todo estudio de títulos debe contener la información descrita en el Formato estudio de títulos establecido por la cooperativa, con el cual se logra establecer la existencia jurídica del inmueble así como su tradición.

GARANTÍAS PRENDARIAS

- a. En razón a la ley 1676 de 2013 las garantías prendarias fueron denominadas garantías mobiliarias, sin embargo, para efectos de procedimientos y trámites internos la cooperativa sigue manejando el termino garantía prendaria.
- b. La garantía prendaria es un gravamen que se constituye mediante documento privado y registrado en Confecámaras sobre un bien mueble, para garantizar obligaciones, con o sin tenencia¹ de los bienes por el acreedor, ya sea del propietario del bien que se da en prenda o de un tercero.
- c. Los créditos garantizados con vehículo requieren en todo caso prenda sin tenencia del vehículo.
- d. El pagaré debe ser suscrito por la totalidad de las personas propietarias del vehículo y titular del crédito, es decir que el título valor debe contener las firmas de todos los acreedores prendarios.

¹ Prenda con tenencia hace referencia a entregar el bien a la cooperativa, para que ésta lo tenga en su poder. Y prenda sin tenencia hace referencia a que no toma posesión física del bien, sin embargo, queda pignorado en poder de la cooperativa.

- e. La cooperativa preferiblemente recibe garantía prendaria (mobiliaria) sobre vehículo público o particular, cuando el crédito se otorga para la compra de este.
- f. Los años de antigüedad del vehículo particular más los años de plazo del crédito no pueden superar los diez (10) años.
- g. No se debe tener en cuenta el valor del cupo de los vehículos a pignorar, ni los accesorios para efectos de determinar la cobertura de la garantía, en caso de que exista defecto de la garantía, se puede tener en cuenta las carrocerías, valor que debe ser confirmado por la Coordinación de garantías.
- h. Los siguientes aspectos deben tenerse en cuenta para el perfeccionamiento de una garantía prendaria:
 - Para todo vehículo pignorado a Financiera Comultrasan, debe existir la póliza de seguro que proteja al mismo contra todo riesgo, la cual debe estar vigente durante el plazo total del crédito.
 - Para vehículos de servicio público de transporte, la póliza de seguro contra todo riesgo deberá cubrir responsabilidad civil contractual y extracontractual.
 - La Cooperativa podrá aceptar pólizas de seguro contra todo riesgo de tipo individual, colectivo o Fondos de Auxilio Mutuo, siempre y cuando estos cumplan con las coberturas requeridas y certifiquen la inclusión del vehículo en dicha póliza o fondo.
 - La vigencia mínima de la póliza no puede ser inferior a doce (12) meses y debe renovarse al término de cada vigencia y hasta la cancelación total de la obligación.
 - El valor mínimo asegurado no debe ser inferior al avalúo comercial y el beneficiario de la póliza debe ser Financiera Comultrasan.
- i. No se aceptan como garantía de créditos los vehículos que:
 - Se destinen al servicio de la comunidad tales como: ambulancias, bomberos, servicio de aseo, cuerpos de paz (Ej.: cruz roja, defensa civil).
 - Presten servicios ligados con entidades oficiales y gubernamentales de cualquier orden (Ej.: fuerzas militares).
 - Se dediquen a realizar 100% publicidad.

- No sean cubiertos por la póliza de seguros contra todo riesgo.
- Se encuentren afectados por embargo de la DIAN o afectación al dominio.

Contrato de prenda y Registro

La garantía prendaria sobre los vehículos automotores se constituye mediante documento que deber ser registrado ante la agencia de circulación y tránsito de la ciudad en donde esté matriculado el vehículo y en el cual el propietario del automotor compromete el bien como garantía del crédito. Igualmente, debe se registrado en Confecámaras.

Únicamente se considera formalizada la garantía sobre vehículo cuando aparece registrado el gravamen en la tarjeta de propiedad del mismo, Reserva de dominio y cuando se tenga número de folio de creación de garantía mobiliaria ante Confecámaras, lo que implica que no se desembolsa un crédito hasta que se cumpla el requisito.

COBERTURA DE GARANTIAS

Las garantías son recibidas por la suma equivalente al resultado de aplicar al valor del bien (obtenido mediante avalúo) los porcentajes que se establecen a continuación:

Porcentajes de cobertura según garantía

GARANTÍA	TIPO DE GARANTÍA	% DEL VALOR COMERCIAL A RECIBIR
Hipoteca en primer grado para vivienda de trabajadores Financiera Comultrasan (Fondo de vivienda)	Admisible	100%
Hipoteca en primer grado para vivienda de trabajadores Financiera Comultrasan		90%
Hipoteca en primer grado para vivienda (VIS)		80%
Hipoteca en primer grado sobre inmuebles y lotes urbanos		80%

Hipoteca en primer grado de inmueble y/o lote urbano con saldo en aportes del 10% del valor del crédito.		100%
Hipoteca en primer grado en cuantía sobre inmuebles y lotes rurales		50%
Prenda sobre vehículo particular con antigüedad de 0 hasta 3 años		50%

Prenda sobre vehículo público o comercial (buses, busetas, camiones, camionetas, taxis, colectivos) con antigüedad de 0 hasta 3 años		
Endoso de CDT, entidad financiera vigilada por la Superintendencia Financiera		80%
Garantía FAG y FNG		Según condiciones de cada producto
Garantía FRG	No Admisible	Según condiciones de cada producto
Cesión del CDAT expedido por Financiera Comultrasan		90%

- Cualquier otro tipo de garantía que no se encuentre aquí relacionada, debe ser evaluada puntualmente por el nivel de decisión que corresponda, según el monto del crédito a aprobar.

Avalúos

- a. Para la constitución de garantías prendarias o hipotecarias se debe tener como base el avalúo técnico practicado por los peritos aceptados por la cooperativa, quienes deben estar autorizados en el Registro Abierto de Avaluadores, según especialidad: bienes raíces urbanos, bienes raíces rurales, maquinaria, vehículos, entre otros.
- b. No se deben recibir avalúos en fotocopias, salvo en el caso de los remitidos directamente por alguna entidad fiduciaria con la constancia de que en su archivo reposa el original correspondiente.
- c. Se pueden solicitar avalúos en cualquier época, en la eventualidad de requerir la revisión de la garantía, pueden ser solicitados la gerencia de crédito y cartera de acuerdo con requerimientos hechos por los diferentes organismos de control o porque se tenga conocimiento de posibles alteraciones en el valor, que pongan en riesgo los intereses de la cooperativa.
- d. En caso de presentarse objeción alguna por parte de los interesados o de la cooperativa, o cuando se tenga duda sobre alguno de los bienes evaluados, se debe convocar al Comité Administrativo de Crédito y el coordinador de garantías, la persona que realizó el avalúo y un (1) evaluador invitado, que posea contrato con la cooperativa. La conclusión debe ser comunicada al interesado al igual que los costos que éste debe asumir.

Cuando se asigne un avalúo, el evaluador o firma, tiene un plazo máximo de tres (3) días hábiles para practicar la visita y para presentar el informe; este plazo puede ser ampliado por un término prudencial por el ordenante del avalúo

- e. Coordinador de garantías/gerente de agencia/director comercial), cuando existan circunstancias especiales (distancias, climatología, etc.).

Vigencia de los Avalúos

- a. En la constitución de garantías hipotecarias por primera vez, el avalúo no puede ser mayor de seis (6) meses y para el caso de constitución de garantías prendarias por primera vez, el avalúo no puede ser mayor de treinta (30) días.
- b. El valor de las garantías sobre inmuebles al momento del otorgamiento corresponderá al obtenido mediante un avalúo técnico.
- c. Los avalúos de bienes inmuebles destinados a vivienda tienen una vigencia de un (1) año. Este valor se debe actualizar anualmente teniendo en cuenta los siguientes mecanismos:
 - Para inmuebles ubicados en Bogotá D.C, se debe aplicar los valores de reajuste anual del Índice de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural (VIUR) adoptado por la Alcaldía Mayor de Bogotá para la vigencia fiscal y el estrato residencial (si se trata de inmuebles destinados a vivienda)
 - Para inmuebles ubicados fuera de Bogotá D.C, se debe aplicar los valores de reajuste anual del Índice de Valoración Predial (IVP) publicado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) para la ciudad respectiva, o en su defecto, los valores de reajuste anual del IVP para el total nacional.
- d. Inmuebles no destinados a vivienda y rurales: Los avalúos de bienes inmuebles no destinados a vivienda ubicados en Bogotá es máximo de un (1) año. El valor se debe actualizar anualmente utilizando la metodología del literal anterior.
 - Cuando se trate de inmuebles no destinados a vivienda ubicados fuera de Bogotá D.C., el avalúo técnico inicial tiene una vigencia máxima de tres (3) años. Al cabo de este período se debe realizar un nuevo avalúo técnico por lo menos cada tres años para mantener actualizado el valor de la garantía.

- e. En las renovaciones de crédito la Cooperativa tiene la facultad de no realizar un nuevo avalúo en los casos que se exige para actualizar el valor técnico de la garantía, cuando se presenten las siguientes circunstancias:
- El plazo del crédito o créditos respaldados con la respectiva garantía no supera los tres (3) años y el valor de esta supera al menos en dos (2) veces el total del saldo pendiente de pago del crédito o créditos garantizados.
 - El plazo para finalizar el pago del crédito o créditos garantizados es igual o inferior a un año.
 - El costo del avalúo supera el 10% del valor del saldo de crédito o créditos garantizados.
 - El crédito garantizado se encuentra deteriorado en un 100%.

Cuando la Cooperativa haga uso de esta facultad, debe justificar en cada caso las razones de su decisión, teniendo en cuenta los criterios de evaluación del riesgo. La justificación debe estar disponible cuando la Superintendencia la solicite.

En todo caso, la Cooperativa debe evaluar la idoneidad de las garantías y actualizar su valor de manera inmediata, cuando las obligaciones que respaldan adquieran una calificación de riesgo "D", con excepción de los casos en que la actualización se haya realizado en el año inmediatamente anterior a la fecha de dicha calificación.

Cuando se otorguen créditos amparados con aportes sociales, estas operaciones solo pueden ser registradas como garantía admisible cuando el valor de los aportes sociales del respectivo deudor sea igual o superior en un cien por ciento (100%) al saldo de la totalidad de sus créditos; en caso contrario, dichas operaciones deben ser registradas en cartera de crédito otras garantías.

- f. Los anteriores lineamientos aplican para las refinanciacines o modificaciones de condiciones y reestructuraciones de crédito con respaldo de garantía hipotecaria.
- g. Avalúos de vehículos: En el caso de garantías constituidas sobre vehículos, su valor se determina teniendo en cuenta los siguientes parámetros:

- Cuando se trate de vehículos clasificados en la Guía de Valores de Fasecolda, el valor al momento del otorgamiento y las actualizaciones mensuales posteriores corresponde al valor publicado en dicha guía.
- Si se trata de vehículos No clasificados en la Guía de Valores de Fasecolda, la Cooperativa puede utilizar la información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte.
- Si se trata de vehículos no incluidos en ninguna de las publicaciones anteriores, el valor inicial de la garantía puede ser el registrado en la factura de venta correspondiente y es válido por tres (3) meses y debe actualizarse de acuerdo con los valores contenidos en la Guía de Valores de Fasecolda o en la información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte.

ADMINISTRACIÓN DE GARANTIAS

Si existe algún indicio sobre la pérdida o disminución del valor de la garantía, se debe notificar al Coordinador de garantías y jefe de cobranzas jurídicas quienes deben evaluar nuevamente la garantía. En caso de confirmarse la pérdida o disminución del valor de la garantía, se debe notificar la situación al asociado con el objeto de remplazar la garantía o en su defecto remitir la obligación al cobro judicial.

Liberaciones o cancelaciones de garantías hipotecarias o prendarias

- a. Deben ser autorizadas por el Coordinador de garantías, siempre y cuando los saldos de las operaciones garantizadas con las mismas estén cancelados en su totalidad, excepto si presentan saldos de los productos cupo presta pronto y tarjeta de crédito, dado que no se puede supeditar al asociado mantener las garantías constituidas para respaldar estos productos de naturaleza rotativa y de vigencia indefinida.
- b. La Coordinación de garantías no puede liberar ninguna garantía mientras existan deudas directas o indirectas a su cargo, excepto que las obligaciones pendientes se encuentren amparadas con garantías diferentes a la que se desea liberar.
- c. En caso de la existencia de saldos como titular o codeudor, debe solicitar el concepto y la autorización al comité de crédito que aprobó la operación, quien evalúa la solicitud de acuerdo con la situación económica y financiera del asociado.

Seguros

- a. Todos los bienes otorgados en garantía a la cooperativa deben estar amparados por una póliza de seguros.
- b. Todo crédito otorgado por la cooperativa debe tener póliza de vida deudores con amparo de muerte, incapacidad total y permanente; excepto en los casos de titulares de crédito pensionados por incapacidad para quienes no aplica la cobertura de ITP.
- c. Todo asociado tiene la potestad de escoger la póliza de vida, de incendio y terremoto o todo riesgo de vehículo, con la aseguradora de su preferencia, cuya póliza debe cumplir con los requisitos establecidos en la cooperativa de cobertura, ser endosada única y exclusivamente a favor de la cooperativa y que contenga la cláusula de renovación automática.
- d. En caso en que el asociado no renueve la póliza oportunamente, pese a la solicitud de la cooperativa, ésta puede renovarla y luego debe cargar su valor al asociado, efectuando la notificación y el cobro respectivo con los intereses a que hubiere lugar.
- e. En el evento en que la póliza haya expirado y la obligación se encuentre en mora, es de carácter obligatorio la renovación.
- f. El valor del seguro de vida grupo deudores o de incendio de terremoto puede ser cancelado por el asociado con cada cuota del crédito.
- g. Las pólizas de seguros de vida deudores se contratan mediante una póliza global que protege a todos los deudores, teniendo en cuenta que esta póliza protege a Financiera Comultrasan hasta por el monto del saldo insoluto de las operaciones contraídas por personas naturales.
- h. Debe ser beneficiario principal del seguro hipotecario, la cooperativa como entidad acreedora y en caso de reclamación por siniestro, cualquier excedente a que haya lugar, una vez se haya descontado el valor de la deuda, intereses y cualquier otro gasto imputable al deudor, le debe ser reconocido al asociado.

CRITERIO Y EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

POLITICA DE SEGUIMIENTO Y CONTROL DE LA CARTERA

CONDICIONES GENERALES

- a. La clasificación, calificación y deterioro de la cartera de la cooperativa son implementadas en el aplicativo, teniendo como fundamento los parámetros establecidos por la Superintendencia de Economía Solidaria.
- b. Las cuentas por cobrar y comisiones originadas en cada tipo de operación se deben clasificar en la modalidad que corresponda a cada uno de los créditos.
- c. Para la cartera de créditos ordinarios (comerciales), de consumo, crédito productivo y vivienda, la Cooperativa debe clasificarla según la naturaleza de las garantías que las amparan (garantía admisible y otras garantías).
- d. Se debe efectuar un seguimiento permanente respecto del cumplimiento y calidad de la cartera reestructurada.
- e. Los créditos otorgados permanecen registrados en la cuenta “cartera de créditos” durante el tiempo pactado, es decir desde su desembolso hasta su cancelación total o castigo. No se admite una reclasificación en otros rubros de cartera vigente.
- f. La actualización de la información de los deudores se debe realizar de conformidad con lo establecido en las Políticas administración del riesgo del lavado de activos y de la financiación del terrorismo SARLAFT.
- g. En los casos que la obligación obtenga una calificación de riesgo “D” se debe evaluar la idoneidad de las garantías que la respaldan y actualizar de forma inmediata su valor, salvo en los casos en los que la actualización del valor de la garantía se haya realizado dentro del año anterior al momento en que la obligación obtuvo dicha calificación.
- h. Se delega a la gerencia general para que en instructivos operativice de forma detallada las actividades para la ejecución del proceso de seguimiento y control de la cartera.
- i. De acuerdo con los cronogramas propuestos por la Superintendencia de Economía Solidaria, la cooperativa desde el mes de julio del año 2022 estima y cuantifica las pérdidas esperadas de cada modalidad de crédito para consumo

con libranza, consumo sin libranza y ordinario (comercial) persona natural y cuantifican la probabilidad de incumplimiento, con el modelo de pérdida esperada (deterioro). Ver la Metodología para modelos de referencia y estimación de pérdidas esperadas establecida en la Metodología seguimiento y control de la cartera.

1. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA POR NIVEL DE RIESGO

- a. La primera calificación asignada a cada crédito está definida en función de la modalidad de cartera, la altura de mora y el riesgo que tenga el deudor a la fecha de corte de la estimación del deterioro.

Para las modalidades de consumo y ordinario (comercial), se debe aplicar el modelo de referencia establecido por la Supersolidaria, el cual también arroja una calificación para poder determinar la probabilidad de incumplimiento.

- b. La calificación de la cartera se puede realizar de manera masiva en el proceso de cierre del mes o individualmente en caso de que el Comité de riesgos lo considere necesario por el riesgo de algunas operaciones crediticias.

- c. Para efectos de provisión califican los créditos en las siguientes categorías:

- Categoría A o “Riesgo normal”.
- Categoría B o “Riesgo aceptable, superior al normal”.
- Categoría C o “Riesgo apreciable”.
- Categoría D o “Riesgo significativo”.
- Categoría E o “Riesgo irrecuperable”.

CATEGORÍA A O “RIESGO NORMAL”

Los créditos calificados en esta categoría reflejan una estructuración y atención apropiadas. Los estados financieros de los deudores o los flujos de caja del proyecto, así como el resto de información crediticia indican una capacidad de pago adecuada, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos.

CATEGORÍA B O “RIESGO ACEPTABLE, SUPERIOR AL NORMAL”

Los créditos calificados en esta categoría están aceptablemente atendidos y protegidos, pero existen debilidades que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor o los flujos de caja del proyecto, en forma tal que, de no ser corregidas oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo del crédito.

CATEGORÍA C O “RIESGO APRECIABLE”

Se califican en esta categoría los créditos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto y comprometen el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.

CATEGORÍA D O “RIESGO SIGNIFICATIVO”

Son créditos de difícil cobro, aquél que tiene cualquiera de las características del deficiente, pero en mayor grado, de tal suerte que la probabilidad de recaudo es altamente dudosa.

Deben clasificarse en esta categoría aquellos créditos que incurran en mora superior a siete (7) días y que su amortización sea a una sola cuota, exceptuando las tarjetas de crédito y cupos rotativos diferidos a una cuota.

CATEGORÍA E O “RIESGO IRRECUPERABLE”

Son créditos de riesgo con mínima probabilidad de recaudo.

Debe clasificarse en esta categoría aquellos créditos que superen 90 días de mora y que su amortización sea a una sola cuota, exceptuando las tarjetas de crédito y cupos rotativos diferidos a una cuota.

En los casos de los créditos nuevos, inician su calificación de acuerdo con los parámetros anteriormente establecidos. A partir del segundo mes, para las modalidades de consumo con libranza, consumo sin libranza y ordinario (comercial) persona natural, la calificación corresponde a la de mayor riesgo, incluyendo en los casos que aplique, la calculada por el modelo de referencia establecido por la Superintendencia de la economía solidaria.

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS

POR EDAD DE VENCIMIENTO

- a. De acuerdo con la edad de vencimiento, la cartera de créditos se califica obligatoriamente de la siguiente manera:

Tabla 1. Calificación de la cartera de créditos por edad de vencimiento

CATEGORÍA	ORDINARIO (COMERCIAL)	CONSUMO	VIVIENDA	MICROCRÉDITO / CRÉDITO PRODUCTIVO
A	0-30 días	0-30 días	0-60 días	0-30 días
B	31-90 días	31-60 días	61-150 días	31-60 días
C	91-120 días	61-90 días	151-360 días	61-90 días
D	121-150 días	91-180 días	361-540 días	91-120 días
E	> 150 días	> 180 días	> 540 días	> 120 días

- b. Las condiciones señaladas en el cuadro anterior, de edad de vencimiento y clase de cartera de créditos, son condiciones objetivas suficientes para adquirir la calificación respectiva y aplicaran para las modalidades vivienda, consumo, crédito productivo y ordinario(comercial) -persona jurídica.

No obstante, lo anterior los créditos pueden calificarse en una categoría de mayor riesgo de acuerdo con los criterios de evaluación señalados en el presente documento, previo estudio documentado y sustentado por el Comité de Riesgos, el cual debe reposar en actas de evaluación a disposición de la Superintendencia.

En todo caso siempre debe mantener la calificación de mayor riesgo entre todas las posibles calificaciones que se puedan generar, cumpliendo con lo establecido para el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito.

- c. En los casos de los créditos nuevos, inician su calificación de acuerdo con los parámetros anteriormente establecidos. A partir del segundo mes, para las modalidades de consumo con libranza, consumo sin libranza y ordinario (comercial) -persona natural, la calificación corresponde a la de mayor riesgo, incluyendo en los casos que aplique, la calculada por el modelo de referencia.

POR MODELO DE REFERENCIA

- a. Esta calificación de cartera de crédito se realiza a la clasificación de cartera consumo con libranza, consumo sin libranza y ordinario (comercial) persona natural.
- b. Se determina la calificación de cada deudor en la nueva escala establecida con base en los puntajes arrojados por cada uno de los modelos según la clasificación de cartera.
- c. Los puntos de corte (límite superior) de cada calificación en el puntaje producido son los siguientes:

Tabla 2. Calificación por modelo de referencia

CALIFICACIÓN	CONSUMO CON LIBRANZA	CONSUMO SIN LIBRANZA	ORDINARIO (COMERCIAL) PERSONA NATURAL
A	0,1648	0,0732	0,0208
B	0,2481	0,2017	0,1768
C	0,3677	0,3849	0,5441
D	0,5230	0,5931	0,7626
E	1	1	1

- d. Después de calcular el puntaje para establecer la calificación por modelo de referencia de manera individual para cada una de las obligaciones, se deberá aplicar ley de arrastre interna por modalidad de cartera en los casos en que el deudor tenga más de una obligación a la que se le deba aplicar modelo, y definir la calificación de mayor riesgo para esos casos.
- e. No se consideran créditos a una sola cuota, los créditos rotativos y las utilizaciones de las tarjetas de crédito. Para estos casos, se debe dar el tratamiento de calificación previsto para los créditos de consumo u ordinario (comercial), dependiendo de la clasificación del crédito.

- f. La Superintendencia puede ordenar recalificaciones de la cartera de crédito cuando estime que la probabilidad de recaudo sea dudosa y pueda comprometer la estabilidad financiera de la Cooperativa.

REGLA DE ALINEAMIENTO O ARRASTRE

- a. Para efectos de constituir el respectivo deterioro, mensualmente la Cooperativa debe realizar el proceso de alineamiento interno (arrastre interno) cuando califique cualquiera de los créditos de un mismo deudor en B, C, D o en E para lo cual debe llevar a la categoría de mayor riesgo los demás créditos de la misma clasificación otorgados a dicho deudor.
- b. En aplicación de la regla de alineamiento o arrastre, las referencias que se hagan al deudor no se entienden realizadas a los codeudores que estén vinculados a la respectiva operación de crédito.

REGLAS DE HOMOLOGACIÓN PARA ASIGNACIÓN DE CALIFICACIÓN

- a. Para las modalidades de cartera que utilizan modelos de referencia es necesaria la homologación para realizar los reportes a las centrales de riesgo, los reportes de endeudamiento de crédito y el registro en los estados financieros.
- b. La homologación sólo procede en el caso que la calificación final de la obligación corresponda a la de los modelos de referencia, salvo que la calificación sea mayor por otras consideraciones, como regla de arrastre, evaluación de cartera, créditos reestructurados o refinanciados.

Tabla 3. Cartera de Consumo con y Sin Libranza

Calificación modelo	Calificación homologada
A	A
B Con mora actual entre 0 – 30 días	A
B Con mora actual mayor a 30 días	B
C Con mora actual entre 0 – 30 días	B
C Con mora actual mayor a 30 días	C
D	C

Calificación modelo	Calificación homologada
E	C
Incumplimiento con mora entre 91 y 180 días	D
Incumplimiento con mora mayor 180 días	E

Tabla 4. Cartera ordinaria (Comercial) – Persona natural

Calificación modelo	Calificación homologada
A	A
B Con mora actual entre 0 – 30 días	A
B Con mora actual mayor a 30 días	B
C Con mora actual entre 0 – 30 días	B
C Con mora actual mayor a 30 días	C
D	C
E	C
Incumplimiento con mora entre 121 y 150 días	D
Incumplimiento con mora mayor 150 días	E

- c. Para efectos de la homologación, la mora actual a la que se refieren las tablas anteriores debe entenderse como la máxima que registra el deudor en los productos alineados por modalidad de cartera.

DETERIORO DE CARTERA

- a. El deterioro de cartera es la suma que la cooperativa destina para cubrir posibles pérdidas, sobre aquellas obligaciones que se encuentran en mora en alguna de las categorías de riesgo, con cargo al Estado de Resultados. Este deterioro se

realiza automáticamente por el sistema, con base en los parámetros definidos por las normas legales.

- b. Para cubrir el riesgo crediticio, la Cooperativa establece los deterioros o provisiones de cartera, bajo el cálculo del modelo de la pérdida esperada que arroja la aplicación de los modelos de referencia, para las carteras de consumo con libranza, consumo sin libranza y la cartera ordinaria (comercial) persona natural, y por altura de mora para la cartera ordinaria (comercial) persona jurídica, microcrédito, crédito productivo y vivienda.
- c. Los deterioros o provisiones de cartera deben considerar explícitamente los ajustes contra cíclicos de los modelos, de manera que en los periodos de mejora en la calidad crediticia, se constituyan mayores provisiones de las que son necesarias en tales condiciones, a fin de compensar, al menos en parte, las que deben constituirse en periodos de deterioro en la calidad crediticia.
- d. La cooperativa debe hacer dos tipos de deterioro, una general y una individual o específica.
- e. La constitución de deterioros o provisiones generales adicionales requieren la aprobación de la Asamblea General, con una mayoría decisoria superior al 85% y debe fundamentarse técnicamente.
- f. Cuando en virtud de la aplicación de los modelos de referencia se incorporen componentes contra cíclicos, la Cooperativa puede destinar proporcionalmente las provisiones generales efectuadas antes de la aplicación de dichos modelos, a la constitución de provisiones individuales.
- g. La Cooperativa tiene políticas de cubrimiento del riesgo crediticio, mediante la constitución de deterioros o provisiones generales adicionales e individuales, derivados de la exposición crediticia, y estimados mediante metodologías y análisis desarrollados en el SARC.

DETERIORO GENERAL

- a. El deterioro general recoge las posibles pérdidas que se pueden generar por eventos de riesgo tales como desaceleraciones del ciclo económico, riesgos de entorno, entre otros que afectan la totalidad de la cartera y que por tanto no son diversificables.
- b. La cooperativa debe constituir como mínimo un deterioro general del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta.

- c. No obstante, lo anterior, si a juicio de la Superintendencia se presentan situaciones que adviertan riesgos en el manejo de la cartera o se evidencie un potencial deterioro del indicador de la cartera vencida, se puede solicitar un deterioro general superior.
- d. Cuando el indicador de calidad de la cartera vencida (morosidad) exceda dos desviaciones estándar a la del promedio del sector cooperativo, el deterioro general se debe incrementar 0,2% por cada desviación estándar. Para tal efecto, la Superintendencia de la Economía Solidaria publica en su página Web, la información estadística que sirva de base para estos parámetros.

DETERIORO GENERAL ADICIONAL

- a. La Cooperativa puede constituir, con previa aprobación del consejo de administración, un deterioro general adicional, como mecanismo para fortalecer la cobertura y anticiparse al potencial deterioro de la cartera de créditos.
- b. Este deterioro general adicional debe estar soportado en un análisis técnico y se puede utilizar para compensar el gasto de deterioro individual que se genere por el rodamiento de la cartera a categorías de mayor riesgo, en los meses posteriores a su constitución.
- c. Se debe tener a disposición de la Supersolidaria, el análisis técnico que soporta el deterioro general adicional, y la información de los créditos que dieron origen al traslado del deterioro general al individual. Ver metodología de seguimiento y control de la cartera - Metodología estimación porcentaje de deterioro general

CALIFICACIÓN FINAL PARA EL CÁLCULO DEL DETERIORO INDIVIDUAL

Para determinar la calificación con la cual se debe calcular el deterioro de las obligaciones, con o sin modelo de referencia, la cooperativa debe tener en cuenta la calificación de mayor riesgo del deudor entre todas las posibles como pueden ser:

- a) Por modelo de referencia en los casos que aplique según el modelo de pérdida esperada.
- b) Por altura de mora en los casos que aplique.
- c) Por el proceso de evaluación de cartera.

- d) Por regla de alineamiento o arrastre.
- e) Por condición de reestructurado o de cualquier otra calificación que pueda tener la operación crediticia cumpliendo con las disposiciones de la Supersolidaria.

DETERIORO INDIVIDUAL

- a. Sin perjuicio del reconocimiento del deterioro general a que se refiere el numeral anterior, se debe mantener en todo tiempo un deterioro individual que se puede generar en la cartera por eventos de riesgo y afectar la situación financiera del deudor y por tanto su perfil de riesgo al igual que la recuperación de las garantías.
- b. La decisión de constituir un deterioro individual superior al mínimo exigido corresponde a una política adoptada por el consejo de administración.
- c. La constitución del deterioro individual se realiza en función de la pérdida esperada que arroje la aplicación del modelo de referencia para las carteras de consumo con libranza, consumo sin libranza y la cartera ordinaria (comercial) persona natural.
- d. Para el deterioro individual de la cartera modalidad vivienda, microcrédito, crédito productivo, se aplican los siguientes porcentajes según la calificación del deudor por altura de mora o calificación de riesgo:

Deterioro individual de la cartera

Calificación	VIVIENDA		MICROCRÉDITO / CRÉDITO PRODUCTIVO	
	DIAS	DETERIORO	DIAS	DETERIORO
A	0-60	0%	0-30	1,5%
B	61-150	1%	31-60	10%
C	151-360	10%	61-90	20%
D	361-540	20%	91-120	50%
E	541-1260	30%	>120	100%
E1	1261-1620	60%		
E2	>1620	100%		

- e. Para el deterioro individual de la cartera modalidad ordinaria (comercial) persona jurídica, se aplican los siguientes porcentajes según la calificación del deudor por altura de mora o calificación de riesgo:

**Deterioro individual de la cartera modalidad Ordinaria (Comercial)
PJ(Persona jurídica)**

Calificación	Ordinario (comercial) PJ	
	DIAS	DETERIORO
A	0-30	0,37%
B	31-90	6,21%
C	91-120	12,43%
D	121-150	21,05%
E1	151-180	58,97%
E2	>180	100,00%

En el caso de la cartera comercial persona jurídica, si la altura de mora es mayor a 150 días y menos o igual a 180 días la calificación correspondiente es E1 y el porcentaje de deterioro será cincuenta y ocho comas noventa y siete por ciento (58,97% - E1). Si la altura de mora es mayor a 180 días corresponderá a E2 y el porcentaje de deterioro será cien por ciento (100% -E2).

- f. Para el deterioro individual de la cartera de consumo con libranza, consumo sin libranza, ordinaria (comercial) persona natural, se aplican los siguientes porcentajes para el componente PI, según la calificación de cada deudor obtenida del modelo de referencia:

**Deterioro individual de la cartera por modelo de Referencia – PI
(Probabilidad de incumplimiento)**

Calificación	Consumo con Libranza	Consumo sin Libranza	Ordinario (comercial) PN
A	0,50%	1,50%	1,11%
B	0,60%	5,95%	4,99%
C	4,41%	13,82%	16,59%
D	4,48%	32,77%	41,43%
E	22,73%	41,71%	52,81%
Incumplido	100%	100%	100%

- g. Igualmente, para estimar el valor sobre el cual se debe realizar el deterioro individual de los créditos que les aplique modelo de referencia se realiza de acuerdo con la Metodología para modelos de referencia y estimación de pérdida esperada establecida en la Metodología seguimiento y control de la cartera; y para los créditos sin modelo de referencia, se calcula el valor expuesto del activo (VEA), incluyendo los intereses del crédito y las cuentas por cobrar relacionados con el crédito, y en caso de tener algún tipo de garantía idónea o no idónea, se descuenta de manera proporcional de la siguiente manera:

$$VEA = \text{Saldo Capital (a)} + \text{Intereses Corrientes (b)} + \text{Cuentas x Cobrar (c)}$$

- Saldo Capital (a) = [Saldo Capital – Prorratio Valor Garantía]
- Intereses Corrientes (b) = [Intereses Corrientes – Prorratio Garantía]
- CxC (c) = [Cuentas x cobrar – Prorratio valor Garantía]

El prorratio de la garantía para descontarlo en cada ítem del VEA se debe realizar según la participación de cada ítem sobre el total de los mismo, sin incluir los intereses de los alivios (causado y no recaudados), ya que están provisionados al 100%.

Ej: % Prorratio Garantía Saldo Capital = Valor Garantía * [Saldo Capital / (Saldo Capital + Intereses Corrientes + Cuentas x Cobrar)].

Para el cálculo del VEA tanto en operaciones de crédito con o sin modelo de referencia, no se deberá incluir los intereses de los alivios (causado y no recaudados), ya que están provisionados al 100%.

Ej: % Prorratio Garantía Saldo Capital = Valor Garantía * [Saldo Capital / (Saldo Capital + Intereses Corrientes + *Cuentas x Cobrar*)].

El valor de la garantía utilizado en este cálculo corresponderá al valor de la garantía según el porcentaje aplicado dependiendo de la altura de mora del respectivo crédito según las tablas 21 y 22.

Para el cálculo del VEA tanto en operaciones de crédito con o sin modelo de referencia, no se deberá incluir los intereses de los alivios (causado y no recaudados), ya que están provisionados al 100%.

- h. En el caso de la cartera de consumo, si la obligación supera los 360 días en mora o cualquier otra condición que la Cooperativa determine, el porcentaje de deterioro se eleva a cien por ciento (100% - E1).
- i. La decisión de constituir un deterioro individual superior al mínimo exigido corresponde a una política aprobada por el consejo de administración. Lo anterior, sin perjuicio que la Supersolidaria ordene en cualquier momento a la Cooperativa, un nivel de deterioro diferente, teniendo en cuenta como criterios de evaluación, entre otros, la real situación de los elementos del SARC de la organización vigilada.
- j. En el caso de la cartera de vivienda, si durante dos (2) años consecutivos el crédito ha permanecido en la categoría "E", el porcentaje de deterioro se eleva a noventa y nueve por ciento (99% - E1). Si transcurre un año adicional en estas condiciones, el porcentaje de deterioro sobre la parte garantizada se eleva a cien por ciento (100% - E2).

TRATAMIENTO DE LAS GARANTÍAS PARA EL CÁLCULO DE LOS DETERIOROS INDIVIDUALES

- a. Para efectos de la constitución del deterioro o provisiones individuales, en las diferentes modalidades de crédito, con o sin modelo de referencia, se debe tener en cuenta los siguientes parámetros:
 - La naturaleza de la garantía y la altura de mora del crédito.

- Para los créditos que no tienen modelo de referencia, se toman los porcentajes dependiendo de la garantía y altura de mora relacionados a continuación, para restarlo del valor expuesto del activo. El resultado, es el valor descubierto, sobre el cual se debe calcular el deterioro. Cuando la diferencia entre el valor expuesto del activo y el valor de la garantía aceptada sea menor o igual a cero (0), no se aplica el deterioro.
- b. Los porcentajes para tener en cuenta, según la naturaleza de la garantía y la altura de mora de los créditos son:

Para Garantías Admisibles no Hipotecarias (Prendas, CDT de otras entidades financieras)

- a. Dependiendo del tiempo de mora del respectivo crédito, solamente se consideran para la constitución del deterioro los porcentajes del valor total de la garantía de la siguiente manera:

Tratamiento de las garantías sobre el deterioro para garantías admisibles no Hipotecarias

TIEMPO DE MORA DEL CRÉDITO	PORCENTAJE DEL VALOR DE LA GARANTÍA QUE SE APLICA
De 0 a 12 meses	70%
Más de 12 a 24 meses	50%
Más de 24 meses	0%

- b. Para establecer el valor de la garantía debe determinarse su valor de realización por métodos de reconocido valor técnico, debiendo conocer y dimensionar los requisitos de orden jurídico para hacer exigibles las garantías y medir los potenciales costos de su realización.

Para Garantías Hipotecarias

- a. Dependiendo del tiempo de mora del respectivo crédito, solamente se consideran para la constitución de provisiones los porcentajes del valor total de la garantía de la siguiente manera:

Tabla Efecto de garantías sobre provisiones para garantías hipotecarias

TIEMPO DE MORA DEL CRÉDITO	PORCENTAJE DEL VALOR DE LA GARANTÍA QUE SE APLICA
De 0 a 18 meses	70%
Más de 18 y hasta 24 meses	50%
Más de 24 y hasta 30 meses	30%
Más de 30 y hasta 36 meses	15%
Más de 36 meses	0%

- b. Para calcular el valor de la garantía, independientemente de la modalidad del crédito que esté garantizando, se tiene en cuenta su valor de mercado, que corresponde al valor de avalúo del bien dado en garantía que indique el aplicativo.
- c. Para los créditos de consumo y ordinario (comercial) que aplican modelos de referencia, se puede tomar el 100% del valor de la garantía para aplicar el factor correspondiente, y determinar si cubre el valor expuesto de la obligación, de acuerdo con lo establecido para el cálculo de la Pérdida dado el incumplimiento (PDI), según lo señalado en el modelo de pérdida esperada.
- d. Para los créditos que estén respaldados con una misma garantía, y una de las modalidades aplique el modelo de referencia, se puede tomar el 100% del valor de la garantía para realizar la distribución correspondiente.

Tratamiento de las garantías para el cálculo de los deterioros individuales a la cartera que le aplica el modelo de referencia.

- a. La pérdida dado el incumplimiento - PDI: Se define como el porcentaje (%) promedio que no se logra recuperar luego de hacer efectiva la garantía ante un incumplimiento. La PDI varía según la clase de garantía.
- b. La PDI por tipo de garantía aplica para las modalidades de consumo y ordinario (comercial), y será la siguiente.

Tabla 5. Perdida dado el incumplimiento (P.D.I.) por tipo de garantía

Tipo de garantía	P.D.I.	Días después del incumplimiento	Nuevo P.D.I.	días después del incumplimiento	Nuevo P.D.I.
GARANTIAS IDÓNEAS					
Prendarias (vehículos, maquinaria)	50%	270	70%	540	100%
Títulos valores endosados en garantía emitidos por instituciones financieras	12%	-	-	-	-
Garantías emitidas por fondos de garantías que administren recursos públicos (FAG y FNG)	12%	-	-	-	-
Otras garantías idóneas (*)	50%	270	70%	540	100%
Hipotecaria	40%	360	70%	720	100%
GARANTIAS NO IDÓNEA **					
Avalistas, codeudores y garantías que no cumplan con las características idoneidad.	60%	210	70%	420	100%
SIN GARANTIAS **					
Firma personal	75%	30	85%	90	100%

(*) De acuerdo con lo dispuesto en la ley 1676 de 2013, en las otras garantías idóneas se incluyen las demás garantías idóneas no relacionadas en el presente cuadro.

(**) **Pérdida Dado el Incumplimiento consumo con libranza:** Para la cartera de Consumo Con Libranza cuando presentan garantía: “GARANTÍA NO IDÓNEA” o “SIN GARANTÍA” y la obligación presente mora menor o igual a 90 días se toma el PDI así:

Tipo garantía	PDI
GARANTÍA NO IDÓNEA (*)	45%
SIN GARANTÍA	45%

Pérdida Dado el Incumplimiento consumo sin libranza: Para la cartera de Consumo sin libranza y Comercial Persona Natural cuando presentan garantía: “GARANTÍA NO IDÓNEA” o “SIN GARANTÍA” y la obligación se encuentren al día, es decir, mora menor o igual a 30 días se toma el PDI así:

Tipo garantía	PDI
GARANTÍA NO IDÓNEA (*)	45%
SIN GARANTÍA	50%

- c. La PDI para los deudores considerados “incumplidos” tendrá un aumento paulatino, de acuerdo con los días transcurridos después de su incumplimiento, y según el tipo de garantía idónea, como se describe en la tabla anterior.
- d. Los días después del incumplimiento dependerán según la modalidad que se esté evaluando, ejemplo, para el caso de Consumo serán (270 + 91) días y para ordinario (comercial) (270 + 121) días y así sucesivamente para los demás días de incumplimiento.
- e. El orden de la PDI está dado según la importancia de la menor PDI, teniendo en cuenta que para las garantías hipotecarias o prendarias, con más de una operación cubierta con una misma garantía, el sistema debe prorratear este valor entre los saldos capitales de cada operación.
- f. Para las operaciones de crédito con garantías de Fondos, se tiene en cuenta para el cálculo de la PDI, cuando el fondo no haya pagado el valor de cobertura, si el fondo ya pagó, no se tiene en cuenta la garantía para la PDI.
- g. Cuando la cobertura de la garantía sea inferior al saldo expuesto, a este valor restante se le aplica una PDI que corresponde a sin garantía.

TRATAMIENTO DE LOS APORTES SOCIALES

Para el reconocimiento del deterioro individual de los créditos, en todas las modalidades de cartera, con o sin modelo de referencia, garantizados con aportes sociales, no se descuenta al valor expuesto del activo el valor de los aportes.

EVALUACIÓN DE CARTERA

CONDICIONES GENERALES

- a. Se debe evaluar la totalidad de la cartera de crédito por lo menos dos (2) veces al año al corte de mayo y noviembre, y sus resultados deben registrarse en los estados financieros de junio y diciembre.
- b. Los procedimientos analíticos que se aplican para realizar la evaluación de cartera se encuentran establecidos en la Metodología evaluación de cartera. Ver metodología de seguimiento y control de la cartera.
- c. El comité interno evaluador de cartera analiza la base y presenta al comité de riesgos el deterioro en la calificación de los perfiles de acuerdo con los resultados obtenidos en la metodología evaluación de cartera, para que este lo presente al Consejo de Administración. Estas nuevas calificaciones son aprobadas por el Consejo de administración.
- d. Cuando el deudor se deteriore en su categoría, se informa al director de cartera quien implementa los mecanismos necesarios para adelantar un monitoreo especial a la evolución de estos deudores.
- e. Si los resultados del cambio en la calificación dieran lugar a deterioros (provisiones) adicionales, deben hacerse de manera inmediata.
- f. La cooperativa debe mantener a disposición de la Superintendencia de la Economía Solidaria, durante la vigencia de los créditos, la información que acredite y justifique los cambios de la calificación de un deudor a una de menor riesgo.
- g. Los resultados generados después de realizar la evaluación de cartera deben registrarse en el aplicativo, en la carpeta virtual o física de asociado.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

- a. La metodología de evaluación de cartera de crédito debe contemplar como mínimo los siguientes criterios, para los cuales se utilizan los procedimientos y técnicas analíticas:

Criterios de evaluación de cartera

CRITERIO	DESCRIPCIÓN
Capacidad de Pago	Se actualiza y verifica que el deudor mantenga las condiciones particulares que presentó al momento de otorgarle el crédito, la vigencia de los documentos aportados, la información registrada en la solicitud de crédito y la información comercial y financiera provenientes de otras fuentes. En el caso de proyectos financiados, se evalúan y demás variables sectoriales y externalidades que afecten el normal desarrollo de estos.
Solvencia del Deudor	Se actualiza y verificar a través de variables como el nivel de endeudamiento, la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto. En el caso de los bienes inmuebles se debe solicitar la información de si estos se encuentran afectados con alguna de las garantías limitantes del dominio establecidas en el Código Civil.
Garantías	Se evalúa su liquidez, idoneidad, valor y cobertura teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la celeridad con que puedan hacerse efectivas y su valor comercial utilizando para el efecto estudios técnicos existentes en el mercado, realizados por personas o entidades idóneas. Con base en estos criterios, la cooperativa realizar la actualización del valor comercial de las garantías con una periodicidad anual.
Servicio de la Deuda	Se evalúa el cumplimiento de los términos pactados, es decir, la atención oportuna de todas las cuotas (capital e intereses) o instalamentos; entendiéndose como tales, cualquier pago derivado de una operación activa de crédito que deba efectuar el deudor en una fecha determinada.
Reestructurado	Se entiende que entre más operaciones reestructuradas se hayan otorgado a un mismo deudor, mayor es el riesgo de no pago de la obligación.

CRITERIO	DESCRIPCIÓN
Centrales de riesgo	A través de consulta proveniente de centrales de riesgo y demás fuentes que disponga la cooperativa.
Perspectivas económicas	Análisis de riesgo del sector económico de donde provienen los ingresos del deudor

CRITERIOS PARA LA RECALIFICACION DE LA CARTERA

Deterioro

Los créditos que son sujetos de recalificación producto del proceso de evaluación de cartera, son deteriorados siempre y cuando cumplan los siguientes criterios:

- Los asociados que como resultado del modelo de evaluación de cartera hayan obtenido un puntaje igual o superior a 60 puntos. Este puntaje de corte es determinado de manera estadística.
- Se calcula la calificación guía del mercado: Sumatoria de los saldos de las obligaciones reportadas en las centrales de información calificadas diferentes de A, con una participación superior al 25 %.
- Para los asociados que no aplique modelo de referencia (Microcrédito, crédito productivo, vivienda y ordinario (comercial) persona jurídica) con el puntaje de evaluación igual o mayor a 60 puntos, se procede a comparar la calificación de riesgo que registra en la cooperativa al corte de la evaluación, contra la calificación guía del mercado; si esta última es mayor, se procede a recalificar la cartera en la siguiente calificación de riesgo que registra en la entidad.
- Los asociados que en su calificación al corte en la cooperativa sea mayor o igual a la calificación guía del mercado, se le asigna la calificación actual de riesgo de la cooperativa con una calificación subjetiva del proceso de evaluación, siempre y cuando la calificación guía del mercado no corresponda a la reportada por Financiera Comultrasan.
- Para los asociados que aplique modelo de referencia (Consumo y ordinario (comercial) persona natural), con el puntaje de evaluación igual o mayor a 60 puntos, se procede a comparar la calificación de riesgo que registra en la cooperativa al corte de la evaluación, contra la calificación guía del mercado; si esta última es mayor, se le asigna la calificación actual de riesgo de la cooperativa con una calificación subjetiva del proceso de evaluación.
- Para los asociados con el puntaje de evaluación igual o mayor a 60 puntos, este puntaje de corte es determinado de manera estadística, y que posean un crédito a único pago el cual esté catalogado como incumplido y presente una altura de mora menor o igual a 30 días al cierre, se le asignará una calificación por evaluación de cartera en B.

Mejoramiento

a. De acuerdo con los resultados del modelo de evaluación de cartera, los asociados que obtengan un puntaje inferior o igual a 30 puntos (El cual fue determinado de manera analítica) y que registren al momento de la evaluación una calificación subjetiva, independientemente del proceso que originó la calificación, son objeto de mejoramiento en su calificación subjetiva, si cumplen los siguientes criterios:

- Calificación de temporalidad sea "A" en todos sus créditos vigentes.
- La calificación de riesgo actual debe estar directamente generada por una calificación subjetiva.
- La calificación guía del mercado debe ser mejor que la calificación actual de riesgo del asociado
- Se procede a comparar la calificación actual de riesgo con la cooperativa vs la calificación guía de mercado que presente el titular en centrales de riesgo y que su sumatoria de saldos sean más del 25%, si la calificación guía del mercado es menor, se procede a mejorar en forma escalonada un nivel; de lo contrario se mantiene la calificación actual del asociado.

Alivios cartera

b. Los créditos aliviados que fueron objeto de una calificación de riesgos por la aplicación de la circular externa 017 del 17 de julio de 2020 y que obtengan una calificación inferior a 60 puntos y teniendo en cuenta las perspectivas de reactivación de la economía, son mejorados en una calificación, si cumplen con los siguientes criterios.

- El periodo de alivio otorgado ya ha terminado, y el asociado ya ha cancelado por lo menos 1 cuota, reactivando sus pagos de forma normal.
- El asociado tiene mora al cierre del mes, menor o igual a 30 días en todas sus operaciones de crédito.
- Este mejoramiento es aplicado de forma escalonada, al cierre de cada periodo mensual, de acuerdo con su hábito de pago, por lo tanto, es una calificación con respecto a la calificación actual de riesgo.

SOPORTES DE LA EVALUACIÓN DE CARTERA

- a. De las actuaciones del Comité Evaluador de Cartera se deja constancia por escrito en acta, la cual debe contener los siguientes datos:
 - Ciudad, agencia y fecha.
 - Nombre de los participantes.
 - Desarrollo del tema, tratando de generalizar los aspectos evaluados en la sesión.
 - Metodología aplicada en la evaluación.
 - Relación de los créditos evaluados, su calificación y las observaciones a que den lugar.
 - Los miembros responsables del registro de la calificación en el aplicativo y de la revisión de dicho registro.
 - Firma de los participantes.

- b. En el acta de evaluación de cartera, se registra el resultado de la evaluación realizada y las anotaciones correspondientes con su debida fundamentación.

- c. Cuando del resultado de la evaluación surjan modificaciones en la calificación de la cartera que impliquen la recalificación a una categoría de mayor riesgo, la información del deudor debe registrarse en el acta de evaluación de cartera y en el Formato Evaluación y calificación de cartera del asociado.

- d. El acta de evaluación de cartera es custodiada por la gerencia de riesgos y el Formato Evaluación y calificación de cartera en la hoja de vida del asociado.

- e. Los resultados de la evaluación de cartera en materia de recalificación de créditos aprobada por el consejo de administración, debe permanecer hasta el próximo proceso de evaluación de cartera, o se puede modificar antes si existe evidencia de un cambio en el nivel de riesgo que amerite su recalificación, teniendo en cuenta que la morosidad no puede ser el único factor a considerar.

REVELACIÓN DE LA EVALUACIÓN DE LA CARTERA EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En las notas a los estados financieros de cada ejercicio contable debe revelarse, en forma comparada con el ejercicio inmediatamente anterior, por lo menos lo siguiente:

- a. Los montos de capital, rendimientos y otros conceptos de los créditos y contratos comerciales, de consumo, de vivienda, microcréditos y crédito productivo que correspondan a cada una de las calificaciones previstas en este capítulo.
- b. El valor de las garantías admisibles para cada una de las calificaciones previstas por cada clase de crédito.
- c. El valor de la totalidad de las provisiones individuales y de cuentas por cobrar derivadas de operaciones de crédito discriminadas por cada una de las calificaciones, así como la provisión general.
- d. El valor de los créditos reestructurados. La revelación debe separar, por cada circunstancia en particular, los saldos de capital, rendimientos y otros conceptos, el valor de las garantías admisibles y las provisiones constituidas.

COMITÉ INTERNO EVALUADOR DE CARTERA

- a. El Comité interno evaluador de cartera está integrado por un miembro del consejo de administración elegido por el Comité de riesgos, el director de cartera o su delegado y el gerente de riesgos o su delegado.
- b. El comité se instala una vez sea nombrado por el Comité de riesgos y procede a elegir sus dignatarios, esto es un presidente y un secretario.
- c. Para sesionar y decidir válidamente se requiere la presencia de por lo menos dos (2) integrantes principales del Comité interno evaluador de cartera.
- d. El comité sesiona ordinariamente por lo menos dos (2) veces al año y extraordinariamente cuando sea convocado por el presidente o a solicitud del Comité de riesgos y de los organismos de vigilancia y control.

- e. La convocatoria a reuniones ordinarias o extraordinarias las hace un representante del Comité interno evaluador de cartera. A estas reuniones pueden asistir el gerente general, el revisor fiscal y a quienes el presidente o su delegado autoricen.
- f. De lo actuado en las reuniones del comité, se levanta el acta correspondiente la cual se firma por sus integrantes.

FUNCIONES DEL COMITÉ INTERNO EVALUADOR DE CARTERA

- a. Evaluar los informes de los organismos de vigilancia y control relacionados con la calificación de la cartera de créditos.
- b. Proponer la metodología para llevar a cabo el proceso de evaluación de la cartera de créditos de acuerdo con la normatividad vigente, la cual debe ser presentada al comité de riesgos.
- c. Registrar en la respectiva acta de evaluación de cartera todos los parámetros tenidos en cuenta para la calificación conceptual de la cartera de créditos.
- d. Presentar los resultados del monitorio permanente a los créditos y del proceso de evaluación de cartera al comité de riesgos para su análisis y presentación al consejo de administración con las recomendaciones y medidas correctivas que considere, para una adecuada gestión del riesgo crediticio.
- e. Calificar la cartera de créditos que a juicio el comité considere necesarios, teniendo en cuenta los niveles de riesgo.
- f. Proponer la evaluación y calificación de los créditos, que considere deban ser evaluados por este nivel, aplicando los parámetros y criterios establecidos en el Metodología evaluación de cartera.
- g. Velar por el adecuado registro de la recalificación y deterioros a que haya lugar, de acuerdo con las recomendaciones presentadas por el comité de riesgos.
- h. Las demás que el comité de riesgos le asigne relacionadas con la evaluación de cartera.

BAJA EN CUENTAS

- a. La baja en cuentas o castigos corresponde a una depuración contable sobre partidas o cantidades registradas en el activo consideradas irre recuperables o de no conversión en efectivo, con el fin de revelar la realidad económica de los bienes y derechos existentes.
- b. La decisión de dar baja en cuenta o realizar castigo de cartera, depende de las políticas contables de la Cooperativa, sin que ello libere a los administradores de la responsabilidad del manejo adecuado de sus activos.
- c. Al momento de exclusión o retiro voluntario del asociado, se debe efectuar el cruce de aportes sociales y otros valores a favor del asociado retirado sobre el saldo insoluto de las obligaciones. Por lo tanto, no puede existir baja en cuenta de estas operaciones o castigo sobre deudores que continúen asociados a la Cooperativa. En caso de pérdidas del ejercicio se debe efectuar retención proporcional a los aportes, y luego proceder a la baja en cuenta del saldo insoluto de la obligación.
- d. Sin perjuicio de las acciones que se deriven como responsabilidades a cargo de los administradores, como consecuencia de dar baja en cuenta de activos que dejaron de generar un beneficio económico futuro, el Consejo de administración previo el análisis de los informes presentados por el comité de riesgos autoriza la baja en cuenta o castigo de cartera, bajo el cumplimiento de los requisitos mínimos.
- e. No puede existir baja en cuenta o castigo de cartera y cuentas por cobrar derivadas de esta, relacionada con deudores que continúen asociados a la organización solidaria por lo cual, al momento de exclusión o retiro voluntario del asociado, se debe efectuar el cruce de aportes sociales y otros valores a favor del asociado retirado.
- f. El consejo de administración debe ampararse en los informes presentados por el estamento encargado (gerente, comités y/o abogados). Los informes deben estar debidamente sustentados, indicando en forma detallada el origen de la decisión y soportados en documentos técnicos, que demuestren el estudio adelantado y los resultados de la gestión de recuperación de cartera.
- g. Se entiende por baja en cuentas o cartera castigada aquellas obligaciones sobre las que la cooperativa, por haber considerado una contingencia probable de pérdida, de ir recuperabilidad o de no conversión en efectivo, ha constituido los deterioros respectivos en un 100% y la obligación debe estar calificada como categoría "E".

Para la baja en cuentas o cartera castigada, la cooperativa debe constituir los deterioros respectivos en un 100%, considerando una ir recuperabilidad de las obligaciones, las cuales quedan calificadas en categoría “E” y son excluidas del cuerpo de balance.

Igualmente, las obligaciones que después de haberse efectuado todas las gestiones que la cooperativa tiene a su alcance legal administrativa y operativamente para su recuperación no ha sido posible, ha decidido excluirlos del cuerpo del balance.

- h. Para someter una obligación a baja en cuentas o castigo, previamente se debieron agotar todas las etapas de cobro (administrativo, prejurídico, etapa extraprocesal y jurídico según cuantía) para la recuperación de la obligación.
- i. Toda solicitud de baja en cuentas o castigo de cartera debe estar debidamente soportada por el concepto jurídico del abogado encargado del proceso o del jefe de cobranzas jurídicas o del ente externo encargado de dicha gestión en el caso de operaciones que por normatividad no requieren la etapa de cobro jurídico.
- j. Para realizar la baja en cuentas o castigo del producto Tarjeta de crédito, es necesario que se realice el traslado de la cartera del aplicativo Sistema de Administración de Tarjetas - SAT al aplicativo XISCOOP, para poder efectuar el proceso a la obligación.
- k. El valor total de las deudas castigadas debe ser contabilizado disminuyendo el deterioro y haciendo el registro correspondiente en cuentas de orden.
- l. Cuando una obligación sea sometida a la baja en cuentas o castigo se debe cruzar todos los saldos a favor de los deudores incluyendo aportes. En el caso de los codeudores los aportes sólo pueden asignarse al crédito si no tienen otras obligaciones pendientes con la cooperativa, una vez finalizada la deuda los aportes de los codeudores son aplicados a la obligación castigada.
- m. Para hacer efectivo el cruce de aportes, se debe aplicar lo surtir el procedimiento para exclusión de asociados, establecido en los estatutos, teniendo en cuenta la aprobación del que el único organismo facultado para tomar esa decisión es el consejo de administración.
- n. El comité administrativo de cartera puede aprobar la aceleración de los deterioros de créditos que presenten un mayor riesgo, para poder dar de baja en cuentas o ser castigados posteriormente.

- o. Para créditos de la metodología de microfinanzas, aplica la baja en cuenta o castigo de cartera, sin haber ejecutado la gestión de cobro jurídico, dado a que la baja en cuentas puede realizarse mayor a los 120 días, tiempo en el cual las operaciones están 100% deterioradas y calificadas en E.
- p. Aplica dar baja en cuentas o castigar sin judicializar las operaciones hasta \$5.000.000, dado que estas no son sujetas de envío a cobro jurídico.

Casos en que no aplica dar baja en cuenta o castigo

- a. Para titulares con varias operaciones de crédito, no aplica baja en cuenta o castigo si por lo menos una operación no cumple con las condiciones generales de castigo.
- b. Operaciones con aval del FRG/FNG/FAG, cuyo cruce extingue la operación (dado que en estos casos la Cooperativa debe asumir el valor a cancelar a los respectivos fondos).

Obligaciones que pueden darse de baja en cuenta o ser sometidas a castigo

- a. Los saldos pendientes de una obligación cuando los bienes embargados en proceso ejecutivo o recibidos en dación en pago, no son suficientes para cancelar la totalidad de esta.
- b. El saldo pendiente de una obligación cuando el producto del remate de bienes no cubra la totalidad de la deuda.
- c. La totalidad de una obligación cuando la diligencia de secuestro fue imposible de realizar o no se cumplió la finalidad para la cual fue solicitada.
- d. La totalidad de la obligación cuando las medidas de cobro sean infructuosas o las medidas cautelares solicitadas al instaurar la demanda no sean efectivas.
- e. Las obligaciones con garantía personal por ausencia total de bienes susceptibles de embargo.
- f. La porción no cubierta de la obligación, cuando la existencia de pasivos laborales o fiscales externos disminuyan la garantía embargada por la Cooperativa.
- g. Aquellas obligaciones en que las medidas cautelares, tengan un tiempo de recuperación superior a 1 año.

REQUISITOS Y ATRIBUCIONES PARA DAR DE BAJA

El Consejo de Administración es el estamento facultado para aprobar el castigo de cartera.

Para efectos de solicitar la aprobación del castigo, es necesario que además de haberse cumplido con el proceso de cobro para su recuperación, se presente a la Revisoría Fiscal, la siguiente información:

- a. Monto de la cartera de créditos a dar de baja en cuenta o castigar, discriminando las condiciones de cada una de las obligaciones.
- b. Resumen de las gestiones realizadas en las etapas de cobro administrativo, pre jurídico y jurídico según cuantía.
- c. Concepto del abogado que adelantó el proceso de cobro jurídico o del jefe de cobranzas jurídicas, sobre la recuperabilidad a corto o largo plazo.
- d. Concepto definitivo o ir recuperabilidad o no de la obligación por parte del jefe de cobranzas jurídicas.
- e. Con base en la evaluación de la Revisoría Fiscal, el presidente ejecutivo emite un concepto ante el Consejo de Administración sobre la viabilidad de la aprobación de baja en cuenta o del castigo.
- f. Solicitar la marcación masiva de los créditos sujetos de castigo en el sistema según acta emitida por el Consejo de Administración, previo aval de la Presidencia ejecutiva por parte del Profesional encargado del SARC.

La Secretaría General entrega la parte pertinente del acta de castigo de cartera, para proceder a ejecutar el proceso de castigo, previa autorización del Consejo de Administración

Los reportes de cartera castigada o dada de baja deberán realizarse conforme a la normativa vigente y al procedimiento establecido.

Periodicidad de la baja en cuentas

Es facultad de la Gerencia General presentar al Consejo de Administración la solicitud del castigo, previo estudio del deterioro de la cartera, y proponer las veces que, dentro de la vigencia del año en curso, se requiera aplicar dicho proceso.

Reestructuración de créditos

Se entiende por reestructurados el mecanismo instrumentado mediante celebración de cualquier negocio jurídico que tenga como objeto modificar cualquiera de las condiciones originalmente pactadas.

Los ingresos de todos los créditos que sean reestructurados más de una vez deben contabilizarse por el sistema de caja.

En los casos a los que se refieren las Leyes 550 de 1999, 1116 de 2006 y 1564 de 2012, a partir de la fecha en que se inicie la negociación de un acuerdo de acreedores, las organizaciones solidarias titulares de las respectivas acreencias dejarán de causar intereses sobre los créditos vigentes, pero podrán mantener la calificación que tuvieran dichos créditos en la fecha de inicio de las negociaciones.

En el evento en que la negociación fracase los créditos se califican en categoría “E”, crédito incobrable.

La calificación de los créditos reestructurados se realiza de acuerdo con las Política sistema de administración de riesgos crediticio y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Economía Solidaria en la circular Básica Contable y Financiera.

Novaciones

- a. La novación es la sustitución de una nueva obligación a otra anterior, la cual queda por tanto extinguida de conformidad con lo previsto en el artículo 1687 del Código Civil. De los tres tipos de novación, según lo establecido en el artículo 1690 del Código Civil, la cooperativa hace uso de la siguiente:
 - Sustituyéndose una nueva obligación a otra, sin que intervenga nuevo acreedor o deudor.
- b. La sola ampliación o reducción del plazo de una deuda no constituye novación, pero pone fin a la responsabilidad de los deudores solidarios y extingue las garantías constituidas. Cuando se realice una novación se debe tener en cuenta que a este nuevo crédito se le deben constituir sus propias garantías, atendiendo las disposiciones establecidas en el Código Civil.
- c. Una novación no se considera reestructuración cuando el propósito no sea el de facilitar el cumplimiento adecuado de la obligación. En este caso, la cooperativa debe realizar todo el procedimiento de evaluación previsto para el otorgamiento del nuevo crédito. Pero si la novación se produce con el ánimo de facilitar el cumplimiento adecuado de una obligación ante el real o potencial deterioro de la capacidad de pago del deudor, se considera una reestructuración y debe cumplir con el procedimiento señalado para tal evento.

Causación de intereses

- a. La causación de intereses es el registro contable de la liquidación periódica de rendimientos sobre el capital por vencer de los créditos, afectando directamente el Estado de Resultados de la Cooperativa.
- b. La liquidación diaria de los intereses la realiza automáticamente el aplicativo, una vez se realice el desembolso de crédito, quedando integrado en el proceso del cierre de plataforma.
- c. Para la acusación de intereses se tienen en cuenta los límites legales de las tasas de interés.
- d. Dejarán de causarse intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente la mora indicada en el siguiente cuadro:

Altura de mora para suspensión de causación de intereses

Modalidad de crédito	Mora superior a
Ordinario (Comercial)	90 días
Consumo	60 días
Vivienda	60 días
Microcrédito / Crédito productivo	30 días

Cuando el capital del respectivo crédito ha sido calificado de mayor riesgo, igualmente los intereses y otros conceptos se deben reclasificar en la categoría de riesgo en que fue calificado su principal.

- e. Cuando un crédito cumpla la altura de mora establecida según la tabla anterior, deja de causarse intereses e ingresos por otros conceptos; por lo tanto, no afectan el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden.
- f. Aquellas tarjetas de crédito que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses, dejan de causar dichos ingresos desde el primer

día de mora. Una vez se pongan al día pueden volver a causar intereses. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se lleva por cuentas de orden. Para que en estos eventos proceda la suspensión de causación de intereses y demás conceptos, se requiere que se presenten simultáneamente dos situaciones: que la tarjeta de crédito se encuentre por lo menos en un día de mora y que con anterioridad a tal situación, hubiere dejado de causar intereses.

- g. Los ingresos de todos los créditos que sean reestructurados más de una vez deben contabilizarse por el sistema de caja.

NOTA 4.14. Cuentas por cobrar

Representan los importes de cobro, tales como: rendimientos derivados en operaciones complementarias del objeto social de la Cooperativa y de la intermediación financiera, comisiones por servicios prestados, pagos por cuenta de asociados u otras personas, ingresos pendientes de cobro, promesas de compraventa, dividendos y participaciones, anticipos de contratos a proveedores. Las cuentas por cobrar dan derecho a pagos fijos o determinables.

Las cuentas por cobrar se registran por su valor nominal o costo de transacción, tanto en su medición inicial, como en su medición posterior, si no tiene intereses o pacto de reajuste, de lo contrario se miden al costo amortizado.

Deterioro de otras cuentas por Cobrar

El deterioro es la pérdida de flujo de caja o valor económico que sufre un activo, o desde punto del riesgo del crédito es la probabilidad de que un deudor no pague parte o la totalidad del crédito concedido. Lo importante, es evaluar de manera oportuna una pérdida.

Para realizar el deterioro de las cuentas por cobrar se debe aplicar el estándar "NIIF 9".

Para dichas cuentas se aplicará el deterioro de valor, que su tiempo de maduración supere los 90 días las cuales deberán estar provisionadas al 100%.

La probabilidad de recuperarla nos obliga a registrar un deterioro, teniendo en cuenta los siguientes síntomas o circunstancias que constituyen evidencia objetiva de deterioro:

- ✓ Dificultad financiera del emisor o del obligado
- ✓ Incumplimientos o moras
- ✓ Probabilidad de entrar en quiebra
- ✓ Datos observables que muestren disminución en los flujos de pago

- ✓ Cambios significativos en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal
- ✓ No existen soportes para entablar un cobro jurídico
- ✓ Para cuentas por cobrar se provisionan al 100% cuando el tiempo de maduración sea igual o mayor a 90 días, excepto las cuentas por cobrar por incapacidades (EPS y ARL) cuyo tiempo de maduración puede llegar hasta 360 días.
- ✓ Las cuentas por cobrar originadas en procesos de embargo no generan provisión teniendo en cuenta que tienen un riesgo bajo de pérdida se recuperan a través de los títulos judiciales.
- ✓ El deterioro de las cuentas por cobrar de los fondos de garantías se realizarán conforme a los lineamientos establecidos en la política sistema de administración de riesgo de crédito

Metodología de la Evaluación

Para el caso activos financieros que representan inversiones en títulos de capital, se requiere de la evaluación individual de cada activo.

Para el caso de activos financieros significativos, se requiere de una evaluación individual.

Para el caso de activos financieros no significativos, se podrán agrupar sobre la base de características de riesgo similar.

Medición del Deterioro

Para un activo medido al costo amortizado, el deterioro es la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para un activo medido al costo, el deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el precio de venta estimado, que se recibe por el activo en caso de venta en la fecha de cierre de los estados financieros.

Las siguientes variables que tienen que ser observadas para poder realizar la medición anterior:

- ✓ Plazo estimado de recuperación.
- ✓ Tasa de interés de mercado para los activos medidos al costo.

- ✓ Para el caso de las otras cuentas por cobrar no se tiene establecida una tasa de interés teniendo en cuenta que el plazo estimado de recuperación es de 30 días.

Si en períodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuye y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en cualquiera de los elementos como evidencia objetiva), la cooperativa revierte la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad.

La reversión no da lugar a un importe en libros. La entidad reconoce el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

Al dar de baja una cuenta por cobrar o parte de ella, debe ser reconocida en el resultado del período, la diferencia entre:

- Su valor en libros
- La Suma de la contraprestación recibida.

NOTA 4.15. Activos Materiales

Propiedades, planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo de la cooperativa la conforman los terrenos, edificios en uso, construcciones en curso, muebles y equipo de oficina, equipo de cómputo y telecomunicación, vehículos y propiedades de inversión.

La Cooperativa establece como política el cumplimiento de los siguientes elementos, para considerar un bien como propiedad planta y equipo:

- ✓ Que se espera sea utilizado en el giro normal de sus negocios en un período de tiempo que exceda de un año.
- ✓ Que de él sea probable que se deriven beneficios económicos futuros.
- ✓ Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente.
- ✓ El bien se ha recibido efectivamente y a satisfacción.

De acuerdo con la política definida para el manejo de las propiedades, planta y equipo bajo NIF, la cooperativa determinó no excluir ninguna propiedad, planta y equipo dado que los mismos cumplan con las condiciones de la NIC 16.

Los terrenos que se mantienen para uso por parte de la Cooperativa se expresan a valores revaluados. Los montos revaluados son valores razonables determinados en valuaciones realizadas por valuadores profesionales externos, una vez cada tres años o antes si los factores de mercado indican un cambio sustancial en el valor razonable.

Cualquier superávit por revaluación que surja de una valuación de terreno se reconoce en el otro resultado integral y se presenta en el patrimonio (otro resultado integral por revaluación).

En la medida en que haya sido reconocida previamente cualquier reducción por revaluación o pérdida por deterioro, un incremento en la revaluación se acredita a resultados con la parte restante del incremento reconocido en otras partidas del resultado integral.

Las disminuciones por revaluación que sufra un terreno se reconocen al momento de la valuación o prueba de deterioro, con la reducción correspondiente cargada a otras partidas de resultado integral hasta por el monto de cualquier superávit por revaluación dentro del patrimonio respecto a este activo y cualquier reducción remanente se reconoce en resultados. Cualquier superávit por revaluación remanente en el patrimonio al momento de la disposición del activo se transfiere a excedentes acumulados.

Debido a que no se puede determinar una vida útil finita del terreno, los montos registrados relacionados no se deprecian.

Los edificios, el equipo de cómputo y otro equipo, (incluyendo accesorios y mobiliario) se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos a la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración.

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición o construcción, del cual forman parte los costos y gastos directos e indirectos, causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización, tales como los de ingeniería, supervisión, impuestos no recuperables, honorarios, después de este momento se constituirán en un gasto.

Los desembolsos por mejoras y reparaciones que aumentan la vida útil de los activos se capitalizan como mayor valor del activo.

Los costos de reparaciones ordinarias y mantenimiento se cargan a los resultados en el período en que se incurren.

La depreciación de los activos se inicia cuando el activo se encuentra en condiciones de uso y se calcula para todas las clases de activos, excepto para los terrenos. Se debe depreciar de forma separada cada parte (componente identificable) de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan vidas útiles diferentes y su costo separado sea significativo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo es causada por desgaste, deterioro normal o por obsolescencia de los bienes usados en la cooperativa, este se

calcula utilizando el método de línea recta. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo el cual es cero por ciento (0%) para inmuebles.

La base para el cálculo de la depreciación debe ser el costo de adquisición, costo atribuido o valor revaluado del activo (de acuerdo con lo definido para cada activo) menos el valor residual o de salvamento o cualquier pérdida por deterioro de valor del activo.

La depreciación de un activo debe cesar en la fecha en que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, en la fecha en la que el activo es retirado o dado de baja, o en la fecha en que el activo está totalmente depreciado.

La Cooperativa tiene en cuenta los siguientes factores para determinar la vida útil de los activos:

- ✓ El uso del activo, el cual se estima por referencia a la capacidad o al rendimiento físico que se espere del mismo.
- ✓ El deterioro natural esperado, el cual depende de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utiliza el activo, el programa de reparaciones y los mantenimientos.
- ✓ La ubicación geográfica del activo.

Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo. De acuerdo con los factores antes mencionados, la cooperativa clasifica, evalúa y asigna la vida útil sus activos en los siguientes grupos:

Vida útil de activos

Clase de Activo	Vida útil	Valor residual
Edificios	Entre 30 y 70 años	0%
Muebles y enseres	Entre 3 y 10 años	0%
Equipos de oficina	Entre 3 y 10 años	0%
Equipos de cómputo	Entre 2 y 5 años	0%
Equipo de telecomunicaciones	Entre 2 y 5 años	0%
Vehículos	Entre 3 y 5 años	30%

En el caso de propiedades bajo arrendamiento financiero, las vidas útiles estimadas se determinan por referencia a otros activos comparables que se poseen o en el plazo del arrendamiento, si éste último es menor.

Los valores residuales importantes y estimados de vida útil se actualizan conforme se requiere, al menos una vez al año.

Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de propiedades, planta y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de 'otros ingresos u otros gastos', según corresponda.

La Cooperativa mantiene pólizas de seguro para protección de las propiedades, planta y equipo que cubren riesgos de hurto, incendio, rotura de vidrios y otros, así como contratos de mantenimiento que garantizan su adecuado funcionamiento.

Los elementos de dotación que no cumplan con los criterios para ser reconocidos como activos son registrados como un gasto del periodo.

Los muebles y enseres en la cooperativa se registran en su medición inicial al costo.

Los activos que no están en uso se clasifican en Propiedades de Inversión NIC 40.

La medición posterior se realiza por el modelo de revaluación para terrenos e inmuebles por avalúo técnico entre tres años a 5 años.

Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión están representadas por aquellas propiedades (terrenos y edificaciones) que se mantienen para obtener rentas y/o para apreciación del capital (plusvalía) o ambos, y se contabilizan utilizando el modelo del costo.

De acuerdo con el párrafo 30 de la NIC 40 la cooperativa tiene la opción de elegir el modelo de valor razonable, contenidos en los párrafos 33 al 55, o el modelo del costo contenido en el párrafo 56 para sus propiedades de inversión en la medición posterior.

La Cooperativa utiliza el modelo del costo conforme al párrafo 56 de la NIC 40 por considerar que la medición a valor razonable de estos inmuebles no es practicable porque no hay un mercado activo para esos bienes y no se puede disponer de otras formas para medir el valor razonable de manera fiable. Su tratamiento se realiza como las propiedades, planta y equipo y se deprecian mediante el método de línea recta.

Se realizan transferencias a, o de, propiedad de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso, que se haya evidenciado por:

El inicio de la ocupación por parte del propietario, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a una instalación ocupada por el dueño.

El inicio de un desarrollo con intención de venta, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a inventarios.

El fin de la ocupación por parte del dueño, en el caso de la transferencia de una instalación ocupada por el propietario a una propiedad de inversión; o el inicio de una operación de arrendamiento operativo a un tercero, en el caso de una transferencia de inventarios a propiedad de inversión.

En el reconocimiento y medición que son aplicables cuando la entidad aplica el modelo del valor razonable para las propiedades de inversión. Cuando la entidad utiliza el modelo del costo, las transferencias entre propiedades de inversión, instalaciones ocupadas por el dueño e inventarios, no varían el importe en libros ni el costo de dichas propiedades, a efectos de medición o información a revelar.

Para la transferencia de propiedades de inversión, contabilizadas según su valor razonable, a propiedades ocupadas por el dueño o a inventarios, el costo de la propiedad a efectos de contabilizaciones posteriores, ya se utilice la NIC 16 o la NIC 2, son el valor razonable en la fecha del cambio de uso.

Si una propiedad ocupada por el dueño se convierte en una propiedad de inversión, que se contabiliza por su valor razonable, la cooperativa aplica la NIC 16 hasta la fecha del cambio de uso. La cooperativa trata cualquier diferencia, a esa fecha, entre el importe en libros de la propiedad determinado aplicando la NIC 16 y el valor razonable, de la misma forma en la que registra una revaluación aplicando lo dispuesto en la NIC 16.

Hasta la fecha en la que las propiedades ocupadas por el dueño se conviertan en propiedades de inversión, contabilizadas por su valor razonable, la entidad continúa amortizando la propiedad y reconoce cualquier pérdida por deterioro de valor que haya ocurrido.

Cualquier aumento que tenga lugar en el importe en libros es tratado como se indica a continuación:

En la medida en que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad, el aumento se reconoce en el resultado del periodo. El importe reconocido en el resultado del periodo no excede al importe necesario para restaurar el importe en libros que se hubiera determinado (neto de depreciación) si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro del valor de los activos.

Cualquier remanente del aumento se reconoce en otro resultado integral e incrementa el superávit de revaluación dentro del patrimonio. En el caso de disposiciones posteriores de las propiedades de inversión, el superávit de revaluación incluidos en el patrimonio puede ser transferidos a las ganancias acumuladas. Esta transferencia del superávit de revaluación a las ganancias acumuladas no se realiza a través de los resultados.

En caso de la transferencia de un elemento desde inventarios a propiedades de inversión, para contabilizarlo por su valor razonable, cualquier diferencia entre el valor razonable de la propiedad a esa fecha y su importe en libros anterior se reconoce en el resultado del periodo.

Deterioro de los Activos

Los activos (propiedades, planta y equipo, intangibles y propiedades de inversión) estarán sujetos a pruebas de deterioro en la medida que se tengan indicios de que el valor contable de los activos es mayor que su importe recuperable.

Estos indicios son de tipo externo e interno los cuales deben ser evaluados exhaustivamente por parte de la entidad. La cooperativa evalúa la presencia o no de indicios de deterioro del valor de sus activos no corrientes como mínimo anualmente, con el fin de asegurar que su valor neto en libros no excede su valor recuperable. Si existen tales indicios, o cuando se tiene activos intangibles que aún no están listos para el uso, a los que se les ha determinado una vida útil indefinida, se realiza la prueba de deterioro del valor de dichos activos.

La prueba de deterioro consiste en calcular el valor recuperable del activo que es el mayor entre su valor razonable y su valor en uso, y compararlo con el valor en libros de los respectivos activos.

Cuando el valor recuperable del activo es menor que su valor en libros, se considera que existe un deterioro en el valor del activo. En este caso, el valor en libros del activo se ajusta hasta alcanzar su importe recuperable, registrando una pérdida por deterioro en el resultado del ejercicio o un menor valor del superávit por revaluación del activo (si lo hay).

El deterioro registrado en períodos pasados es revertido, si y solo si, hay un cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable desde el último deterioro reconocido. Si el deterioro es revertido, el valor neto de los activos después de aplicar la reversión no debe exceder el valor en libros que tiene el activo si no se hubieran practicado los deterioros anteriores. Las ganancias o pérdidas se reconocen en el resultado del periodo a menos de que se trate de un activo que se mida al valor revaluado, en cuyo caso se registra con cargo a otros resultados integrales.

NOTA 4.16. Bienes Recibidos en Dación en Pago y en adjudicación

Una vez agotados todos los procesos de cobro, la cooperativa puede recibir bienes en dación de pago que sean adjudicados mediante diligencia de remate.

Las condiciones y procedimiento en materia de bienes recibidos en pago están alineadas con las Política sistema de administración de riesgos crediticio.

Los gastos de mantenimiento y conservación de los bienes recibidos en pago se contabilizan en el Estado de Resultados Integral. Los bienes recibidos en pago (BRP), son bienes (muebles e inmuebles) recibidos por la cooperativa en dación en pago parcial o total de cartera de crédito. Estos activos son de carácter temporal considerando un plazo máximo de dos (2) años.

En caso de solicitud de prórroga de enajenación deben ser autorizadas por el Consejo de administración.

Cuando la cooperativa recibe un BRP puede registrar y contabilizar en las siguientes categorías:

Activos mantenidos para la venta (NIF 5).

Propiedad, planta y equipo (De uso en las actividades operativas de la cooperativa).

Propiedades de inversión.

Instrumentos financieros (Cartera recibida en pago).

Otros activos.

Cuando se reciban como Propiedad, planta y equipos se debe informar a la Supersolidaria con las justificaciones pertinentes.

Para registrar la dación en pago se debe validar que los avalúos que se acepte como no deben tener una antigüedad mayor a un (1) años contados a partir de su última actualización.

Los bienes recibidos en pago ya sea por dación o por adjudicación judicial, se contabilizan inicialmente por el valor aceptado en la dación o adjudicación sustentada en un avalúo de reconocido valor técnico.

Medición

Medición inicial

Los Bienes Recibidos Pago se miden inicialmente de acuerdo con el valor determinado en la adjudicación judicial o el acordado con los deudores.

Si el valor razonable menos los costos de venta de los bienes recibidos en pago son inferiores al valor de la deuda reconocida en el estado de situación financiera, dicha diferencia se reconoce inmediatamente en los resultados. En caso contrario, si el valor razonable menos los costos de venta de los bienes recibidos en pago son superiores al valor de la deuda reconocida en el estado de situación financiera, se reconoce una cuenta por pagar a favor del deudor que entregó el BRP.

Medición posterior

A la fecha de la presentación de los estados financieros los activos no corrientes mantenidos para la venta se miden al valor razonable con base en el avalúo técnico menos los costos de venta y si la intención de la Presidencia Ejecutiva es venderlo en un periodo inferior a un año se clasifica como activo corriente disponible para la venta.

Deterioro del valor de los bienes recibidos en pago

La cooperativa debe reconocer y medir la pérdida por deterioro del valor de los bienes recibidos en pago, a partir de la fecha de recibo del bien, considerando el valor de realización de los bienes recibidos en pago y los flujos netos de caja, derivados de los diferentes ingresos y gastos efectuados hasta su realización, con base en la información histórica disponible.

En todo caso, vencido el término legal para la venta sin que se haya efectuado y tampoco se haya autorizado prórroga, se exige que el reconocimiento del deterioro del valor del bien corresponda al menos al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición del bien recibido en pago.

Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el estado de situación financiera, la diferencia se debe reconocer, de manera inmediata, en el estado de resultados. Cuando el valor comercial del inmueble sea inferior al valor en libros de los bienes recibidos en pago, debe contabilizarse un deterioro por la diferencia.

NOTA 4.17. Activo no corriente mantenido para la venta

Son activos que no cumplen los requisitos del activo corriente, se mantiene para la negociación, se espera realizar dentro del periodo de los doce (12) meses posteriores a la fecha del balance. Por lo tanto, para identificar un activo no corriente, primero debemos tener claro, los activos corrientes y si no cumple con estos criterios, automáticamente se entiende como no corriente.

Aunque existen hechos y circunstancias que pueden alargar la venta de un activo no corriente mantenido para la venta, más allá de un año, una ampliación del periodo exigido para completar la venta no impide que se pueda mantener en esta clasificación. Si el retraso viene causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad, existan evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida, con su plan de vender el activo.

Los activos que cumplan con los criterios de la NIIF 5, sean valorados al menor valor entre su importe en libros y valor razonable menos los costos de venta, así como que cese la depreciación de dichos activos mantenidos para la venta, y que se presenten de forma separada en el estado de situación financiera, y que los resultados de las operaciones discontinuadas se presenten por separado en el resultado integral.

Activos y pasivo por impuestos diferidos, (NIC 12 Impuesto a las ganancias y capítulo II numeral 1.3 de la Circula básica contable y financiera).

Activos asociados a beneficios a empleados, (NIC 19 Beneficios a los empleados).

Activos financieros (de largo plazo) dentro del alcance de la (NIIF 9 Instrumentos Financieros).

Activos no corrientes, contabilizados de acuerdo con el modelo de valor razonable de la (NIC 40 Propiedades de inversión).

Activos no corrientes medidos por su valor razonable menos los costos de venta, de acuerdo con la (NIC 41 Activos biológicos).

Derechos contractuales procedentes de contratos de seguro, definidos en la (NIIF 4 Contratos de seguros).

Los activos clasificados como no corrientes de acuerdo con la NIC 1. Presentación de estados financieros, no se reclasifican como activos corrientes, hasta que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5.

NOTA 4.18. Otros Activos

NOTA 4.18.1 Intangibles

Los activos intangibles son activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Se reconocen por su costo de adquisición y se miden posteriormente al costo, ajustados por su amortización y pérdidas por deterioro.

La Cooperativa no reconoce en ningún caso como activos intangibles, las marcas, las publicaciones en periódicos o revistas, las listas de clientes u otras partidas similares que se hayan generado internamente. Para cada activo intangible se analiza y determina si la vida útil económica es finita o indefinida.

Los intangibles que tienen una vida útil finita son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas, por el método de línea recta.

Las vidas útiles asignadas a cada activo intangible y pagos anticipados son establecidas por la cooperativa con base a la utilización esperada del activo.

En la evaluación realizada a los programas y aplicaciones informáticos adquiridos de manera separada y que fueron reconocidas en el ESFA, no fue posible determinar una vida útil por lo cual la cooperativa considera asignarles vida útil finita, por lo tanto, no se amortiza.

En todos los casos, los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio y si procede son ajustados prospectivamente al considerarse como un cambio en estimaciones.

Un activo intangible es dado de baja en cuentas por su venta o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros de su uso o disposición. La diferencia entre el importe neto obtenido por su disposición, y el importe en libros del activo es reconocido como ganancia o pérdida en el resultado del periodo.

Si en la revisión anual se determina que existe evidencia objetiva de deterioro se reconoce el importe como gasto del período (NIC. 36).

NOTA 4.18.2. Bienes y Servicios Pagados por Anticipado (activos no financieros)

Los pagos realizados antes de que la cooperativa obtenga el acceso a los bienes o reciba los servicios objeto del pago, son reconocidos como gastos pagados por anticipado, y son amortizados en la medida en que se recibe el bien o servicio.

La duración de los pagos anticipados por servicios depende de la duración del servicio, según el contrato o la factura y/o documento equivalente.

Los pagos realizados por anticipados son los siguientes: intereses, seguros, arrendamientos, contrato de mantenimiento, honorarios, comisiones y servicios.

NOTA 4.19 Arrendamientos

La NIIF 16 la cooperativa reconoce los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. La cooperativa reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

La cooperativa continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabiliza esos dos (2) tipos de arrendamientos de forma diferente.

Los contratos de arrendamiento que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de la partida arrendada se clasifican como financieros, de lo contrario se consideran operativos.

La naturaleza de las actividades por arrendamiento del arrendatario; salidas de efectivo futuras está potencialmente expuesto y no están reflejadas en la medición de los pasivos por arrendamiento. Esto incluye la exposición que surge de:

- Pagos por arrendamiento variables.
- Opciones de ampliación y opciones de terminación.
- Garantías de valor residual.
- Arrendamientos todavía no comenzados a los que se compromete el arrendatario, restricciones o pactos impuestos por los arrendamientos; y transacciones de venta con arrendamiento posterior.

Dentro de las exenciones al reconocimiento en arrendamientos, la cooperativa puede optar por no aplicar los requerimientos de la NIIF 16, a los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La cooperativa no tiene pactado en ninguno de los contratos de arrendamiento opciones de compra ni garantías de valor residual. De igual manera no existen compromisos sobre arrendamientos futuros, restricciones o pactos impuestos por los arrendamientos; y transacciones de venta con arrendamiento posterior.

En todos los contratos existe la opción de renovar por periodos anuales o dar por terminado dicho contrato. Para este efecto, la cooperativa analiza anualmente, dentro de los procedimientos establecidos para la elaboración del presupuesto anual, las condiciones de cada bien arrendado, la necesidad del mismo, la relación beneficio/costo para determinar la conveniencia de continuar o terminar cada contrato.

Arrendamiento o licencias de Software. De acuerdo con el Párrafo 3 literal 8 (e) de la NIIF 16, esta norma no aplica para los derechos mantenidos por un arrendamiento bajo acuerdos de licencia, por lo tanto, aplica el reconocimiento de activos por derecho de uso ni de pasivos financieros.

NOTA 4.20 Pasivos

NOTA 4.20.1 Instrumentos Financieros

Los instrumentos emitidos se clasifican como pasivos financieros siempre que, de acuerdo con su realidad económica supongan para la cooperativa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, que otorgue al tenedor el derecho a exigir al emisor su rescate en una fecha y por un importe determinado o determinable, o a recibir una remuneración predeterminada siempre que haya beneficios distribuibles.

Reconocimiento

La cooperativa reconoce un pasivo financiero en su Estado Situación Financiera cuando se convierta en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones de este, comprende: Depósitos y exigibilidades, créditos de bancos y otras obligaciones financieras, cuentas por pagar, otros pasivos.

El reconocimiento inicial de los depósitos a término es a valor razonable. Su medición posterior por el costo amortizado, aplicando el método de la tasa de interés efectivo. La contabilización de los cambios que se presenten en el valor de estos a partir del día siguiente a la fecha de su registro, se efectúa de forma individual para cada título.

La determinación del costo amortizado de los depósitos a término se realiza mensualmente y su reconocimiento afecta el estado de resultados en el período en que ocurra.

La cooperativa registra el valor diario de los depósitos a término bajo el método del costo amortizado, utilizando el método de tasa efectiva, considerando que estos instrumentos financieros cumplen con las disposiciones de los párrafos 4.1.2 de la NIIF 9.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros a través de la vida esperada del instrumento de deuda.

Los depósitos a la vista se registran por su valor nominal, reconociendo diariamente su valoración. La cooperativa reconoce, en el estado de situación financiera el valor de los depósitos, una a vez se hayan formalizado las obligaciones de pago de los flujos de efectivo.

NOTA 4.20.2 Depósitos y Exigibilidades

Los depósitos se consideran como instrumentos financieros pasivos, dado que son exigibles contractualmente por parte del asociado ahorrador hacia la cooperativa.

Éstos corresponden a exigibilidades a cargo de la cooperativa por la captación de recursos a través de depósitos a la vista, a término, mediante la expedición de CDAT, contractual o permanente, conforme lo establece la ley.

Las modalidades de captación se establecen en las Políticas de captación como es Ahorro a la Vista, Ahorro Contractual y CDAT.

Los intereses reconocidos por la cooperativa para los CDAT y producto contractual se registran el rubro 6150.

NOTA 4.20.3 Crédito de Bancos y otras Obligaciones Financieras

Registra el valor de los instrumentos financieros pasivos originados en las obligaciones contraídas por la entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito establecidas para ser aplicada a fines específicos.

El reconocimiento inicial de obligaciones financieras es a valor razonable. Estos instrumentos son reclasificados a la categoría de costo amortizado.

La cooperativa reconoce, en el estado de situación financiera el valor de las obligaciones financieras, una a vez se hayan formalizado las obligaciones de pago de los flujos de efectivo.

NOTA 4.20.4 Cuentas por Pagar y Otras

Registra los instrumentos financieros pasivos generados por importes causados y pendientes de pago, tales como los rendimientos pactados por la utilización de recursos de terceros, las comisiones y honorarios por servicios, sumas recibidas en virtud de la relación contractual establecida en promesas de compraventa, y dineros adeudados a proveedores.

Igualmente, registra obligaciones causadas y pendientes de pago por concepto de impuestos, retenciones y aportes laborales, arrendamientos, contribuciones y afiliaciones y otras sumas por pagar de características similares. Así mismo, se registra en este grupo el movimiento correspondiente al impuesto a las ventas y las multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas falladas en contra y que existe la obligación irrevocable de pago.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros que representan obligaciones de pagos fijos o determinables.

La cooperativa reconoce inicialmente los valores pendientes de pago, por su valor nominal o costo de transacción.

Las cuentas por pagar que no tienen intereses o pacto de reajuste se miden posteriormente a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el saldo a pagar.

Las cuentas por pagar que tienen intereses o pacto de reajuste serán medidas al costo amortizado.

NOTA 4.20.5 Impuestos Corrientes

Impuesto sobre la Renta y Complementarios

La Cooperativa, es una entidad perteneciente al Régimen Tributario Especial de acuerdo con lo establecido artículo 19 – 4 del Estatuto Tributario. En virtud de ello, su calidad de contribuyente del Impuesto sobre la Renta y Complementarios, depende de que la cooperativa cumpla con las exigencias establecidas en la Legislación Cooperativa (Ley 79 de 1988 y Ley 454 de 1998) en el Estatuto Tributario (Artículo 19 - 4).

La tasa de impuesto de renta es del 20% y se liquida sobre la base del excedente contable ajustado por aquellos conceptos que no cumplan los requisitos para ser deducibles de acuerdo con las restricciones establecidas en el decreto 2150 de 2017 sección 2.

El impuesto de renta no afecta el estado de resultado por cuanto la ley dispone que son tomado de los fondos de educación y solidaridad constituidos con los excedentes del ejercicio.

Industria y Comercio

Grava el ingreso producto de actividades industriales, comerciales o de servicios realizadas en la jurisdicción de una municipalidad o distrito, con o sin establecimiento comercial. Las tarifas del impuesto de industria y comercio varían según el municipio donde se generan los ingresos.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Es un gravamen que recae sobre el consumo de bienes, servicios y explotación de juegos de suerte y azar. Es un impuesto del orden nacional, indirecto, de naturaleza real, de causación instantánea y de régimen general.

Gravamen a los movimientos financieros (GMF)

Impuesto aplicado a las transacciones financieras, tales como: cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificado de ahorro a término, planes contractuales, tarjetas de crédito, cheques de gerencia y desembolso de créditos.

Declaración de Activos en el Exterior: Debido al depósito en Garantía con Visa Internacional para el Servicio De Tarjeta de Crédito.

Declaración Informativa de Precios de Traslación

Se realiza teniendo en cuenta las transacciones con una entidad que está en Zona Franca y de la cual presta servicios.

NOTA 4.20.6 Fondos Sociales

Los fondos sociales se constituyen de conformidad con los artículos 54 de la Ley 79 de 1988, la reglamentación de la Superintendencia de la Economía Solidaria y con los estatutos de la cooperativa.

Los fondos sociales se reconocen a su valor nominal como pasivos, porque se originan en hechos pasados, como resultado de la distribución de excedentes, aprobado por la Asamblea General de delegados.

Los fondos sociales y mutuales corresponden a recursos con destinación específica y son la base fundamental de las cooperativas. Se dividen en tres grupos:

- ✓ Fondos sociales de ley.
- ✓ Fondos mutuales que manejan riesgos contingentes y en contraprestación otorgan auxilios mutuales.
- ✓ Fondos mutuales que manejan riesgos contingentes que pagan indemnizaciones, retribuciones, etc.

Los fondos sociales pasivos de carácter agotable y los fondos mutuales tienen destinación específica. Deben estar previamente creados por la asamblea general y ser reglamentados por el Consejo de administración.

El reglamento de todo fondo debe contener, como mínimo, las siguientes especificaciones:

Destinación de los recursos que se apropian, Períodos en que se han de ejecutar los recursos.

El fondo de educación y el fondo de solidaridad son fondos sociales pasivos de carácter agotables, creados por ley, solamente de conformidad con lo establecido en el reglamento y su destinación es inmodificable.

Los fondos sociales pasivos no pueden utilizarse para gastos que sean propios del desarrollo operacional de la organización solidaria.

En la cooperativa los excedentes resultantes al cierre del ejercicio económico anual dan lugar, entre otros fines, a la creación o incremento legal de los dos fondos sociales pasivos definidos por ley, es decir, los de solidaridad y de educación conforme a la ley. Con el remanente del excedente, se creen o alimenten a discrecionalidad de la cooperativa otros fondos sociales pasivos de carácter voluntario. Igualmente, con el remanente del excedente, la asamblea general puede crear reservas y fondos patrimoniales conforme a la ley.

Los recursos de los fondos sociales pasivos de carácter voluntario, creados o incrementados con excedentes, se deben ejecutar con fundamento en los respectivos reglamentos.

Dentro de este grupo se tiene fondo de desarrollo empresarial y el fondo de solidaridad Cartera.

Cuando el organismo solidario esté registrando pérdidas (del ejercicio o acumuladas) o se encuentre restituyendo la reserva para protección de aportes, en ninguna circunstancia pueden alimentar fondos sociales pasivos contra gastos del ejercicio.

Por decisión de la asamblea general, la cooperativa puede crear otras reservas y fondos con fines determinados, diferentes a los establecidos por la ley, la cooperativa determina el valor a proveer en cada fondo o reserva con el remanente del excedente del ejercicio anual.

Las reservas son de carácter patrimonial mientras que los fondos con fines determinado pueden ser de tipo patrimonial o pasivos de carácter agotable.

Los fondos con fines determinados se ejecutan con forme a las políticas de la cooperativa y lo dispuesto por la ley.

Las reservas y los fondos se registran contablemente conforme al marco normativo vigente.

Por cada fondo social se revela, el nombre y destinación, el saldo al inicio del periodo, los incrementos, las utilizaciones y el saldo al final de periodo.

Los demás lineamientos de los fondos sociales se encuentran establecidos en las Políticas de asociación, estatutos de la cooperativa y el documento orientación técnica 21 expedido por el Ministerio de comercio, industria y turismo el 20 de octubre de 2023.

NOTA 4.20.7 Pasivos por Beneficios a los empleados

Son todas las formas de remuneración dadas, por la entidad a cambio del servicio prestado por los empleados.

El origen de las retribuciones son los beneficios que pueden estar determinados por contratos o acuerdos formalizados entre la cooperativa y sus empleados, la ley o por prácticas no formalizadas que dan lugar a una obligación real.

- Beneficios a corto plazo.
- Beneficios de los empleados a largo plazo.
- Beneficios post empleo.
- Beneficios por terminación de contrato.

Beneficios a corto plazo.

Son registrados en el estado de resultados del periodo en el que son incurridos y presentados en el estado de la situación financiera como un pasivo si al final del periodo sobre el que se informa se adeudan al empleado beneficiado.

De acuerdo con la legislación laboral en Colombia y la aprobación del Consejo de Administración, los empleados tienen derecho a beneficios de corto plazo tales definidos en la Política de gestión humana.

Los beneficios a corto plazo no requieren cálculos actuariales, para medir la obligación por tanto no hay ni ganancias o pérdidas actuariales.

Todos los beneficios a corto plazo son reconocidos a los empleados que hayan prestado sus servicios durante el periodo contable y se cancelan dentro del mismo periodo o más tardar en el periodo siguiente.

Beneficio extralegal / Individual beneficio retorno asociado

Los beneficios extralegal e individual se registran de acuerdo con los lineamiento y procedimientos definidos por la Gerencia de gestión humana.

En el mes de diciembre, al evaluar los resultados el Consejo de Administración, aprueba el pasivo de acuerdo con lo estipulado por las políticas definidas por la Gerencia de gestión humana.

Prima extralegal de vacaciones (Bonificación vacaciones)

La cooperativa otorga una bonificación adicional que no constituye salario de acuerdo con los lineamientos definidos por la Gerencia de gestión humana.

Beneficios a largo plazo

Pago que no se liquida en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados hayan prestado los servicios que les otorgan esos beneficios.

Prima de antigüedad (Quinquenio)

Los parámetros y supuestos tenidos en cuenta en el cálculo del pasivo para las primas de antigüedad son valor tiempo, salario, incremento y la tabla de deserción o retiro fue calculada con un índice de rotación distribuido en dos grupos: administrativos (menor rotación) y comerciales (asesores comerciales – mayor rotación), la cual se revisa cada año.

Se considera como fecha de pago al momento en que la persona cumple el respectivo quinquenio.

Las definidas por la Gerencia de gestión humana.

Beneficios post empleo.

Pagos liquidados después de completar su periodo de empleo en la cooperativa. Ejemplo: pensiones, prestación de servicios públicos gratuitos o a precios económicamente no significativos, planes de salud y educación.

Planes de aportación definida.

Las contribuciones a los planes de aportación definida como los fondos de pensiones se reconocen en los resultados del periodo en la medida en que se causa la obligación con cada empleado.

Para el caso de las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir la edad y el tiempo de servicio fijados por la legislación laboral vigente, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde la cooperativa y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley colombiana, para tener acceso a la pensión al retiro del empleado.

Planes de beneficios definidos.

Son aquellos en los que la cooperativa tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios de pensiones de jubilación que quedaron a su cargo.

El costo de este beneficio se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada. El pasivo se mide anualmente por el valor presente de los pagos futuros esperados que son necesarios para liquidar las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el período corriente y en los anteriores.

La actualización del pasivo por ganancias y pérdidas actuariales se reconoce en el estado de situación financiera contra los resultados acumulados a través del otro resultado integral, estas partidas no se reclasifican a los resultados del período en períodos posteriores; el costo de los servicios pasados y presentes, y el interés neto sobre el pasivo se reconoce en el resultado del período, distribuido entre el costo de ventas, y los gastos de administración, de venta y de distribución, así mismo como las ganancias y pérdidas por reducciones de los beneficios y las liquidaciones no rutinarias. El interés sobre el pasivo se calcula aplicando la tasa de descuento. A la fecha la cooperativa no tiene ninguna obligación laboral clasificada en este beneficio.

Beneficio por terminación de contrato

Se requiere que la cooperativa tenga un plan formal detallado para la terminación del contrato y que no pueda evitarlo. El plan detallado debe incluir al menos:

La ubicación, función y número aproximado de empleados cuyos servicios son terminados, los beneficios para cada tipo de trabajo o función, la fecha en la cual el plan es implementado.

La implementación debe comenzar tan pronto como sea posible y debe ser finalizada de forma suficientemente rápida para que sea poco probable que haya cambios materiales en el plan.

Los beneficios por terminación de contrato son reconocidos en el estado de resultados del periodo en el que son incurridos.

NOTA 4.20.8 Otros pasivos Financieros

Agrupar los instrumentos financieros pasivos representados en aquellas cuentas que reflejan movimientos internos entre las diferentes agencias, obligaciones laborales consolidadas, ingresos recibidos para terceros, así como otros pasivos diversos.

Las operaciones de naturaleza transitoria deben ser objeto de permanente estudio a fin de reclasificarse en las cuentas de instrumentos financieros pasivos.

NOTA 4.20.9 Pasivos estimados y provisiones

La cooperativa constituye provisiones para cubrir pasivos estimados siempre y cuando sean justificables, cuantificables y verificables, que exista una obligación contraída y que el pago sea exigible o probable de acuerdo con la (NIC 37 "Provisiones, activos y pasivos contingentes").

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- ✓ La cooperativa tenga una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- ✓ Es probable que la cooperativa tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- ✓ Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- ✓ De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la cooperativa no debe reconocer la provisión, pero revela el pasivo contingente.

SI LA POSIBILIDAD DE SALIDA DE RECURSOS ES:

REMOTA: No se contabiliza ni se revela en los estados financieros

POSIBLE: Es un Pasivo Contingente y solo se revela en los estados financieros

PROBABLE: Se contabiliza una provisión y se revela su importe

CIERTA: Se reconoce un pasivo y se revela su importe

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque:

No es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

El importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

La Cooperativa no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, debe informar acerca de la obligación en cuestión en los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Las provisiones por procesos legales, contratos onerosos y por otras reclamaciones se reconocen cuando la cooperativa tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la entidad y los montos se pueden estimar confiablemente. Es de anotar que el hecho que se genere una demanda en contra y esta supere el 50 % de probabilidad de pérdida conforme al concepto del abogado se registra provisión y se considera una provisión y un pasivo.

La provisión de litigios y demandas el área jurídica aplica como base el estándar el concepto del abogado a cargo, la evaluación del área jurídica o experto y tiene como base la metodología de la Resolución 431 del 28 de julio de 2023 emitida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica el Estado para el cálculo de provisiones contables.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

NOTA 4.21. Patrimonio

La clasificación del patrimonio de la Cooperativa, la distribución de excedentes económicos se realiza conforme a la ley 79 de 1988, los estatutos y el documento de orientación técnica 21 (expedido el 20 de octubre de 2023 por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo).

NOTA 4.21.1. Aportes Sociales

Los aportes sociales como elemento del patrimonio comprenden los aportes sociales amortizados (son aquellos que requiere de los asociados) que son de propiedad de la cooperativa y los aportes sociales ordinarios e individuales pagados (son las aportaciones mínimas que se reciben de los asociados), que hacen parte del capital mínimo e irreducible, de acuerdo con los estatutos.

Aporte social es la participación que ha sido pagada por los asociados a las cooperativas y fondos de empleados, mediante cuotas periódicas, ya sean en dinero, en especie o en trabajo convencionalmente valuados. Los aportes sociales, constituyen el capital social de las organizaciones solidarias y su monto y periodicidad de pago deben quedar establecidos en sus estatutos.

Aportes Amortizados: Son aquellos aportes que las cooperativas readquieren de sus asociados con recursos del fondo para amortización de aportes. Debe efectuarse en igualdad de condiciones para todos los asociados (artículo 52 de la Ley 79 de 1988). Esta amortización será procedente, cuando la cooperativa haya alcanzado un grado de desarrollo económico que le permita efectuar los reintegros, mantener y proyectar sus servicios a juicio de la asamblea general. No obstante, cuando los aportes amortizados representen el 50% del capital social de la organización solidaria, cualquier proyecto de readquisición de aportes que se pretenda presentar a la asamblea, requerirá autorización previa de la Superintendencia.

Ningún asociado de una organización solidaria podrá tener más del diez por ciento (10%) de los aportes sociales, si se trata de una persona natural, o más de cuarenta y nueve por ciento (49%), si se trata de una persona jurídica asociada al ente solidario (artículo 50 de la Ley 79 de 1988). Sin embargo, como se indica en el artículo 2.4.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, los límites anteriores no aplican en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito resultantes de los procesos de escisión impropia, adelantados en desarrollo de lo previsto en los artículos 44 y 45 de la Ley 454 de 19988

La cooperativa reconoce, en el estado de situación financiera el valor de los aportes, una vez se haya recibido efectivamente el pago de estos.

El reconocimiento inicial de los aportes es por su valor nominal.

La aplicación de la CINIIF 2 de reclasificar una parte al pasivo no fue aplicada al sector cooperativo vigilado por la Superintendencia de la Economía Solidaria por cuanto se tiene en cuenta la excepción del Decreto 2496 de 2015.

El capital mínimo no reducible (es el aporte social como protección al patrimonio y no es disminuable), se establece de acuerdo con los estatutos de la cooperativa y la ley cooperativa.

El monto de aportes sociales mínimos no reducibles es aquel valor del aporte social que toda organización solidaria debe tener como protección al patrimonio y que, en ningún momento, podrá disminuirse durante la existencia de la organización solidaria, en virtud de lo dispuesto en el numeral 10, del artículo 19, de la Ley 79 de 1988. El aporte mínimo no reducible, debe señalarse en el estatuto y podrá ser incrementado por decisión de la asamblea general; pero, en ningún caso, podrá disminuirse. Por su vocación de permanencia, los aportes amortizados harán parte del aporte mínimo no reducible.

Revalorización de Aportes sociales, es una forma de reconocer la pérdida del poder adquisitivo constante de los aportes, toda vez que éstos se consideran un capital de riesgo y no generan rendimiento alguno). Esta revalorización se efectuará, con cargo al fondo patrimonial para amortización de aportes y previa autorización de la asamblea. En caso de retiro de asociados antes de diciembre de cada año, aplicará la revalorización de aportes teniendo en cuenta lo que apruebe la asamblea al cierre del ejercicio. La revalorización se hará, con base en la fecha de solicitud de retiro y el cálculo del monto promedio día/año aportado por el asociado.

NOTA 4.22. Otras Revelaciones / Contingencias

Se revelan, adicionalmente, las operaciones mediante las cuales la Cooperativa adquiere un derecho o asume una obligación, cuyo cumplimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros imprevisibles.

NOTA 4.23. Reconocimiento de Ingresos

Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

En los ingresos solo se reconocen aquellas partidas que, pudiendo ser medidas con fiabilidad, poseen un grado de certidumbre suficiente.

Los ingresos por intereses remuneratorios sobre la cartera de créditos se reconocen en el momento en que se causan, a partir del uso de sistemas de amortización

admisibles en Colombia, según las tasas y planes de pago contractuales. Se aplica la regla de suspensión de intereses conforme a lo dispuesto por cada categoría expresado en la nota de cartera.

NOTA 4.24. Reconocimiento de Gastos

Se reconoce un gasto en el Estado de Resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

NOTA 4.25. Partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara los estados financieros. Son parte relacionadas los miembros del consejo de administración, junta de vigilancia, alta gerencia y sus familiares cercanos, siempre y cuando estos últimos tengan control o influencia significativa en la entidad.

La Cooperativa revela las remuneraciones del personal clave de la Presidencia, y adicionalmente revela si han presentado transacciones significativas con partes relacionadas durante los periodos cubiertos por los estados financieros, la naturaleza de la relación con la parte relacionada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, que sea necesaria para que los usuarios comprendan el efecto potencial de la relación sobre los estados financieros. Igualmente revelará: (a) el importe de las transacciones; (b) el importe de los saldos pendientes, incluyendo compromisos, y: (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida; (c) estimaciones por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y (d) el gasto reconocido durante el periodo con respecto a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.”

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO DICIEMBRE 2025-2024

Al cierre del año 2025 el activo se ubicó en **\$2 billones 78 mil millones**, obteniendo un crecimiento de **10,50%**; el pasivo en **\$1 billón 441 mil millones** con un crecimiento de **11,39%** y el patrimonio logró una cifra de **\$637 mil millones**, incrementando el **8,55%**.

NOTA 5. ACTIVO

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Activo	2.078.360.272	1.880.784.253	197.576.020	10,50%
Total	2.078.360.272	1.880.784.253	197.576.020	10,50%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El principal activo de la cooperativa está compuesto por los préstamos hacia los asociados, ubicándose al cierre del año con un saldo de cartera total de \$1 billón 999 mil 910 millones, con un crecimiento del 11,96%.

Fiel a sus buenas prácticas financieras, la cooperativa mantiene un adecuado nivel de provisiones ante posibles deterioros de su cartera, cerrando en el 2025 con un saldo de \$288 mil millones, registrando una cobertura del 138,99% de su cartera en riesgo, siendo una de las mejores del sector financiero.

Dentro de la gestión financiera se resalta la administración y control de la liquidez, representada en los activos líquidos (menores a 90 días de plazo), por valor de \$230.460 millones, los cuales permitieron cumplir satisfactoriamente con los indicadores exigidos y garantizar la capacidad que tiene la cooperativa para hacer frente a sus compromisos inmediatos. Adicionalmente, se tienen recursos en inversiones (mayores a 90 días de plazo), equivalentes a \$19.343 millones. Las inversiones que maneja la entidad tienen establecidos parámetros y políticas de administración del riesgo de mercado, según lo definido en la circular básica contable y financiera expedida en diciembre de 2020 por la Supersolidaria.

Para la administración de la liquidez, dentro de sus buenas prácticas financieras, la cooperativa realiza un monitoreo permanente del flujo de caja que permite gestionar y establecer el estado de la liquidez y los requerimientos necesarios para su funcionamiento, siendo herramienta clave y necesaria para regular las tasas de captación y colocación y por ende el cumplimiento del margen de intermediación.

NOTA 5.1 Efectivo y equivalente al efectivo

El valor registrado en efectivo y equivalentes al efectivo corresponde al efectivo en caja y cajeros automáticos, depósitos a la vista en bancos y otras entidades financieras, fondos comunes ordinarios (carteras colectivas) y fondo de liquidez, como se describe a continuación:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Caja	12.330.109	12.495.154	-165.044	-1,32%
Bancos y otras entidades financieras (*)	29.774.441	26.054.781	3.719.661	14,28%
Equivalentes al efectivo (compromiso de pago) (**)	20.747.847	25.481.727	-4.733.879	-18,58%
Efectivo de uso restringido y/o destinación específica (***)	167.607.664	162.811.717	4.795.947	2,95%
Total	230.460.063	226.843.378	3.616.684	1,59%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Los recursos que la entidad mantiene con una disponibilidad inmediata en la Caja, Bancos, e inversiones a la vista (FICS), caracterizándose por su alta liquidez y por ser dineros de primera instancia a los cuales primero se acude en caso de ser requeridos.

El equivalente al efectivo comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez y de fácil conversión en efectivo, sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

(*) Bancos y otras entidades financieras

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Bancos Comerciales	28.538.528	25.610.045	2.928.483	11,43%
Bancos Cooperativos	1.235.913	444.736	791.177	177,90%
Total	29.774.441	26.054.781	3.719.661	14,28%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Se han preparado y revisado las conciliaciones bancarias, correspondientes a las cuentas que maneja la Cooperativa en Bancos y Corporaciones.

Al corte 31 de diciembre de 2025, las siguientes partidas con más de 30 días para su perfeccionamiento, que no representan riesgo de pérdida:

Cheques pendientes de Cobro > 30 días	8.938.890
Consignaciones pendientes por legalizar > 30 días	0

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

() Efectivo y Equivalentes al efectivo**

Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes al efectivo-Fondos comunes ordinarios (Compromiso de pago)

Fondo de Inversión	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Inversiones CDTS a corto plazo				
Banco Sudameris	0	7.008.883	-7.008.883	-100,00%
Banco Davivienda	0	3.003.822	-3.003.822	-100,00%
Banco Mi Banco	4.623.591	0	4.623.591	100,00%
Total Inversiones CDTS a corto plazo	4.623.591	10.012.705	-5.389.114	-53,82%
Fondos fiduciarios a la vista				
Colectiva a la vista Efectivo	341.829	533.662	-191.833	-35,95%
Colectiva abierto Valor Plus	1.830.750	569.661	1.261.090	221,38%
Colectiva Renta liquidez	2.220.949	112.076	2.108.873	1881,65%
Colectiva a la vista Superior	2.234.054	5.487.648	-3.253.593	-59,29%
Colectiva Abierta Occirenta	8.861.550	7.636.314	1.225.237	16,04%
Colectiva Fidurenta	99.674	1.129.662	-1.029.988	-91,18%
Fiducoldex fiduciaria colombiana de comercio exterior S.A.	535.450	0	535.450	100,00%
Total Fondos fiduciarios a la vista	16.124.257	15.469.022	655.235	4,24%
Total	20.747.847	25.481.727	-4.733.879	-18,58%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Las inversiones a corto plazo están conformadas por recursos en una cuenta de ahorro y rentabilidad fija opción que permite disponer anticipadamente en caso de requerirse.

Por otra parte, se tienen las inversiones en los fondos de inversión colectiva, con un incremento 4,24% frente al año anterior por efectos de las altas volatilidades en el mercado.

(*) Efectivo de uso restringido y/o destinación específica (Fondo de Liquidez)**

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cuentas de ahorros	39.454.074	44.931.500	-5.477.426	-12,19%
Certificados de depósito a término (CDT)	128.153.591	117.880.217	10.273.374	8,72%
Total	167.607.664	162.811.717	4.795.947	2,95%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Efectivo de uso restringido, comprenden la totalidad de recursos exigidos como fondos de liquidez, constituido en su mayor proporción en CDTs con plazo no mayor a 90 días, encontrándose invertidos en entidades financieras vigiladas, dando cumplimiento las características de liquidez y seguridad que le aplican; el fondo de liquidez a diciembre 31 de 2025 equivale al **13,53%** del total de depósitos supera al mínimo exigido del 10%, cubriendo adecuadamente el porcentaje requerido y aplicando lo impartido por la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Supersolidaria.

Actualmente, se encuentra clasificado dentro de efectivo y equivalente al efectivo **Efectivo de uso restringido y/o destinación específica (1120)**.

De otro lado, se encuentran los recursos del patrimonio autónomo con Fiduciaria Bancolombia, registrados dentro del código contable **1230 Inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en el resultado**, los cuales se han dispuesto para la actualización del Core Financiero. A corte del 31 diciembre de 2025 su valor es de \$13.866.305.147.

A continuación, se presenta en detalle el fondo de Fondo liquidez

Entidad	Especie	Valor nominal CDT	Valor de mercado CDT	Cta ahorro Fondo de liquidez
BBVA	CDT	15.000.000	15.020.708	1.004
Banco Occidente	CDT	13.820.253	13.982.400	
Banco De Bogotá	CDT	4.564.267	4.621.176	14.885.611
Banco GNB Sudameris	CDT	14.684.236	14.839.331	22.819.372
Banco Coopcentral	CDT	8.107.010	8.250.423	220.762
Banco Scotiabank Colpatría	CDT	0	0	68.184
Banco Itaú	CDT	5.226.617	5.298.931	
Banco W	CDT	747.946	758.350	
Banco Falabella	CDT	20.832.102	21.114.162	
Banco Finandina	CDT	11.720.644	11.939.045	
Mi Banco	CDT	3.184.237	3.219.688	
Banco Popular	CDT	11.334.857	11.447.134	
Banco Pichincha	CDT	4.370.572	4.464.627	
Bancoomeva	CDT	13.066.036	13.197.616	301.372
Banco Caja Social	AH	0	0	1.157.769
Subtotal Fondo de Liquidez		126.658.777	128.153.591	39.454.074
Total Fondo de Liquidez				167.607.664

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El Efectivo son los recursos que la entidad mantiene con una disponibilidad inmediata en Caja, Bancos, e inversiones a la vista (FICS y CDTs hasta 90 días), caracterizándose por su alta liquidez y por ser dineros de primera instancia a los cuales se acude en caso de ser requeridos. El equivalente al efectivo comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez y de fácil conversión en efectivo, sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

El Efectivo de uso restringido, comprenden la totalidad de recursos mantenidos como fondos de liquidez, de los cuales la cooperativa no puede disponer libremente, debido a que se poseen para un fin determinado y pueden ser utilizadas en casos especiales, para solucionar problemas de liquidez, con el visto y aviso inmediato a la Superintendencia de la Economía Solidaria. Se encuentran invertidos en su mayor proporción en CDTs con plazo no mayor a 90 días (76%) y en cuentas de ahorros (24%), adquiridos con entidades financieras vigiladas, dando cumplimiento a la característica de liquidez y seguridad que le aplican.

El fondo de liquidez mantuvo los saldos suficientes para cubrir sus requerimientos inmediatos de liquidez y sin sufrir exposición significativa al riesgo de liquidez. Así mismo, con la aplicación del modelo estándar los Indicadores de Riesgo de Liquidez IRL (razón) e IRL (monto) a 30 días, estuvieron por encima de los límites requeridos.

Salvo el Fondo de Liquidez, el efectivo y equivalente del efectivo a 31 de diciembre de 2025 y 2024 no presentan restricciones o gravámenes que impidan su normal manejo. Los depósitos de ahorros en bancos y las inversiones a corto plazo son remunerados a condiciones del mercado.

Actualmente, se encuentra clasificado dentro de efectivo y equivalente al efectivo (11) **/Efectivo de uso restringido y/o destinación específica (1120)**.

NOTA 5.2 Activos Financieros de Inversión

Saldo de inversiones al 31 de diciembre de 2025 se compone así:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Inversiones contabilizadas por el método participación patrimonial (*)	1.070.312	907.428	162.884	17,95%
Participaciones sociales -acciones sin cotización en bolsa (**)	2.331.060	2.124.800	206.260	9,71%
Inversiones medidas al costo Instrumentos de patrimonio (***)	2.075.343	1.953.409	121.934	6,24%
Participación fondos de inversiones y títulos de deuda (****)	13.866.305	12.805.483	1.060.823	8,28%
Total	19.343.020	17.791.120	1.551.901	8,72%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Inversiones contabilizadas por el método participación patrimonial- Shareppy SAS

Año compra	Número de acciones	Valor unitario/compra	costo de adquisición	% Participación
2012	429	140.000	60.060	30,02%
2014	571	308.123	175.938	40,00%
2019	229	182.000	41.678	49,16%
2020	21	400.000	8.400	50%
	1.250	costo	286.076	
Valorización por participación patrimonial			284.251	
Total valor de la Inversión a 31 Dic 2020			570.327	
Valorización por participación patrimonial 2021			27.541	
Saldo inversión diciembre de 2021			597.868	
Valorización por participación patrimonial 2022			100.515	
Saldo inversión diciembre de 2022			698.383	
Pago de Dividendos			-50.257	
Saldo después de pago de dividendos			648.126	
Valorización por participación patrimonial 2023			46.281	
Saldo inversión diciembre de 2023			694.407	
Valorización por participación patrimonial 2024			213.022	
Saldo inversión diciembre de 2024			907.428	
Valorización por participación patrimonial 2025			162.884	
Saldo inversión diciembre de 2025			1.070.312	

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Al corte de 31 de diciembre de 2025, la cooperativa mantiene una inversión en Shareppy SAS de 1250 acciones equivalentes al 50% de la participación. Por lo tanto, conforme a la normativa vigente al alcanzar esa participación y generar control sobre la misma se debe medir dicha inversión por el método de participación patrimonial al cierre del año y debe preparar y presentar estados financieros consolidados con Shareppy SAS. Asimismo, se mantiene el nivel de grupo empresarial con esta entidad y Shareppy Internacional (Shareppy SAS tiene el 100% de las acciones), la cual consta

en escritura Pública en Cámara de Comercio la situación de grupo con dichas entidades.

Durante el año 2025 la Cooperativa mantuvo estable las inversiones en acciones de Shareppy SAS, la cuales presentaron una valoración por método de participación de \$162 millones.

Participaciones sociales - Acciones sin cotización en bolsa

Las inversiones registradas como Otras inversiones en instrumentos de patrimonio- Acciones sin cotización en bolsa, son mantenidas por la cooperativa para la ejecución de actividades de mejoramiento de servicios y con la condición de ser convenientes para el cumplimiento del objeto social (garantías de crédito, desarrollo de software financiero cooperativo, red tecnológica cooperativa y cajeros electrónicos). Estas inversiones se encuentran registradas a valor de compra, afectándose su valoración en caso de presentarse deterioro en su valor intrínseco, o incremento en caso de compra de acciones en efectivo o por recibir dividendos en especie. La Cooperativa no presentó una afectación significativa en el valor de estas inversiones, producto de las variaciones en su valor intrínseco. Durante el año 2025 la Cooperativa mantuvo la participación de este tipo de inversiones.

Detalle	No. Acciones	Vr nominal	31 dic.25	31 dic.24	% Cto	% Participación
Fondo Regional de Garantías	102.361	10.000	1.023.610	817.350	25,24%	11,83%
Servibanca	405.857	1.000	405.857	405.857	0,00%	1,43%
Conecta Financiera S.A.S	767.993	1.000	767.993	767.993	0,00%	27,14%
Cenfer S. A	13.360	10.000	133.600	133.600	0,00%	0,75%
TOTAL	1.289.571		2.331.060	2.124.800	9,71%	

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Durante el año 2025 de las entidades en las cuales se mantienen inversiones en acciones sin cotización en bolsa, se recibieron dividendos de la siguiente manera:

Entidad	Efectivo	Acciones	Total
Servibanca	930.266	0	930.266
Conecta Financiera	125.848	0	125.848
Fondo Regional de Garantías	0	206.260	206.260
	1.056.114	206.260	1.262.374

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Inversiones medidas al costo Instrumentos de patrimonio

Las Otras inversiones en instrumentos de Patrimonio- Aportes sociales en entidades de economía solidaria, son mantenidas con el fin de apoyar y fortalecer el sector. La valoración se realiza según su saldo afectado por incrementos o disminuciones en efectivo, o por la revalorización decretada en las asambleas. A corte de diciembre de 2025 se registró revalorización de aportes en Coopcentral por valor de \$63 millones e incremento voluntario de \$43 millones. En la Equidad Seguros Generales y Seguros de Vida, el incremento es debido al pago obligatorio anual que aplica para las personas jurídicas nacionales o extranjeras, según lo establecido en sus estatutos a partir del año 2017.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Coopcentral	1.333.583	1.227.307	106.276	8,66%
La Equidad Generales	259.670	251.841	7.829	3,11%
La Equidad Vida	482.089	474.260	7.829	1,65%
TOTAL	2.075.343	1.953.409	121.934	6,24%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Las inversiones de este grupo no presentaron ningún deterioro previo análisis del área financiera.

Participación fondos de inversiones y títulos de deuda

El patrimonio autónomo que hace parte de las inversiones contabilizadas a valor razonable está conformado por títulos de renta fija, especialmente Bonos y CDTS emitidos por entidades financieras, y en recursos a la vista. Durante el año 2025 se mantuvo el monto invertido y presentó una valorización de \$1.250 millones.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Patrimonio Autónomo	13.866.305	12.805.483	1.060.823	8,28%
TOTAL	13.866.305	12.805.483	1.060.823	8,28%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Los recursos del patrimonio autónomo con Fiduciaria Bancolombia, registrados dentro del código contable **1230 Inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en el resultado**, los cuales se han dispuesto para la actualización del Core Financiero.

NOTA 5.3 Cartera de créditos

De acuerdo con la normatividad establecida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y según las políticas y prácticas contables, la totalidad de la cartera de créditos fue clasificada, evaluada y calificada al corte de 31 de diciembre de 2025. Sus saldos comparativos se presentan a continuación:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cartera bruta (capital)	1.999.910.930	1.786.218.188	213.692.742	11,96%
Vivienda	1.317.294	1.749.097	-431.803	-24,69%
Sin Libranza	1.317.294	1.749.097	-431.803	-24,69%
Consumo	1.078.497.010	994.596.321	83.900.689	8,44%
Con Libranza	592.094.505	425.973.960	166.120.545	39,00%
Sin Libranza	486.402.505	568.622.362	-82.219.856	-14,46%
Microcréditos	42.797.098	105.550.608	-62.753.510	-59,45%
Microcrédito Empresarial	42.797.098	105.550.608	-62.753.510	-59,45%
Comerciales	340.715.212	265.992.229	74.722.983	28,09%
Comerciales	340.715.212	265.992.229	74.722.983	28,09%
Productivos	536.584.315	418.329.933	118.254.383	28,27%
Productivos	536.584.315	418.329.933	118.254.383	28,27%
Deterioro cartera de crédito	288.427.933	261.159.908	27.268.025	10,44%
Vivienda	137.284	139.329	-2.046	-1,47%
Consumo	77.379.659	70.275.350	7.104.310	10,11%
Microcréditos	15.488.605	22.471.785	-6.983.180	-31,08%
Comerciales	22.605.003	19.817.557	2.787.446	14,07%
Productivos	23.757.096	15.532.529	8.224.567	52,95%
General	149.060.287	132.923.359	16.136.927	12,14%
Cartera de crédito neta	1.711.482.996	1.525.058.280	186.424.717	12,22%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Dentro del activo se destaca el crecimiento de los préstamos realizados a nuestros asociados, con una cartera total de **\$1 billón 999 mil millones**, que representa un incremento del **11,96%** durante el año.

Es importante resaltar el adecuado nivel de provisiones de la cooperativa, ante posibles deterioros de su cartera, cerrando en el 2025 en **\$288 mil millones** de pesos, con una **cobertura del 138,99%** de su cartera en riesgo, siendo una de las mejores del sector financiero. Esto último es prenda de garantía hacia nuestros asociados y fortaleza institucional de la entidad.

La participación en los saldos de la Cartera bruta de acuerdo con la clasificación de la cartera a corte 31 de diciembre de 2025 fue: Consumo 53,93%, Comercial 17,04%, Microcrédito -crédito productivo 28,97% y Vivienda 0,06%.

El 2025 fue un año de retos para la administración de la cartera vencida, dada la dinámica económica nacional, no obstante, la estrategia integral de cartera permitió

mayor crecimiento de la cartera y en la recuperación de cartera implementada fue exitosa, dado que la entidad registró un menor ritmo de crecimiento del saldo vencido, frente a lo reportado por el sistema financiero en general. El rubro de cartera incluye adicionalmente al capital, los intereses causados al corte de fin del ejercicio.

A continuación, se detalla los intereses por cobrar:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Intereses de cartera	35.041.236	35.324.016	-282.780	-0,80%
Vivienda	57.625	68.876	-11.251	-16,33%
Sin periodo de gracia	18.806	22.435	-3.630	-16,18%
Con periodo de gracia	38.819	46.440	-7.621	-16,41%
Consumo	12.615.366	13.474.643	-859.276	-6,38%
Sin periodo de gracia	10.274.606	10.153.784	120.822	1,19%
Con periodo de gracia	2.340.760	3.320.858	-980.098	-29,51%
Microcrédito	2.585.137	5.167.467	-2.582.331	-49,97%
Sin periodo de gracia	1.675.614	3.349.723	-1.674.109	-49,98%
Con periodo de gracia	909.523	1.817.745	-908.222	-49,96%
Comercial	6.857.882	6.681.385	176.497	2,64%
Sin periodo de gracia	5.895.006	5.188.199	706.808	13,62%
Con periodo de gracia	962.876	1.493.187	-530.311	-35,52%
Productivos	12.925.226	9.931.645	2.993.581	30,14%
Sin periodo de gracia	12.925.226	9.931.645	2.993.581	30,14%
Deterioro intereses cartera de crédito	11.934.040	13.257.451	-1.323.410	-9,98%
Vivienda	40.842	48.740	-7.898	-16,20%
Sin periodo de gracia	2.022	2.300	-277	-12,06%
Con periodo de gracia	38.819	46.440	-7.621	-16,41%
Consumo	5.738.175	6.284.309	-546.134	-8,69%
Sin periodo de gracia	3.397.415	2.963.451	433.964	14,64%
Con periodo de gracia	2.340.760	3.320.858	-980.098	-29,51%
Microcrédito	1.756.470	2.892.664	-1.136.194	-39,28%
Sin periodo de gracia	846.947	1.074.919	-227.972	-21,21%
Con periodo de gracia	909.523	1.817.745	-908.222	-49,96%
Comercial	2.445.513	2.681.933	-236.421	-8,82%
Comercial	1.482.637	1.188.747	293.890	24,72%
Comercial con periodos de gracia	962.876	1.493.187	-530.311	-35,52%
Productivos	1.953.041	1.349.805	603.236	44,69%
Productivos	1.953.041	1.349.805	603.236	44,69%
Intereses neto cartera	23.107.196	22.066.566	1.040.630	4,72%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Cartera por calificación, clasificación, capital, intereses y garantías a 31 de diciembre de 2025

Clasificación	Capital	Intereses	Total	Deterioro capital	Deterioro intereses	Valor garantía
Consumo						
A	952.337.411	6.675.169	959.012.579	4.203.136	1.217.981	175.050.029
B	18.217.323	569.499	18.786.822	638.350	223.145	3.781.792
C	10.428.139	353.886	10.782.026	773.448	116.301	1.303.201
D	14.618.169	565.533	15.183.702	6.304.880	341.590	2.798.606
E	82.895.968	4.451.279	87.347.247	65.459.846	3.839.158	7.065.651
Total	1.078.497.010	12.615.366	1.091.112.377	77.379.659	5.738.175	189.999.280
Comercial						
A	311.224.640	4.362.771	315.587.412	1.435.039	327.331	325.281.506
B	3.391.653	170.678	3.562.331	137.397	59.360	6.475.955
C	2.472.356	145.299	2.617.655	331.082	61.456	1.896.203
D	1.264.303	87.698	1.352.001	415.621	54.088	1.070.239
E	22.362.259	2.091.435	24.453.695	20.285.864	1.943.278	27.054.373
Total	340.715.212	6.857.882	347.573.094	22.605.003	2.445.513	361.778.276
Microcrédito						
A	24.918.861	1.014.481	25.933.342	299.510	353.855	28.821.673
B	1.138.744	128.923	1.267.667	101.818	78.170	713.674
C	722.826	52.968	775.795	114.346	29.251	1.013.637
D	845.517	61.363	906.879	370.727	38.951	410.799
E	15.171.149	1.327.401	16.498.550	14.602.204	1.256.243	5.279.230
Total	42.797.098	2.585.137	45.382.234	15.488.605	1.756.470	36.239.012
Productivos						
A	502.912.534	9.774.023	512.686.557	5.358.271	256.689	272.490.611
B	6.561.358	387.378	6.948.736	423.661	41.449	3.733.341
C	3.931.324	269.357	4.200.681	508.313	32.249	2.357.403
D	3.144.341	240.111	3.384.452	1.016.435	44.951	2.359.344
E	20.034.758	2.254.358	22.289.116	16.450.417	1.577.702	7.099.581
Total	536.584.315	12.925.226	549.509.542	23.757.096	1.953.041	288.040.281
Vvivienda						
A	995.983	42.717	1.038.700	0	33.049	5.625.399
B	44.945	1.760	46.705	0	0	142.536
C	35.764	2.821	38.585	0	1.565	205.467
E	240.602	10.327	250.930	137.284	6.228	528.697
Total	1.317.294	57.625	1.374.919	137.284	40.842	6.502.100
Total cartera	1.999.910.930	35.041.236	2.034.952.166	139.367.646	11.934.040	882.558.949

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Cartera por calificación, clasificación, capital, intereses y garantías a 31 de diciembre de 2024

Clasificación	Capital	Intereses	Total	Deterioro capital	Deterioro intereses	Valor garantía
Consumo						
A	870.029.232	7.835.555	877.864.786	4.373.584	2.064.500	179.844.316
B	16.574.723	561.305	17.136.028	522.009	229.746	3.226.217
C	16.281.086	530.665	16.811.752	2.130.759	228.352	1.031.462
D	14.658.859	614.931	15.273.790	5.944.743	393.921	2.165.904
E	77.052.421	3.932.187	80.984.608	57.304.254	3.367.790	8.404.782
Total	994.596.321	13.474.643	1.008.070.964	70.275.350	6.284.309	194.672.680
Comercial						
A	238.214.798	4.391.020	242.605.818	1.136.684	803.804	289.509.625
B	2.202.325	148.689	2.351.014	73.290	80.675	2.297.620
C	2.763.480	227.352	2.990.832	420.297	134.936	3.933.054
D	1.975.694	121.675	2.097.369	634.677	75.542	3.063.926
E	20.835.931	1.792.649	22.628.580	17.552.608	1.586.976	30.832.702
Total	265.992.229	6.681.385	272.673.614	19.817.557	2.681.933	329.636.928
Microcrédito						
A	77.992.313	3.015.974	81.008.288	993.891	1.091.225	50.453.951
B	2.881.240	263.496	3.144.735	247.538	135.809	2.149.411
C	1.881.712	137.138	2.018.850	327.930	77.422	1.256.852
D	1.675.023	162.437	1.837.460	764.254	116.256	611.890
E	21.120.321	1.588.422	22.708.743	20.138.173	1.471.952	7.986.128
Total	105.550.608	5.167.467	110.718.075	22.471.785	2.892.664	62.458.231
Vivienda						
A	1.543.673	62.268	1.605.940	0	44.506	7.851.326
B	64.994	3.802	68.796	0	1.450	322.974
C	0	0	0	0	0	0
D	0	0	0	0	0	0
E	140.430	2.806	143.236	139.329	2.784	481.368
Total	1.749.097	68.876	1.817.973	139.329	48.740	8.655.668
Productivo						
A	396.893.090	8.218.802	405.111.892	4.164.489	524.815	213.257.413
B	4.850.017	324.699	5.174.715	323.198	58.099	2.554.669
C	2.422.692	175.814	2.598.506	295.884	17.131	1.823.719
D	2.079.192	155.893	2.235.085	683.722	34.131	968.849
E	12.084.942	1.056.438	13.141.380	10.065.235	715.630	3.122.966
Total	418.329.933	9.931.645	428.261.578	15.532.529	1.349.805	221.727.616
Total cartera	1.786.218.188	35.324.016	1.821.542.204	128.236.549	13.257.451	817.151.123

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Cartera por zona geográfica saldo diciembre de 2025

zona geográfica	Capital	Intereses	Total	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Valor garantía
Consumo						
B/Manga Y Zonas Aledañas	276.911.689	2.916.339	279.828.028	14.752.022	1.259.494	106.084.883
Centro Del país	371.956.756	4.151.244	376.108.000	26.529.390	1.855.503	18.914.006
Centro Y Sur Santander	42.153.734	505.388	42.659.122	2.535.892	222.250	18.571.544
Costa Atlantica	151.961.012	2.572.105	154.533.116	21.967.866	1.482.432	8.643.102
Magdalena Medio Santander	125.309.349	1.061.168	126.370.518	5.009.034	349.507	17.074.252
Norte De Santander	67.127.323	812.913	67.940.235	3.555.493	349.441	12.788.522
Sur Del Cesar	43.077.148	596.209	43.673.356	3.029.961	219.547	7.922.973
Total	1.078.497.010	12.615.366	1.091.112.377	77.379.659	5.738.175	189.999.280

Comercial						
B/Manga Y Zonas Aledañas	113.953.179	1.983.274	115.936.453	8.172.278	907.541	161.274.262
Centro Del país	81.170.482	1.188.281	82.358.763	3.430.936	367.179	46.119.472
Centro Y Sur Santander	29.212.086	1.059.719	30.271.805	1.713.992	228.783	27.774.227
Costa Atlantica	24.640.748	531.262	25.172.010	2.142.013	243.035	11.988.621
Magdalena Medio Santander	35.524.574	915.702	36.440.277	3.563.233	333.293	74.376.392
Norte De Santander	24.818.475	378.232	25.196.707	1.287.757	118.218	13.807.808
Sur Del Cesar	31.395.668	801.411	32.197.079	2.294.793	247.464	26.437.494
Total	340.715.212	6.857.882	347.573.094	22.605.003	2.445.513	361.778.276

Microcrédito						
B/Manga Y Zonas Aledañas	10.104.540	524.579	10.629.119	3.030.969	365.497	12.362.663
Centro Del país	5.883.495	380.313	6.263.809	3.321.710	301.476	409.876
Centro Y Sur Santander	6.898.586	466.312	7.364.898	2.131.230	265.476	6.339.679
Costa Atlantica	4.532.979	326.104	4.859.082	2.431.636	236.937	576.752
Magdalena Medio Santander	7.700.249	408.479	8.108.729	1.914.650	252.391	9.695.940
Norte De Santander	3.303.080	195.376	3.498.456	1.339.580	150.223	1.338.588
Sur Del Cesar	4.374.168	283.974	4.658.142	1.318.830	184.470	5.515.514
Total	42.797.098	2.585.137	45.382.234	15.488.605	1.756.470	36.239.012

Zona geográfica	Capital	Intereses	Total	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Valor garantía
Vivienda						
B/Manga Y Zonas Aledañas	376.168	15.805	391.973	0	12.099	2.056.290
Centro Del Pais	26.965	2.291	29.256	0	2.168	260.367
Centro Y Sur Santander	291.446	18.912	310.358	11.061	12.769	1.408.028
Magdalena Medio Santander	291.130	6.876	298.007	95.232	4.422	1.409.440
Norte De Santander	271.519	11.273	282.792	30.990	7.663	1.005.222
Sur Del Cesar	60.066	2.467	62.534	0	1.720	362.754
Total	1.317.294	57.625	1.374.919	137.284	40.842	6.502.100

Productivos						
B/Manga Y Zonas Aledañas	126.404.419	2.676.764	129.081.183	5.032.539	365.662	83.192.338
Centro Del Pais	104.645.731	2.484.570	107.130.301	5.762.716	452.921	51.339.248
Centro Y Sur Santander	66.515.013	1.996.569	68.511.583	3.345.390	360.570	32.018.548
Costa Atlantica	53.512.535	1.589.616	55.102.151	2.578.281	269.868	29.853.288
Magdalena Medio Santander	87.771.523	1.912.861	89.684.383	2.997.798	186.298	41.380.549
Norte De Santander	48.504.726	1.107.185	49.611.911	2.179.755	212.188	27.118.223
Sur Del Cesar	49.230.368	1.157.661	50.388.029	1.860.617	105.534	23.138.088
Total	536.584.315	12.925.226	549.509.542	23.757.096	1.953.041	288.040.281

Gran total	1.999.910.930	35.041.236	2.034.952.166	139.367.646	11.934.040	882.558.949
-------------------	----------------------	-------------------	----------------------	--------------------	-------------------	--------------------

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Cartera por zona geográfica saldo diciembre de 2024

Cartera clasificada por zona geográfica	Capital	Intereses	Total	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Valor garantía
Consumo						
B/Manga Y Zonas Aledañas	249.088.742	3.229.165	252.317.907	14.354.502	1.467.839	104.184.288
Centro Del país	344.273.264	4.446.439	348.719.703	25.552.590	2.061.308	20.188.385
Centro Y Sur Santander	38.685.363	536.694	39.222.057	2.348.692	245.576	16.245.975
Costa Atlantica	153.518.983	2.756.451	156.275.433	17.503.278	1.528.399	11.005.772
Magdalena Medio Santander	111.168.447	1.074.968	112.243.415	4.044.715	351.597	22.034.681
Norte De Santander	58.223.754	844.666	59.068.421	3.777.901	402.159	12.167.245
Sur Del Cesar	39.637.769	586.260	40.224.029	2.693.672	227.431	8.846.336
Total	994.596.321	13.474.643	1.008.070.964	70.275.350	6.284.309	194.672.680

Comercial						
B/Manga Y Zonas Aledañas	88.563.624	2.005.751	90.569.375	7.342.525	989.634	131.120.724
Centro Del País	58.357.300	982.810	59.340.110	2.132.730	322.402	31.276.748
Centro Y Sur Santander	22.666.893	1.064.539	23.731.432	1.778.992	268.787	23.503.052
Costa Atlántica	18.578.789	548.976	19.127.764	1.963.344	305.347	10.396.521
Magdalena Medio Santander	31.140.927	936.977	32.077.904	3.514.995	400.549	94.998.858
Norte De Santander	20.852.828	403.258	21.256.085	1.280.922	174.766	12.141.395
Sur Del Cesar	25.831.869	739.074	26.570.944	1.804.048	220.449	26.199.629
Total	265.992.229	6.681.385	272.673.614	19.817.557	2.681.933	329.636.928

Microcrédito						
B/Manga Y Zonas Aledañas	25.117.414	1.114.805	26.232.219	4.492.235	674.594	20.326.325
Centro Del País	14.863.706	721.625	15.585.331	4.704.592	449.448	1.876.890
Centro Y Sur Santander	16.603.067	954.431	17.557.498	3.270.041	463.032	11.434.037
Costa Atlántica	10.365.002	606.138	10.971.140	3.357.760	348.334	1.696.565
Magdalena Medio Santander	18.990.804	853.934	19.844.738	2.974.536	429.473	16.166.296
Norte De Santander	8.854.977	401.988	9.256.965	2.009.451	258.657	3.340.287
Sur Del Cesar	10.755.638	514.547	11.270.185	1.663.170	269.126	7.617.832
Total	105.550.608	5.167.467	110.718.075	22.471.785	2.892.664	62.458.231

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Cartera clasificada por zona geográfica	Capital	Intereses	Total	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Valor garantía
Vivienda						
B/Manga Y Zonas Aledañas	531.377	21.669	553.046	13.106	15.595	2.809.994
Centro Del país	45.228	2.416	47.643	0	2.168	368.692
Centro Y Sur Santander	380.524	18.338	398.862	0	12.845	1.676.317
Costa Atlántica	17.389	682	18.071	0	484	192.411
Magdalena Medio Santander	343.739	7.833	351.572	95.232	4.422	1.459.921
Norte De Santander	358.443	14.068	372.510	30.990	10.056	1.592.840
Sur Del Cesar	72.397	3.871	76.268	0	3.170	555.493
Total	1.749.097	68.876	1.817.973	139.329	48.740	8.655.668

Productivo						
B/Manga Y Zonas Aledañas	96.993.226	2.024.429	99.017.655	3.301.040	284.199	62.170.112
Centro Del país	81.765.154	1.922.441	83.687.595	3.868.835	340.112	38.779.536
Centro Y Sur Santander	52.594.049	1.608.162	54.202.212	2.200.786	202.565	26.205.741
Costa Atlántica	40.171.282	1.147.659	41.318.942	1.709.371	174.364	22.471.717
Magdalena Medio Santander	70.588.321	1.504.816	72.093.138	2.069.651	136.465	33.979.691
Norte De Santander	38.610.323	828.068	39.438.391	1.243.645	141.630	20.104.460
Sur Del Cesar	37.607.577	896.069	38.503.646	1.139.201	70.469	18.016.358
Total	418.329.933	9.931.645	428.261.578	15.532.529	1.349.805	221.727.616

Gran total	1.786.218.188	35.324.016	1.821.542.204	128.236.549	13.257.451	817.151.123
-------------------	----------------------	-------------------	----------------------	--------------------	-------------------	--------------------

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Cartera por destino económico a diciembre de 2025

Destino	Comercial	Consumo	Microcrédito	Productivos	Vivienda	Total
Activos fijos	72.208.345	34.459	9.873.835	166.790.000		248.906.639
Activos productivos		4.403.639	37.954			4.441.593
Anualizadas		13.817				13.817
Capital de trabajo	208.365.541	194.174	29.788.116	354.083.184		592.431.015
Cesión de activos Coopcentral	100.097	3.066.755				3.166.852
Compra de cartera y consolidación de pasivos	9.675.778	80.842.074	489.779	4.917.476		95.925.107
Compra, reforma y construcción vivienda		35.880.632		76.488	1.317.294	37.274.415
Convenios		46.017.851	4.152			46.022.003
Estudios		5.101.669				5.101.669
Financiación		4.686				4.686
Libranza		693.053.570				693.053.570
Libre destino	19.997.317	110.119.650	1.357.896	1.417.766		132.892.628
Microempresarial		32.033	1.202.395	9.264.850		10.499.278
Personal		21.919.658	42.313			21.961.971
Pyme	30.368.134	0				30.368.134
Tarjeta De Crédito		77.357.309				77.357.309
Vehículo		455.033	658	34.552		490.244
Total general	340.715.212	1.078.497.010	42.797.098	536.584.315	1.317.294	1.999.910.930

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Cartera por destino económico a diciembre de 2024

Destino	Comercial	Consumo	Microcrédito	Productivos	Vivienda	Total
Activos fijos	54.983.840	88.819	25.038.083	126.236.616		206.347.359
Activos productivos		3.890.736	37.954			3.928.690
Anualizadas		24.789				24.789
Capital de trabajo	163.267.905	244.087	74.340.068	282.776.395		520.628.454
Cesión de activos Coopcentral	142.599	4.201.145	357			4.344.101
Compra de cartera y consolidación de pasivos	2.322.148	2.033.135	1.170.899	58.124		5.584.305
Compra, reforma y construcción vivienda		37.389.983			1.749.097	39.139.080
Convenios		58.247.918	25.500			58.273.418
Estudios		6.028.183				6.028.183
Financiación		5.294				5.294
Libranza		656.890.776				656.890.776
Libre destino	14.769.958	106.330.350	2.027.559	1.146.451		124.274.318
Microempresarial		59.170	2.823.694	8.103.552		10.986.416
Personal		36.339.792	81.025			36.420.817
Pyme	30.505.778	0				30.505.778
Tarjeta De Crédito		82.810.948				82.810.948
Vehículo		11.196	5.469	8.796		25.462
Total general	265.992.229	994.596.321	105.550.608	418.329.933	1.749.097	1.786.218.188

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Ventas o compras de cartera

Financiera Comultrasan durante el año 2025 No realizó compra ni venta de cartera de créditos .

Cartera de créditos

Financiera Comultrasan durante el año 2025 aplicó el modelo de referencia conforme a la circular externa 54 de 2023 y lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera numeral 5.2.3.3 Título IV capítulo 5.2 y mide el riesgo conforme los modelos de referencia desde julio año 2022.

Créditos reestructurados a diciembre de 2025

- Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de capital reestructurado al cierre totalizó la suma de \$39.372 millones de pesos correspondiente a 3.236 operaciones de crédito.
- El número de operaciones reestructuradas en la vigencia del año 2025 fue de créditos 1.580, equivalente a un saldo de capital de \$15.962 millones de pesos.

Clasificación	Capital	Intereses	Cuentas de orden	Deterioro capital	Deterioro intereses	Garantía
Consumo						
A	596.486	29.962	0	8.819	10.030	0
B	900.722	48.067	1.263	38.829	18.466	162.114
C	1.230.560	67.390	6.088	106.450	19.207	34.396
D	1.864.583	118.600	17.510	363.701	39.906	102.593
E	5.445.159	490.240	91.264	2.133.529	262.258	255.567
Total	10.037.511	754.259	116.124	2.651.327	349.867	554.670
Comercial						
A	154.866	7.293	0	573	27	77.433
B	132.530	7.326	242	8.452	467	310.792
C	188.422	19.340	4.617	17.346	4.046	20.757
D	223.481	17.330	4.770	44.377	6.734	225.552
E	138.197	12.704	7.194	101.996	11.048	0
Total	837.496	63.994	16.823	172.745	22.322	634.534
Microcrédito						
A	41.947	4.205	0	610	1.172	2.200
B	35.259	2.130	0	881	35	219.579
C	65.807	4.810	1.036	11.450	578	13.960
D	148.788	15.113	2.987	72.957	8.898	5.270
E	622.720	82.617	20.514	534.660	72.997	281.286
Total	914.521	108.875	24.537	620.557	83.679	522.294
Productivos						
A	99.490	11.161	0	1.349	5.024	14.809
B	128.313	13.637	422	8.487	467	70.264
C	484.546	40.314	6.702	64.035	4.625	260.606
D	867.957	83.381	19.489	258.643	10.468	935.384
E	2.592.588	373.791	137.490	1.790.526	153.968	1.453.058
Total	4.172.894	522.283	164.103	2.123.040	174.551	2.734.121
Total	15.962.421	1.449.411	321.586	5.567.669	630.419	4.445.619

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Créditos reestructurados a diciembre de 2024

Calificación	Capital	Intereses	Cuentas de orden	Deterioro capital	Deterioro intereses	Garantía
Consumo						
A	1.430.698	123.269	0	10.823	107.377	1.428.248
B	415.433	41.301	1.675	15.676	31.153	130.076
C	843.009	68.988	3.199	102.635	35.400	0
D	1.378.202	106.333	4.547	231.512	56.969	0
E	4.472.449	443.308	263.112	1.925.767	167.986	1.084.458
Total	8.539.791	783.198	272.534	2.286.412	398.885	2.642.782
Comercial						
A	1.312.521	199.001	0	5.908	182.005	10.669.446
B	131.860	15.560	220	5.846	11.443	0
C	492.549	52.866	5.887	49.476	41.251	1.004.745
D	343.366	30.532	10.198	68.504	23.609	693.574
E	5.719.932	499.561	2.715.465	5.228.242	480.374	11.464.039
Total	8.000.229	797.520	2.731.770	5.357.976	738.682	23.831.804
Microcrédito						
A	1.081.003	194.535	0	11.172	175.374	2.869.644
B	149.560	27.974	762	10.897	22.086	617.739
C	206.620	19.696	1.991	30.728	10.772	596.580
D	191.822	30.774	2.845	65.823	26.710	363.522
E	1.721.401	153.385	874.010	1.606.838	143.851	3.264.081
Total	3.350.407	426.365	879.609	1.725.458	378.794	7.711.566
Productivos						
A	0	0	0	0	0	0
B	24.053	947	0	0	0	21.648
C	38.133	3.308	1.112	0	0	31.819
D	134.584	10.252	1.808	26.230	1.308	69.293
E	179.293	15.816	4.456	47.912	4.854	88.643
Total	376.062	30.322	7.375	74.142	6.162	211.403
Vivienda						
A	16.285	1.186	0	0	901	168.918
E	33.792	0	13.316	33.792	0	57.543
Total	50.077	1.186	13.316	33.792	901	226.461
Total	20.316.566	2.038.591	3.904.604	9.477.780	1.523.424	34.624.016

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Acuerdos extra concordatarios y procesos de concurso universal de acreedores

A la fecha no existen acuerdos “extra concordatarios” como tampoco personas que se encuentren tramitando “procesos de concurso universal de acreedores” de que trataba Ley 550 de 1999, por cuanto la misma estuvo vigente hasta el 1° de julio de 2007 por expresa disposición de Ley 1116 de 2006.

Tramite de insolvencia

A cierre 31 de diciembre de 2025 se encuentra con tramite de insolvencia 1.608 operaciones de crédito por un capital \$32.647 millones, cuyos titulares se encuentran en procesos de reorganización, insolvencia persona natural comerciante, liquidación patrimonial (Ley 1116 de 2006), e insolvencia persona natural no comerciante (Ley 1564 de 2012 sus decretos y modificaciones).

Estado de cobro	Estado Cartera	No. Operaciones de crédito	Capital
Insolvencia	Activo	1280	26.815.330
Insolvencia	Castigado	330	5.831.740

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Los créditos con trámite de insolvencia han sido calificados de acuerdo con el nivel de riesgo determinado en la evaluación general de cartera y han constituido el deterioro individual, conforme a la reglamentación de la Superintendencia de la Economía Solidaria y las políticas internas aprobadas por el Consejo de Administración de Financiera Comultrasan, por lo tanto, la partida no afecta la razonabilidad de los estados financieros del año 2025.

Castigo de cartera 2025

Los castigos de cartera del año en el año 2025 fueron de \$16.477 millones por capital, los cuales se realizaron en los meses de mayo y agosto con el cumplimiento de los requisitos exigidos por la Superintendencia de Economía Solidaria y la política enunciada en la NOTA 4.13.

Capital	Mayo	Agosto	Total
Consumo	5.461.359	4.606.489	10.067.848
Microcrédito	1.687.555	2.744.410	4.431.965
Comercial	598.501	447.147	1.045.647
Productivo	356.985	574.463	931.448
Total	8.104.399	8.372.509	16.476.908

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Intereses	Mayo	Agosto	Total
Consumo	210.333	230.261	440.594
Microcrédito	60.996	83.636	144.632
Comercial	30.195	26.974	57.169
Productivo	26.111	38.676	64.787
Total	327.635	379.547	707.182

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Intereses periodo de gracia	Mayo	Agosto	Total
Consumo	33.408	39.815	73.223
Microcrédito	30.738	45.951	76.689
Comercial	12.670	10.678	23.349
Total	76.817	96.444	173.261

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Durante el año 2025 se castigaron 3.400 créditos y en el año 2024 se castigaron 4.691 créditos.

Movimiento del deterioro por modalidad de crédito

De conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Cooperativa, al corte del 31 de diciembre de 2025 se aplicó un deterioro general del 7,45% sobre la cartera bruta la cual se encuentra dentro del rango determinado por la metodología de medición del riesgo de crédito por matrices de rodamiento.

Así mismo, la cartera alcanzó un indicador de cobertura por riesgo 138,99% un indicador cobertura cartera vencida mayor a 30 días de 202,13% al 31 de diciembre de 2025.

En el cuadro siguiente se presenta el detalle del movimiento del deterioro de cartera en el año 2025.

Deterioro Capital

Detalle	Vivienda	Consumo	Microcrédito	Comercial	Productivo	General	Total
Saldo a 31 dic. 2024	139.329	70.275.350	22.471.785	19.817.557	15.532.529	132.923.359	261.159.908
Mas: Deterioro cargado a gastos del periodo.	11.061	33.437.461	2.941.309	6.511.718	14.280.269	16.143.116	73.324.934
Menos: Préstamos castigados.	0	10.067.848	4.431.965	1.045.647	931.448	0	16.476.908
Menos: Reintegro o ingreso menos recuperaciones.	13.106	16.265.304	5.492.524	2.678.625	5.124.254	6.188	29.580.001
Uso deterioro general Compra Cartera Coopcentral	0	0	0	0	0	0	0
Saldo a 31 dic. 2025	137.284	77.379.659	15.488.605	22.605.003	23.757.096	149.060.287	288.427.933

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Deterioro intereses corrientes y periodo de gracia

Detalle	Vivienda	Consumo	Microcrédito	Comercial	Productivos	Total
Saldo a 31 dic. 2024	48.740	6.284.309	2.892.664	2.681.933	1.349.805	13.257.451
Mas: Deterioro cargado a gastos del periodo.	0	1.593.391	278.935	482.565	958.341	3.313.232
Menos: Préstamos castigados.	0	513.818	221.321	80.517	64.787	880.443
Menos: Reintegro o ingreso menos recuperaciones.	7.898	1.625.707	1.193.808	638.468	290.318	3.756.199
Saldo a 31 dic. 2025	40.842	5.738.175	1.756.470	2.445.513	1.953.041	11.934.040

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Indicadores de calidad de la cartera comparativos diciembre de 2025-2024

Indicador	Diciembre de 2025	Diciembre de 2024
Mora	7,14%	7,21%
Riesgo	10,38%	11,28%

Indicador de cartera vencida

El compromiso, esfuerzo y responsabilidad de los asociados con el pago de los créditos, en conjunto con un equipo humano de gestión conectado con las necesidades y realidades de nuestros asociados, además de la aplicación de alternativas personalizadas de normalización de cartera, jalonaron una adecuada dinámica de recuperación de cartera durante el año. El indicador de mora se incrementó con relación al año anterior pasando de 7.21% al 7.14% lo que represento una disminución 0.07 puntos básicos.

Calidad de la Cartera:

En este año predominó un entorno desafiante, no obstante, la cercanía y compromiso de los asociados y financiera Comultrasan en inquebrantable.

Durante el 2025 se destaca la alianza estratégica con el FNG (fondo Nacional de garantías) y FINAGRO.

La estrategia integral de cartera conformada: recurso humano capacitado en habilidades técnicas y del ser, alternativas personalizadas de normalización de cartera, la modernización del proceso de cobro con la implementación de la Inteligencia artificial y la calidad de la colocación, posibilitó el cumplimiento de los indicadores de calidad de cartera presupuestados.

EL indicador de cartera vencida para esta vigencia se ubicó en el 7,14 % con una disminución de 0.07 puntos básicos menos que el registrado en la vigencia anterior, destacando mayor estabilidad del saldo vencido, frente al comportamiento que viene registrando el sector financiero en general.

Este resultado valida la adecuada gestión administrativa que realiza la entidad en la cartera de créditos y el alto compromiso de nuestros asociados por honrar su responsabilidad de pago.

La cooperativa implementó un paquete importante de políticas de condonación y alternativas de facilidades de pago, lo que posibilitó un recaudo de cartera castigada superior a los \$6.746 millones, permitiendo igualmente el mejoramiento del perfil crediticio de estos deudores y su acceso a la financiación formal.

NOTA. 5.4 Cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Otros anticipos	280.739	0	280.739	100,00%
Arrendamientos de bienes propios	15.717	0	15.717	100,00%
Anticipo de Impuestos	2.696.985	3.063.535	-366.550	-11,96%
Otras Cuentas por Cobrar (*)	17.368.225	13.770.688	3.597.537	26,12%
menos: Deterioro otras cuentas por cobrar (**)	-1.576.680	-1.338.559	-238.121	17,79%
Total	18.784.986	15.495.664	3.289.322	21,23%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Detalle de otras cuentas por cobrar:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Honorarios	0	4.375	-4.375	-100,00%
Comisiones Canales Recaudo	96.320	95.382	938	0,98%
Serlogyc	429.267	486.097	-56.831	-11,69%
Otras cuantías cuentas por cobrar*	16.842.638	13.184.833	3.657.805	27,74%
Total	17.368.225	13.770.688	3.597.537	26,12%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

*Detalle de Otras Cuantías cuentas por cobrar:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Incapacidades ARP y EPS	270.503	397.039	-126.535	-31,87%
Cajeros automáticos (Servibanca)	753.430	260.130	493.300	189,64%
Compensación Efecty	606.863	781.175	-174.313	-22,31%
ACH Redcoop Transferencias Interbancarias	630.475	183.906	446.569	242,82%
Canales de recaudo (PSE, Coopenesa, Hiper red, BRE-B y otros)	777.074	543.542	233.533	42,97%
Depósitos en garantía (VISA internacional, Efecty, Sugiro)	506.462	478.939	27.524	5,75%
Otras cuantías menores	102.576	109.036	-6.460	-5,92%
Cesión activos Coopcentral	24.076	30.265	-6.189	-20,45%
Fondo Regional de garantías	6.034.040	7.300.083	-1.266.043	-17,34%
Seguro hipotecario	8.104	0	8.104	100,00%
Fondo agropecuario FAG	227.120	280.214	-53.093	-18,95%
Fondo Nacional de Garantías	6.901.913	2.820.504	4.081.409	144,70%
Total	16.842.638	13.184.833	3.657.805	27,74%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

En el año 2025 se realizó castigo de incapacidades y Ley María por valor de \$24 millones.

() Deterioro otras cuentas por cobrar**

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cesión activos Coopcentral	22.911	28.235	-5.324	-18,86%
Incapacidades	113.917	56.236	57.682	102,57%
Licencia maternidad	16.184	13.707	2.477	18,07%
Deterioro avales fondos	1.403.226	1.228.510	174.715	14,22%
Honorarios abogados	0	4.375	-4.375	-100,00%
Otras cuentas por cobrar	20.442	7.496	12.946	172,69%
Total	1.576.680	1.338.559	238.121	17,79%

Cifras expresadas en pesos colombianos

NOTA 5.5. Activos Materiales

El siguiente es un resumen de los activos materiales a 31 de diciembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024.

Propiedad planta y equipo y propiedad de inversión

Propiedad planta y equipo y propiedad de inversión	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Costo a 31 diciembre del año anterior	37.388.680	39.866.439	-2.477.759	-6,22%
Revaluación ESFA	28.761.786	28.761.786	0	0,00%
Aumento o disminución traslados (costo)	-1.420.269	-2.477.759	1.057.490	-42,68%
Aumento o disminución por revaluación 31 dic.2018	6.807.864	6.807.864	0	0,00%
Aumento o disminución por revaluación 31 dic.2022	9.531.912	9.531.912	0	0,00%
Depreciación acumulada a 31 diciembre	10.558.220	13.268.423	-2.710.203	-20,43%
Importe neto final del periodo	70.511.752	69.221.818	1.289.934	1,86%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Propiedad planta y equipo (*)	65.196.219	63.813.012	1.383.207	2,17%
Propiedad planta y equipo	74.912.236	76.332.505	-1.420.269	-1,86%
(-) Depreciación	9.716.017	12.519.493	-2.803.476	-22,39%
Propiedad de inversión medida al costo	5.315.534	5.408.807	-93.273	-1,72%
Propiedad de inversión medida al costo	6.157.736	6.157.736	0	0,00%
(-) Depreciación	842.203	748.930	93.273	12,45%
Total	70.511.752	69.221.818	1.289.934	1,86%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Por tipo de activo se conforma de la siguiente manera

Detalle	31 dic.25	31 dic.24
Terrenos	22.428.184	22.500.080
Edificios	34.680.497	35.017.967
Muebles y equipos de oficina	8.674.771	9.856.443
Equipo de cómputo y comunicación	8.737.184	8.528.915
Vehículos	391.600	429.100
Total	74.912.236	76.332.505

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Las propiedades planta y equipo presentaron el siguiente movimiento, en relación con el costo y su revaluación durante los años 2025 y 2024.

Detalle	Terrenos	Edificios	Muebles y Equipos de Oficina	Eq. De Cómputo y Comunicación	Vehículos	Total
Dic 31/2023	22.500.080	34.281.357	5.200.327	3.786.975	167.480	68.961.533
Adiciones (+)			543.550	926.904		
Revaluación (+)						
Retiros (-)					12.500	
Depreciaciones (-)		736.610	1.179.502	1.665.050		
Dic 31/2024	22.500.080	33.544.748	4.564.374	3.048.829	154.980	63.813.012
Adiciones (+)			663.729	4.769.251		
Revaluación (+)						
Retiros (-)	71.896	316.672	9.775		37.500	
Depreciaciones (-)		724.855	1.196.231	1.692.845		
Dic 31/2025	22.428.184	32.503.222	4.022.097	6.125.236	117.480	65.196.219

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Movimiento de la depreciación acumulada

Operación	31 dic. 24	Gasto 2024	Traslados activos	Bajas de activos	31 dic.2025
Edificaciones	1.473.219	724.855	20.798		2.177.275
Muebles y equipos de oficina	5.292.069	1.196.231		1.835.626	4.652.674
Equipo de cómputo y comunicación	5.480.085	1.692.845		4.560.982	2.611.948
Equipo de Transporte	274.120				274.120
Total operación	12.519.493	3.613.931	20.798	6.396.608	9.716.017
Inversión					
Edificaciones	748.930	93.273		0	842.203
Total inversión	748.930	93.273	0	0	842.203
Total depreciación	13.268.423	3.707.203	20.798	6.396.608	10.558.220

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Para los mismos períodos 2025 y 2024, el movimiento de depreciación acumulada de los activos de la Cooperativa fue la siguiente:

Detalle	Edificios	Muebles y Equipos de Oficina	Eq. De Cómputo y Comunicación	Vehículos	Total
Dic 31/2023	736.610	6.017.185	5.695.080	274.120	12.722.994
(-) Bajas		1.904.618	1.880.045		3.784.663
(+) Depreciación	736.610	1.179.502	1.665.050		3.581.162
Dic 31/2024	1.473.219	5.292.069	5.480.085	274.120	12.519.493
(-) Traslados o bajas	20.798	1.835.626	4.560.982		6.417.407
(+) Depreciación	724.855	1.196.231	1.692.845		3.613.931
Dic 31/2025	2.177.275	4.652.674	2.611.948	274.120	9.716.017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

A 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Cooperativa tiene contratadas pólizas de seguro para protección de activos. En el saldo de propiedades, planta y equipo no hay activos recibidos en arrendamiento financiero, no existen restricciones en ningún tipo de los activos.

	Terrenos	Edificios	Total
Dic 31/2023	1.032.657	4.620.472	5.653.129
Retiros (-)	151.050		151.050
Depreciaciones (-)		93.273	93.273
Dic 31/2024	1.032.657	4.527.199	5.408.807
Retiros (-)			
Depreciaciones (-)		93.273	93.273
Dic 31/2025	1.032.657	4.433.926	5.315.534

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Sobre las propiedades de inversión no existen restricciones para su disposición por parte de la Cooperativa.

Castigo propiedad planta y equipo por su deterioro 2025

Detalle	Valor
Muebles y equipo de oficina	9.775

Propiedades de inversión medidas al costo. Estos corresponden a terrenos o edificios mantenidos para obtener renta o apreciaciones de capital.

Propiedad planta y equipo año 2025

Activos Materiales	Saldo a 31 dic.2024		Ajustes 2025		Diciembre de 2024						
	Importe al comienzo del periodo (no incluye depreciación, amortización o deterioro)		Incrementos	Disminuciones	Depreciación o amortización acumulada al final del periodo	Importe Neto al Final del Periodo			Gasto del periodo por depreciación o amortización		Gasto del periodo por deterioro
	Costo	Ajuste por revaluaciones o reexpresiones	Transferencias y/o adquisiciones	Transferencias y/o eliminaciones		Costo	Por ajuste por reevaluación o reexpresión	Total activo (costo +ajuste por revaluación o reexpresión)	Por costo	Por ajuste por reevaluación o reexpresión	
Propiedad Planta y Equipo											
Terrenos	5.875.271	16.624.809		71.896		5.803.375	16.624.809	22.428.184			
Edificios	7.676.583	27.341.384		337.470	2.177.275	5.161.837	27.341.384	32.503.222	158.901	565.953	
Equipo de transporte	429.100			37.500	274.120	117.480		117.480	0		
Enseres y accesorios	9.856.443		663.729	1.845.401	4.652.674	4.022.097		4.022.097	1.196.231		9.775
Equipo de computo	8.492.076		4.769.251	4.541.772	2.603.243	6.116.312		6.116.312	1.684.660		
Equipos de redes y comunicación	36.839			19.210	8.705	8.924		8.924	8.185		
Total	32.366.312	43.966.193	5.432.980	6.853.249	9.716.017	21.230.025	43.966.193	65.196.219	3.047.978	565.953	9.775
Propiedades de Inversión											
Terrenos	881.607					881.607		881.607			
Edificios	4.140.761	1.135.369			842.203	3.298.558	1.135.369	4.433.926	93.273		
Total	5.022.368	1.135.369	0	0	842.203	4.180.165	1.135.369	5.315.534	93.273	0	0
Gran Total	37.388.680	45.101.562	5.432.980	6.853.249	10.558.220	25.410.191	45.101.562	70.511.752	3.141.250	565.953	9.775

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Propiedad planta y equipo año 2024

Activos Materiales	Saldo a 31 dic.2023		Ajustes 2024				Depreciación o amortización acumulada al final del periodo	Diciembre de 2024			Gasto del periodo por depreciación o amortización	
	Importe al comienzo del periodo (no incluye depreciación, amortización o deterioro)		Incrementos		Disminuciones			Importe Neto al Final del Periodo				
	Costo	Ajuste por revaluaciones o reexpresiones	Transferencias y/o adquisiciones	Cambios en valor razonable	Transferencias y/o eliminaciones	Cambios en valor razonable		Costo	Por ajuste por revaluación o reexpresión	Total activo (costo +ajuste por revaluación o reexpresión)	Por costo	Por ajuste por revaluación o reexpresión
Propiedad Planta y Equipo												
Terrenos	5.875.271	16.624.809						5.875.271	16.624.809	22.500.080		
Edificios	7.676.583	27.341.384					1.473.219	6.203.364	27.341.384	33.544.748	161.478	575.131
Equipo de transporte	441.600				12.500		274.120	154.980		154.980		
Enseres y accesorios	11.217.511		543.550		1.904.618		5.292.069	4.564.374		4.564.374	1.179.502	
Equipo de computo	9.441.975		911.838		1.861.737		5.460.355	3.031.721		3.031.721	1.650.264	
Equipos de redes y comunicación	40.080		15.066		18.308		19.730	17.109		17.109	14.786	
Total	34.693.021	43.966.193	1.470.454	0	3.797.163	0	12.519.493	19.846.819	43.966.193	63.813.012	3.006.031	575.131
Propiedades de Inversión												
Terrenos	1.032.657				151.050			881.607		881.607		
Edificios	4.140.761	1.135.369					748.930	3.391.831	1.135.369	4.527.199	93.273	
Total	5.173.418	1.135.369	0	0	151.050	0	748.930	4.273.438	1.135.369	5.408.807	93.273	0
Gran Total	39.866.439	45.101.562	1.470.454	0	3.948.213	0	13.268.423	24.120.257	45.101.562	69.221.818	3.099.304	575.131

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 5.6. Activos no corrientes mantenidos para la venta y bienes recibidos en pago y en adjudicación

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Bienes recibidos en pago (*)	133.309	104.645	28.664	27,39%
Lote el Porvenir	34.500	34.500	0	0,00%
Puerto Wilches Cra 2 no. 2-44	388.568	0	388.568	100,00%
Deterioros activos mantenidos para la venta (Adjudicaciones -dación en pago) (*)	-83.716	-29.316	-54.400	185,56%
Total	472.661	109.829	362.832	330,36%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Bienes recibidos en pago y deterioro

Municipio	% del predio adjudicado	Fecha contabilización	Fecha deterioro	Valor	Deterioro	Neto
Suaita	4,34%	18/05/2022	may-24	36.645	29.316	7.329
Aguachica	11,05%	26/07/2023	jul-25	68.000	54.400	13.600
Ocaña	1,07%	15/08/2025		2.778	0	2.778
Rionegro - Antioquia	0,33%	15/08/2025		1.832	0	1.832
Ocaña	9,25%	15/08/2025		24.055	0	24.055
Total				133.309	83.716	49.593

Es de anotar que teniendo en cuenta que la cooperativa aplica los estándares del grupo 1 clasifica estos bienes como mantenidos para la venta. No obstante, estos bienes fueron recibidos por adjudicación en unos (%) no materiales y empiezan un proceso divisorio para venta.

NOTA 5.7. Otros Activos

Activos Intangibles Adquiridos-Programas y Aplicaciones Informáticas

En el siguiente cuadro se detalla la composición de los activos intangibles de la Cooperativa a 31 de diciembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Plataforma Smartroad Sigmicrofinanzas	736.256	736.256	0	0,00%
Core Financiero Xiscoop	2.718.450	2.718.450	0	0,00%
Safix - Erp	538.954	538.954	0	0,00%
Aplicación móvil	203.939	203.939	0	0,00%
Total	4.197.598	4.197.598	0	0,00%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

6. PASIVOS

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Pasivo	1.441.033.130	1.293.675.151	147.357.979	11,39%
Total	1.441.033.130	1.293.675.151	147.357.979	11,39%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

En el año 2025, el pasivo de la cooperativa creció en \$147 mil 358 millones que representa el 11,39% de crecimiento y cerrando con un saldo de \$1 billón 441 mil 033 millones, principalmente jalonado por los depósitos de ahorro y CDATS, los cuales representan 85,94% del total del pasivo.

La captación de nuestros asociados se consolida como la **principal fuente de fondeo**, representando el **61,20%** del crecimiento del activo. Este respaldo masivo reafirma la credibilidad y el sentido de pertenencia hacia la cooperativa

Por su parte, las captaciones se fortalecieron a través de estrategias de tasas especiales, desde un ecosistema “Más digital” que facilitó el ahorro en nuestros asociados. DigiAhorro, con **apertura 100 % digital** y una rentabilidad del 8% E.A., cerró el año con 4.698 cuentas activas, promoviendo el hábito del ahorro desde entornos digitales. Esta capacidad optimizó los procesos, redujo tiempos de respuesta y permitió la entrega inmediata de documentación por correo electrónico, fortaleciendo la trazabilidad y la experiencia del asociado.

Así mismo, el Plan de Ahorro Programado (PAP) fue relanzado con una propuesta unificada, alcanzando 5.990 operaciones, mientras que en el último trimestre fue lazado nuestro PAP Digital con una tasa del 8,5 %.

NOTA 6.1 Depósitos y Exigibilidades

El siguiente es un resumen de los saldos de depósitos recibidos de asociados de la Cooperativa en desarrollo de sus operaciones en captación de depósitos:

Detalle Capital	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Depósitos de ahorros	222.428.251	204.046.036	18.382.215	9,01%
Ahorros a la Vista Activas	171.414.579	156.680.129	14.734.450	9,40%
Ahorros a la Vista Inactivas	27.227.041	20.890.715	6.336.327	30,33%
Ahorros con chequera Activas	0	1.155.497	-1.155.497	-100,00%
Ahorros con chequera Inactivas	100	24.807	-24.707	-99,60%
Ahorro Especial Activas	12.537.134	15.422.662	-2.885.527	-18,71%
Ahorro Especial Inactivas	2.634.762	1.114.001	1.520.760	136,51%
Ahorro Empresarial Activas	3.987.663	5.670.916	-1.683.253	-29,68%
Ahorro Empresarial Inactivas	20.783	17.636	3.146	17,84%
Ahorro Digital Activa	3.786.751	2.528.305	1.258.446	49,77%
Ahorro Digital Inactiva	819.356	541.286	278.070	51,37%
Ahorros BEPS Inactivas	81	81	0	0,46%
Depósitos de ahorros contractual	64.049.545	62.540.190	1.509.355	2,41%

Detalle Capital	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Certificados de depósitos de ahorro a término	951.943.195	832.334.420	119.608.774	14,37%
A menos de 6 meses	220.008.078	288.903.591	-68.895.513	-23,85%
Entre 6 meses y menos de 12 meses	592.530.620	392.608.991	199.921.629	50,92%
Mayor de 12 meses y menor de 18 meses	128.124.489	131.417.005	-3.292.516	-2,51%
Igual o superior a 18 meses	11.280.008	19.404.833	-8.124.826	-41,87%
Total depósitos	1.238.420.990	1.098.920.646	139.500.344	12,69%

Detalle Intereses	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ahorro especial	54.319	7.684	46.635	606,90%
Certificados Depósitos de Ahorro a Término	31.887.310	31.566.288	321.023	1,02%
Depósitos de Ahorro Contractual	1.644.136	1.658.456	-14.320	-0,86%
Total intereses depósitos	33.585.765	33.232.428	353.337	1,06%

Total capital más intereses	1.272.006.755	1.132.153.074	139.853.681	12,35%
------------------------------------	----------------------	----------------------	--------------------	---------------

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de los certificados de ahorro a término (CDAT) y planes de ahorro contractuales (PAP) vigentes.

Saldo de CDATS de acuerdo al vencimiento	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
CDAT corto plazo (vencimiento menos de un año)	946.332.612	810.853.740	135.478.872	16,71%
CDAT largo plazo (vencimiento mayor de un año)	5.610.583	21.480.680	-15.870.097	-73,88%
Total CDAT	951.943.195	832.334.420	119.608.774	14,37%
PAP corto plazo (vencimiento menos de un año)	52.683.469	34.579.376	18.104.093	52,36%
PAP largo plazo (vencimiento mayor de un año)	11.366.076	27.960.814	-16.594.738	-59,35%
Total PAP	64.049.545	62.540.190	1.509.355	2,41%
Total CDATS más PAP	1.015.992.740	894.874.610	121.118.129	13,53%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

En el año 2025, el costo efectivo promedio para cada uno de los productos de captación de la cooperativa fue: Depósitos de Ahorro 1,64%, CDAT 8,92% y PAP 2,25%.

La captación se realizó únicamente con asociados. La tasa de referencia de los Depósitos a Término Fijo (DTF) cerró el año 2025 en 9,09% efectiva anual (E.A).

La captación se realiza solo con asociados.

NOTA 6.2. Créditos con bancos y otras obligaciones financieras

El saldo de créditos otorgados por entidades financieras a 31 de diciembre de 2024 y 2023, comprende lo siguiente:

Detalle capital	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Bancos comerciales CP	7.088.474	11.634.972	-4.546.498	-39,08%
Coopcentral	40.338	4.025.423	-3.985.085	-99,00%
Bancos comerciales LP	34.956.522	0	34.956.522	100,00%
Finagro	51.736.877	60.820.248	-9.083.372	-14,93%
Findeter	0	16.360	-16.360	-100,00%
Bancóldex	9.938.440	21.944.444	-12.006.004	-54,71%
Total	103.760.650	98.441.446	5.319.203	5,40%

Detalle intereses	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Créditos Ordinarios	57.069	81.298	-24.229	-29,80%
Finagro	909.456	1.113.549	-204.093	-18,33%
Findeter	0	61	-61	-100,00%
Bancóldex	28.325	75.952	-47.627	-62,71%
Total	994.850	1.270.860	-276.010	-21,72%

Gran Total	104.755.500	99.712.306	5.043.194	5,06%
-------------------	--------------------	-------------------	------------------	--------------

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Obligaciones Financieras y otros pasivos financieros según el plazo de vencimiento

Capital más intereses

Entidad	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo Obligación
Coopcentral	66.178	11.916.667	11.982.844
Davivienda	5.141		5.141
Banco de Bogotá	14.067	18.456.522	18.470.588
Bancolombia	7.100.496	4.583.333	11.683.829
Bancóldex	9.266.765	700.000	9.966.765
Finagro	5.730.260	46.916.073	52.646.333
Total	22.182.905	82.572.595	104.755.500

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Capital de la Obligación Financiera

Entidad	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo Obligación
Coopcentral	40.338	11.916.667	11.957.004
Davivienda	5.141		5.141
Banco de Bogotá		18.456.522	18.456.522
Bancolombia	7.083.333	4.583.333	11.666.667
Bancóldex	9.238.440	700.000	9.938.440
Finagro	4.820.803	46.916.073	51.736.877
Total	21.188.055	82.572.595	103.760.650

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Intereses de la Obligación Financiera

Entidad	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo Obligación
Coopcentral	25.840	0,00	25.840
Davivienda	0,00	0,00	0,00
Banco de Bogotá	14.067	0,00	14.067
Bancolombia	17.162	0,00	17.162
Bancóldex	28.325	0,00	28.325
Finagro	909.456	0,00	909.456
Total	994.850	0,00	994.850

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Obligaciones Financieras corto plazo (<= 1 año)

Entidad	Cantidad	Monto	Saldo Capital	Intereses por pagar
		Desembolso		
Coopcentral	1	50.000	40.338	25.840
Banco de Bogotá	2	0,00	0,00	14.067
Davivienda	1	5.141	5.141	0,00
Bancolombia	1	7.500.000	7.083.333	17.162
Bancóldex	5	30.000.000	9.238.440	28.325
Finagro	1.464	23.717.925	4.820.803	909.456
Total	1.474	61.273.066	21.188.055	994.850

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Obligaciones Financieras a largo plazo (> 1 año)

Entidad	Cantidad	Monto desembolso	Saldo Capital	Intereses por pagar
Coopcentral	2	13.000.000	11.916.667	0,00
Banco de Bogotá	2	19.500.000	18.456.522	0,00
Bancolombia	2	5.000.000	4.583.333	0,00
Bancoldex	1	1.200.000	700.000	0,00
Finagro	3.596	69.544.433	46.916.073	0,00
Total	3.603	108.244.433	82.572.595	0,00

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Las obligaciones Financieras de la cooperativa suman \$104.755 millones al cierre de año 2025, valor que contempla el capital y los intereses causados. Su variación relativa frente al año anterior es de 5,06%, apoyando con este fondeo la estrategia de incrementar colocación. Se tomaron operaciones enfocadas en fortalecer sectores como el agro y microempresarial mediante operaciones con Finagro y Bancóldex. Así mismo, se tomaron operaciones con bancos comerciales con el fin de mantener la dinámica de colocación y soportar los requerimientos de retiros de depósitos por parte de los asociados.

NOTA 6.3. Cuentas por pagar

Incluye cuentas pendientes con proveedores y obligaciones impositivas, que al corte de diciembre terminaron con saldo a continuación se detallan:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Comisiones y honorarios	295.547	77.823	217.724	279,77%
Costos y gastos por pagar	827.477	953.775	-126.298	-13,24%
Proveedores	1.178.097	12.140	1.165.957	9604,42%
Contribuciones y afiliaciones (FOGACOOB)	1.003.545	996.852	6.693	0,67%
GMF	114.704	47.993	66.710	139,00%
Retención en la fuente	1.020.897	1.347.678	-326.782	-24,25%
Valores por reintegrar (*)	15.152.397	12.467.877	2.684.520	21,53%
Retenciones y aportes laborales	1.626.371	1.433.185	193.185	13,48%
Remanentes por pagar	2.596.462	2.244.053	352.409	15,70%
Total	23.815.496	19.581.376	4.234.119	21,62%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) valores por reintegrar (cuentas por pagar)

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Excesos de cartera	8.862	4.980	3.882	77,94%
Relaciones por distribuir	1.634.720	1.053.539	581.181	55,16%
Cuentas por pagar	471	3.378	-2.907	-86,05%
Cheques en canje y abonos cartera	63.772	8.629	55.143	639,04%
Embargos ley 79	246.410	306.662	-60.252	-19,65%
Títulos Judiciales	23.107	39.492	-16.385	-41,49%
Consignaciones por legalizar	10.206	1.056	9.149	866,08%
Cheques prescriptos	50.931	30.682	20.249	66,00%
Sobrantes caja	1.210	506	704	139,30%
Disfon	556.426	708.718	-152.292	-21,49%
BRE-B	184.369	0	184.369	100,00%
Garantía FAG	898	0	898	100,00%
Fondo Nacional de Garantías	197.576	0	197.576	100,00%
Fondo Regional de Garantías	4.594	0	4.594	100,00%
Saldo a Favor Tarjeta de Crédito	30.718	41.700	-10.982	-26,33%
Cheques pendientes de cobro	10.250.889	9.014.540	1.236.349	13,72%
Patrimonio autónomo	12.099	59.448	-47.348	-79,65%
Fondos y seguros	326.157	358.796	-32.639	-9,10%
Comisiones Fondos Garantías	15.484	3.700	11.784	318,44%
Compensación tarjeta crédito	299.907	274.472	25.435	9,27%
Pagos Tarjeta crédito	866.942	0	866.942	100,00%
Pagos PSE	242.050	408.649	-166.599	-40,77%
Intercooperativas – consignaciones	0	5.431	-5.431	-100,00%
Intereses R.F.	1.224	2.109	-885	-41,98%
Sugiro	410	5.500	-5.090	-92,55%
Comisión Servibanca	955	2.776	-1.821	-65,59%
Retiros y avances Efecty	5.670	20.720	-15.050	-72,64%
Convenios - Universidades	38.514	0	38.514	100,00%
Incapacidades y licencias	77.827	112.394	-34.566	-30,75%
Total	15.152.397	12.467.877	2.684.520	21,53%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Estas cuentas tienen un proceso de aplicación al mes siguiente de registradas dado que son producto de procesos de compensación y cheques girados por desembolsos y retiros de productos que al cierre no fueron cobrados por los asociados por efecto de cierre anual.

(*) Cheques pendientes de cobro: Corresponden a los cheques girados y no cobrados a 31 de diciembre de 2025, cuya tenencia física está en poder del solicitante o beneficiario.

NOTA 6.4. Pasivos por impuestos corrientes

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Impuesto a las ventas por pagar (IVA)	137.773	120.797	16.976	14,05%
Industria y comercio	2.488.681	2.861.389	-372.708	-13,03%
Total	2.626.454	2.982.186	-355.732	-11,93%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 6.5. Fondos sociales de Ley y otros fondos pasivos con destinación específica

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Fondos sociales, mutuales y otros fondos pasivos	21.932.052	23.360.300	-1.428.248	-6,11%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Fondos sociales de Ley (Educación y Solidaridad)

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Fondo de educación	0	0	0	0,00%
Fondo de Solidaridad	7.398.852	8.307.893	-909.040	-10,94%
Total	7.398.852	8.307.893	-909.040	-10,94%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Los fondos sociales pasivos de ley en el año 2025 se incrementaron con recursos de la distribución de excedentes del año 2024 conforme a la ley 79 de 1988 artículo 54) y la distribución aprobada en la Asamblea General de delegados celebrada el 15 de marzo de 2025).

La distribución de los excedentes del año 2024 en marzo de 2025 fue acorde a la Ley y los estatutos de la cooperativa de la siguiente forma:

- 20% para el Fondo de Educación por la suma de \$7.617.643.615,51 pesos
- 10% para Fondo de Solidaridad por \$3.808.821.807,75 pesos

- Es de anotar que en los saldos del fondo de educación y solidaridad registraban un saldo del año 2024 que se incorpora al año 2025 como recursos disponibles cual se observa a continuación:

Fondos sociales de Educación y Solidaridad año 2025				
Cuenta	Saldo año anterior 2024	Distribución de excedentes Asamblea 2025	Ejecutado año 2025	Saldo a diciembre de 2025
Fondo Educación				
Pago impuesto de Renta -Régimen especial -año 2025			7.617.644	
Total Fondo de Educación		7.617.644	7.617.644	0
Fondo Solidaridad				
Vinculación física y virtual (inclusión financiera)			18.068	
Apoyo Educativos			3.142.239	
Becas Gimnasio Superior			500.000	
Apoyo cultura Fusader			20.000	
Juntos podemos -Salud Tele consultas (optometría, consultas médicas, nutrición, psicología)			510.179	
Apoyos (Calamidad)			199.505	
Protección Social			22.151	
Auxilio póliza plan exequial			98.567	
Juntos Podemos Educación			36.634	
Diplomado Inteligencia Financiera			48.000	
Medio Ambiente			38.265	
Impuesto de Renta -Régimen especial -año 2025			84.253	
Total Fondo Solidaridad	8.307.893	3.808.822	4.717.862	7.398.852
Total Fondos sociales de Ley	8.307.893	11.426.465	12.335.506	7.398.852

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

La ejecución del Fondo de Educación y Solidaridad se realizó de acuerdo la normativa cooperativa y los instructivos internos y el presupuesto.

Fondo de Educación

La cooperativa en el año 2025 realizó el pago de impuesto de renta del año 2024 por \$ 7.702 millones los cuales se tomaron del fondo de educación \$7.618 millones y del fondo solidaridad \$84 millones, conforme a la normativa vigente Ley 1819 de 2016 que adicionó el artículo 19-4 en el Estatuto Tributario, el cual determinó que las cooperativas pertenecen al Régimen Tributario Especial y tributan sobre sus beneficios netos o excedentes a la tarifa única especial del veinte por ciento (20%), tomando el impuesto de renta de los fondos de educación y solidaridad.

El saldo por ejecutar del fondo de educación al cierre del año 2025 es de \$0 debido a que se ejecutó en su totalidad para el pago del impuesto de renta.

Fondo de Solidaridad

Promoviendo la calidad de vida de la comunidad, el Fondo de Solidaridad destinó recursos para actividades y apoyo a diversos sectores especialmente se destaca en auxilios educativos por \$3.142 millones a los asociados, \$500 millones en becas para jóvenes asociados del Gimnasio Superior, \$ 510 millones Juntos podemos para acciones de salud, \$200 millones para calamidad, entre otras actividades, igualmente se tomó 84 millones para completar el pago de impuesto de renta año 2024.

El saldo del fondo de solidaridad al cierre del año 2025 fue de \$7.399 millones que se incorporará y ejecutará en el año 2026 conforme a la normativa, presupuesto y naturaleza del fondo.

Detalle de montos ejecutados de los fondos sociales comparativos 2025-2024

Fondo de educación	31 dic.25	31 dic.24
Saldo a diciembre 31 año anterior	0	933.820
(+) Traslado Excedentes	7.617.644	4.080.314
(-) Saldo a diciembre 31 año 2025 - 2024	0	0
Ejecución en el periodo	7.617.644	5.014.135
Fondo solidaridad		
Saldo a diciembre 31 año anterior	8.307.893	9.152.983
(+) Traslado Excedentes	3.808.822	2.040.157
(+) Traslado Retornos Decretados	0	65.871
(-) Saldo a diciembre 31 año 2025-2024	7.398.852	8.307.893
Ejecución en el periodo	4.717.862	2.951.118
Total, fondos sociales ejecutados	12.335.506	7.965.253

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Fondo de Desarrollo Empresarial

El Fondo de desarrollo empresarial, fue constituido en el año 2017 con excedentes correspondientes al año 2016 por decisión de la Asamblea General delegados y ha sido incrementado con sumas asignadas por la Asamblea General del remanente de libre disposición de los excedentes generados en los años 2017 y 2018 Y 2019. Posteriormente, no se realizó apropiaciones . Su objetivo es impulsar el desarrollo regional apalancando financieramente proyectos de innovación y emprendimiento, según el reglamento aprobado por el Consejo de Administración.

Por el año 2025 este fondo no se ejecutó teniendo en cuenta que se dio prioridad a otras actividades sociales especialmente educación y salud.

Concepto	Valor
Saldo a diciembre de 2025	10.003.207
Saldo a diciembre de 2024	10.003.207
Ejecución fondo desarrollo empresarial	0

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Fondo Contingencia

Tiene por objeto principal proteger a la entidad ante cualquier adversidad económica, suceso extraordinario o de riesgos que se presente y que no esté contemplado en sus diferentes fondos o reservas de protección existentes. Por el año 2025 no presentó movimiento.

Detalle	Valor
Saldo a diciembre de 2025	736.804
Saldo a diciembre de 2024	736.804
Ejecución fondo contingencias	0

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Fondo Solidaridad Cartera

Concepto	Valor
Saldo a diciembre de 2025	3.793.189
Saldo a diciembre de 2024	4.312.397
Variación	-519.208

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El fondo de cartera con fin específico al corte de 2025, cuyo fin es cubrir contingencias de cartera por fuerza mayor o caso fortuito previo análisis del comité y se ejecutó así:

Concepto	Valor
Saldo inicial 1° enero de 2025	4.312.397
(-) créditos objetados por el seguro	115.944
(-) Normalización cartera - Intereses Periodo de gracia	1.345
(-) Avalúos créditos reestructurados	1.493
(-) Comisión FAG y FNG créditos reestructurados y refinanciados	473.906
(+) Reintegro Comisión aval FAG y FNG	1.014
(+) Objetados por el seguro	72.466
Saldo final 31 de diciembre de 2025	3.793.189

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 6.6. Pasivo por beneficio a los empleados

De acuerdo con la legislación laboral colombiana los empleados tienen derecho beneficios a corto plazo salarios, vacaciones, primas legales, igualmente se cuenta con beneficios extralegales en los que la cooperativa invierte recursos para incentivar la eficiencia laboral.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Obligaciones Laborales por beneficios a Empleados (*)	5.820.219	5.587.580	232.639	4,16%
Beneficio extralegal (Retorno Productividad)	4.876.035	3.831.973	1.044.063	27,25%
Liquidaciones y novedades nomina	85.883	13.293	72.590	546,07%
Total	10.782.137	9.432.846	1.349.291	14,30%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Obligaciones Laborales

Detalle (*)	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cesantías Sucursales	3.497.770	3.375.613	122.157	3,62%
Vacaciones	1.828.324	1.748.782	79.542	4,55%
Intereses Cesantías	494.125	463.185	30.940	6,68%
Total	5.820.219	5.587.580	232.639	4,16%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 6.7. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos no financieros a 31 de diciembre de 2025 está conformado por: Los ingresos recibidos para terceros corresponden a seguro vida, seguros hipotecarios, Fondo Nacional de Garantías, entre otros.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos recibidos para terceros	1.502.276	1.924.226	-421.950	-21,93%
Total	1.502.276	1.924.226	-421.950	-21,93%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 6.8. Pasivos (provisiones)

Las provisiones a 31 de diciembre de 2025 se realizaron con base en el concepto jurídico sobre procesos en contra de la cooperativa. Se tiene en cuenta que la demanda tenga un % superior o igual al 50 % de probabilidad de pérdida de esta y se considera cierta por concepto del abogado que tiene a cargo el caso y conforme a la normativa NIC 37 y la metodología que tiene como base la Resolución 431 del 28 de julio de 2023 emitida por la Agencia Nacional de la Defensa Jurídica del Estado.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Provisión por litigios	3.612.460	4.528.836	-916.376	-20,23%
Total	3.612.460	4.528.836	-916.376	-20,23%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- **Procesos judiciales:** Al corte del 31 de diciembre de 2025, nuestra organización registra veintidós (22) procesos jurídicos en calidad de demandada, de los cuales, el 33.33% corresponde a procesos laborales y el 66.67% son de naturaleza civil.

En materia de provisiones, se ha cubierto el 77,27% de la carga litigiosa, lo que representa una partida que asciende a \$3.612 millones. Por el contrario, un 22,73% de las pretensiones se mantiene sin provisión; esto obedece a la metodología implementada, la cual, en primera medida se encuentra determina bajo los criterios técnicos de los abogados y en segunda medida, dispone que en fases iniciales o de cuantía indeterminada no configuran una obligación probable o cuantificable por el estado del proceso, la etapa en la que se encuentra o tipo de procesos. El detalle se relaciona a continuación

A continuación, se muestra el detalle de las pretensiones y la provisión por contabilizadas por cada litigio y se revelan las demandas que acorde a la etapa del proceso no se provisionan.

Número de Proceso	Naturaleza	Cuantía de la demanda	% Provisión	Provisión
2021-281	LABORAL	649.987.879	100%	123.200.000
2021-0184	CIVIL	36.023.000	87%	31.340.010
2022-207	LABORAL	188.416.000	76%	143.196.160
2018-658	CIVIL	70.000.000	70%	49.000.000
2021-073	CIVIL	300.000.000	70%	210.000.000
2020-0011	CIVIL	40.000.000	70%	28.000.000
2021-727	CIVIL	90.000.000	67%	60.300.000
2022-0098	CIVIL	91.000.000	67%	60.970.000
2024-383	CIVIL	155.200.000	67%	103.984.000
2025-187	CIVIL	499.725.000	63%	314.826.750
2024-61	CIVIL	205.002.000	63%	129.151.260
2021-752	OTRA	1.200.115.340	61%	732.070.357
2023-343	LABORAL	257.498.999	61%	157.074.389
2023-418	LABORAL	45.607.068	58%	26.452.099
2025-178	LABORAL	33.700.985	58%	19.546.571
2023-348	LABORAL	2.426.516.435	58%	1.407.379.532
2025-183	LABORAL	27.532.165	58%	15.968.656
2025-167	CIVIL (*)	2.581.000.000	0%	0
2025-484	CIVIL (*)	2.267.273.078	0%	0
2010-526	OTRA (*)	0	0%	0
25-91997	OTRA (*)	5.000.000	0%	0
2025-238	CIVIL (*)	0	0%	0
TOTAL		11.169.597.949		3.612.459.784

(*) Los procesos con porcentaje de provisión cero, se revelan con el objeto de mostrar la posible contingencia, no obstante esta en inicio del proceso.

7. PATRIMONIO

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Patrimonio	637.327.143	587.109.102	50.218.041	8,55%
Total	637.327.143	587.109.102	50.218.041	8,55%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Al cierre del 2025, el patrimonio de la cooperativa se incrementó en \$50 mil 218 millones con un crecimiento del 8,55% representado en los aportes, excedentes del año y las reservas alcanzando un saldo de \$637 mil 327 millones.

La estructura de Financiera Comultrasan se distingue por una **sólida base patrimonial**, pilar fundamental que garantiza la sostenibilidad a largo plazo y la confianza de nuestra base social. La evolución positiva de los aportes sociales y el capital institucional durante 2025 refleja una gestión prudente y un crecimiento sostenido.

El capital social cerró el año 2025 con un saldo de **\$187 mil millones de pesos**, registrando un crecimiento del **7,24%** (incluyendo la revalorización de aportes). Este incremento evidencia la confianza y el compromiso de los asociados con su cooperativa. El capital institucional o propio finalizó el ejercicio en **\$410 mil millones de pesos**, consolidando un crecimiento del **6,64%**. Este indicador subraya la **excelente capitalización** de la entidad y su capacidad para absorber riesgos, superando los estándares regulatorios.

Esta es una muestra de que la fortaleza institucional hace posible el cumplimiento de la misión, privilegiando el bienestar de los asociados y sus familias; los datos representan más que solo resultados financieros, se deben a historias de progreso que seguimos apalancando, para continuar creciendo juntos.

NOTA 7.1. Capital Social- Aportes Sociales

La Cooperativa aplica la excepción contenida en el Decreto Reglamentario 2496 modificadorio del Decreto 2420 de 2015 y por lo tanto trata los aportes sociales conforme la Circular Básica Contable y Financiera y la Ley cooperativa.

<<Artículo 105. [Modificado Acta N.º 029/2022 Asamblea. Modificado. Acta 027/2020 asamblea general ordinaria. Acta 020/2015 Asamblea General Extraordinaria.) Los aportes sociales serán variables e ilimitados; pero para todos los efectos legales y estatutarios, el mínimo no reducible será de **146 mil millones de pesos**, y en ningún momento podrá disminuirse, ni ser inferior al monto de aportes sociales mínimos de que trata el artículo 42 de la Ley 454 de 1998, el numeral 10 del artículo 19 de la Ley 79 de 1988, lo establecido en el numeral 3, capítulo V, título I de la circular básica contable y financiera de la SUPERSOLIDARIA, y las demás normas que lo modifiquen, adicionen o complementen.>>

<<Parágrafo. Por su vocación de permanencia, los aportes amortizados hacen parte del aporte mínimo no reducible. Para proteger estrictamente lo que se refiere este artículo, las devoluciones de los aportes sociales individuales no podrán efectuarse a los asociados cuando estas afecten el capital mínimo irreducible y/o afecten el margen mínimo de solvencia exigidos por las normas legales vigentes.>>

El capital social se ubicó en \$187 mil 402 millones, presentando un crecimiento del 7,24% (incluida la revalorización de aportes).

El capital institucional (está compuesto por: reserva de protección de aportes, fondo amortización de aportes, aportes readquiridos, el 30% del excedente, resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez y otro resultado integral) , este asciende a \$409 mil 750 millones de pesos, con un crecimiento del 3,83%, este capital institucional constituye una de las principales fortalezas financieras de la organización, dado que son recursos propios que se han venido consolidando a través de los años, gracias a los excedentes generados; permitiendo brindar servicios financieros a precios justos y realizar la labor social en las zonas donde se hace presencia.

Las devoluciones de los aportes sociales individuales no podrán efectuarse a los asociados cuando estas afecten el capital mínimo irreducible y/o afecten el margen mínimo de solvencia exigidos por las normas legales vigentes.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Aportes sociales	41.401.912	28.749.076	12.652.836	44,01%
Aportes sociales mínimos no reducibles (*)	146.000.000	146.000.000	0	0,00%
Total	187.401.912	174.749.076	12.652.836	7,24%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Aportes sociales mínimos no reducibles

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Aportes sociales ordinarios	129.519.325	129.519.325	0	0,00%
Aportes amortizados	16.480.675	16.480.675	0	0,00%
Total	146.000.000	146.000.000	0	0,00%

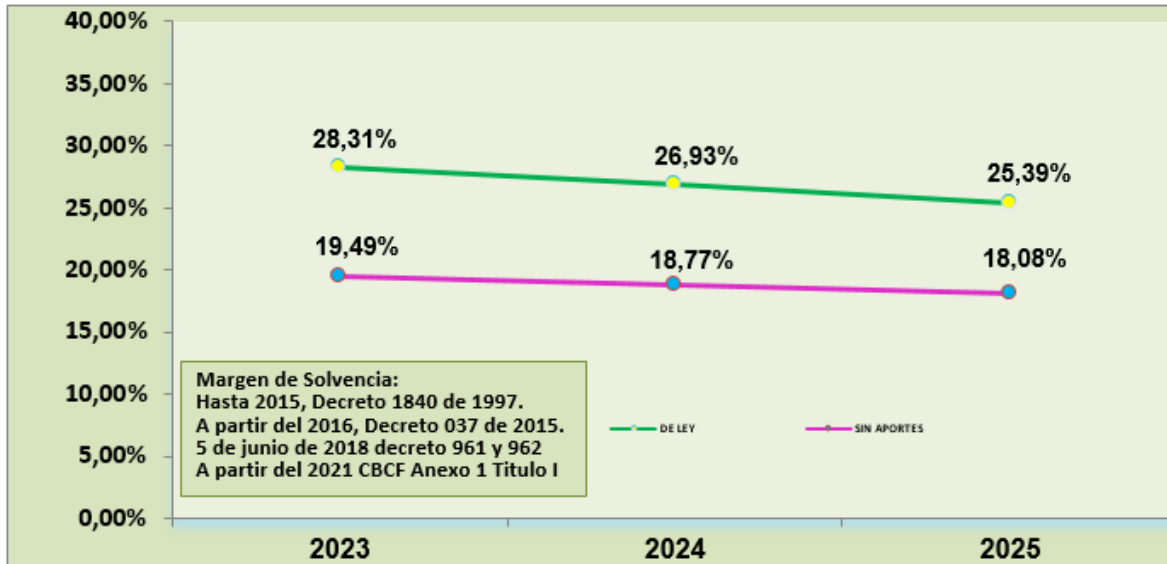
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Los aportes sociales se incrementan a través del pago de cuota ordinaria, capitalización de asociados y revalorización de aportes de acuerdo con lo aprobado por la Asamblea General de delegados.

Los aportes amortizados corresponden al valor de aportes sociales readquiridos por la Cooperativa con recurso del Fondo para Amortización de Aportes, el cual fue creado por la Asamblea General delegados.

MARGEN DE SOLVENCIA

A continuación, se presenta el margen de solvencia con y sin aportes, que permite ver la solidez patrimonial de Financiera Comultrasan.



La gráfica muestra que la cooperativa ha generado suficientes reservas al punto que mantiene su margen de solvencia superior al de ley en el 25,39%. Al simular un retiro total de aportes, el margen de solvencia se ubica en el 18,08% manteniendo aún en el porcentaje (%) superior al exigido. La solidez patrimonial también se refleja por la participación de las Reservas dentro del patrimonio que es del 47,23%.

NOTA 7.2. Reservas

Reserva protección de aportes

Representa el valor apropiado de los excedentes o resultado positivo, conforme a disposiciones legales con el propósito de proteger al patrimonio social o fondo mutual en caso de pérdidas futuras. Cuando esta reserva se hubiere empleado para compensar pérdidas, la primera aplicación de excedentes futuros será la de restablecer la reserva al nivel que tenía antes de su utilización.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Reservas Protección Aportes Sociales	294.224.748	276.704.168	17.520.580	6,33%
Total	294.224.748	276.704.168	17.520.580	6,33%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Reserva contingencia

En el año 2015 según autorización de la Asamblea General de delegados del 14 de marzo de 2015 se constituyó la Reserva para contingencias con recursos trasladados del Fondo de Contingencias por \$7.927 millones y de Reserva de Asamblea \$3.426 millones con el objetivo de fortalecer y dar respaldo a la Cooperativa en el cubrimiento de riesgos operacionales, de mercado o jurídicos que eventualmente la puedan afectar.

Durante el año 2025 no se realizó ningún incremento a este fondo.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Reserva Contingencia	6.812.124	6.812.124	0	0,00%
Total	6.812.124	6.812.124	0	0,00%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 7.3. Fondos

Fondo para amortización de aportes

Representa el valor de los recursos provenientes de los excedentes, apropiados con destino a la readquisición o amortización de aportes de los asociados de conformidad con lo previsto en los estatutos.

A continuación, se detalla los movimientos del Fondo amortización aportes sociales.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Fondo Para Amortización Aportes Sociales	33.605.567	29.795.867	3.809.701	12,79%
Total	33.605.567	29.795.867	3.809.701	12,79%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Detalle	31 dic.25
Fondo amortización de aportes a diciembre 31 de 2024	29.795.867
(+) Distribución excedentes 2025 (10% por estatutos)	3.808.822
(+) Excedente por revalorización aportes	879
Saldo a diciembre de 2024	33.605.567

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Fondo Revalorización de aportes

El fondo para revalorización de aportes se incrementa de los excedentes del ejercicio previa aprobación de la Asamblea General y permite reconocer hasta la inflación la pérdida del poder adquisitivo de los aportes, lo cual se establece en los estatutos de la entidad.

Detalle aprobado proyecto distribución de excedentes	31 dic.25	31 dic.24
Valor aprobado proyecto excedentes año anterior	3.214.646	2.721.570
(-) Aportes revalorizados	3.169.700	2.673.865
(-) Retornos decretados	44.067	36.745
(-) Remante de la aplicación para Fondo para amortización aportes sociales	879	10.960
Saldo	0	0

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Detalle	Año 2025		Año 2024	
	No. Beneficiarios	Valor	No. Beneficiarios	Valor
Aplicación a cuentas de aportes	482.458	3.169.700	466.867	2.673.865
(Retornos decretados)	3.139	44.067	2.927	36.745
Remante de la aplicación para Fondo para amortización aportes sociales	0	879	0	10.960
Total	485.597	3.214.646	469.794	2.721.570

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El porcentaje de revalorización aplicado en el año 2025 fue de 2,16 % y en el año 2024 fue de 1,93%, teniendo en cuenta que el porcentaje máximo aplicar es el IPC del año anterior según la Ley 79 de 1988.

Fondo especial (Artículo 10 de la ley 79 de 1988)

Corresponde a la parte de excedentes obtenidos en operaciones con terceros trasladado en el proceso de escisión. Como cooperativa especializada de ahorro y crédito sólo puede prestar servicios a sus asociados. En la distribución de excedente, se incrementó con los ingresos obtenidos en arrendamientos de propiedades de inversión (explotación de un bien de capital) lo cual no es prestación de servicios.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Fondo Especial	1.240.071	1.107.746	132.325	11,95%
Total	1.240.071	1.107.746	132.325	11,95%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El incremento del fondo especial en el año 2025 obedece a la distribución de excedentes del año 2024, conforme a la determinación de la partida y aprobación realizada por la Asamblea General delegados.

Fondos sociales capitalizados

Representa los recursos provenientes de los fondos sociales que se han destinado a la adquisición de activos o bienes para la Cooperativa, con el ánimo de prestar servicios de carácter social a sus asociados.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Fondos Sociales Capitalizados	58.938	58.938	0	0,00%
Total	58.938	58.938	0	0,00%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Otros Fondos – Core Financiero

Este fondo fue creado en la distribución de excedentes del año 2022 por la Asamblea General delegados el 11 de marzo de 2023. A continuación, se detalla los saldos a 2025 y 2024.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Otros Fondos -Core Financiero	12.000.968	9.883.263	2.117.705	21,43%
Total	12.000.968	9.883.263	2.117.705	21,43%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El objetivo de este fondo se realiza teniendo en cuenta que el Core Financiero es el pilar fundamental desde la arista tecnológica de la Cooperativa, en donde se permea el 100% de nuestra Actividad Financiera y quien viabiliza el servicio en toda su dimensión para todos y cada uno de los canales, productos y servicios que ofrecemos, el producto actual es estable y confiable, sin embargo, su ciclo de evolución y transformación se está cerrando en la medida que lo hemos utilizado durante más de 20 años y el mercado está abriendo puertas a otras modalidades con otros abordajes técnicos que prepararían de mejor manera a nuestra entidad para seguir enfrentado los distintos retos en lo relacionado a continuar siendo competitivos en el sector solidario y en sector financiero en general.

NOTA 7.4. Ganancias acumuladas por adopción por primera vez

Este rubro se generó de la adopción por primera vez de los estándares internacionales de información financiera por el reconocimiento y medición de los

activos, pasivos y patrimonio. En el año de transición de los Estados Financieros a corte de diciembre de 2015, se presenta diferencia entre los resultados del año.

Según los PCGA locales y convergencia NIF año 2015, por lo tanto, esta diferencia se reconoce en una subcuenta de este grupo.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ganancias acumuladas por adopción primera vez	1.750.859	1.750.859	0	0,00%
Excedente por convergencia año 2015	2.924.957	2.924.957	0	0,00%
Total	4.675.816	4.675.816	0	0,00%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 7.5. Otros resultados integrales (ORI) – Superávit por revaluación de activos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Revaluación Activos	45.101.562	45.101.562	0	0,00%
Total	45.101.562	45.101.562	0	0,00%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Este proceso se realizó teniendo en cuenta los avalúos de un experto y el tiempo de realización conforme a la política contable.

Los bienes de inversión se tienen al costo y se deprecian por línea recta de acuerdo con la vida útil estimada.

NOTA 8. OTRAS REVELACIONES / CONTINGENCIAS

Se revelan las operaciones mediante las cuales la Cooperativa adquiere un derecho o asume una obligación, cuyo cumplimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros imprevisibles:

Activos contingentes:

Dejará de causarse intereses e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente mora como la indicada en el siguiente cuadro:

Altura de mora para suspensión de causación de intereses

Modalidad de crédito	Mora superior a
Ordinario (Comercial)	90 días
Consumo	60 días
Vivienda	60 días
Microcrédito / Crédito productivo	30 días

y se procede a contabilizar en cuentas de orden.

INTERESES CUENTAS DE ORDEN

Deudoras	31 dic.25	31 dic.24
Intereses cartera comercial	5.401.758	5.103.298
Intereses cartera consumo	8.449.426	6.069.755
Intereses cartera hipotecaria	67.492	53.739
Intereses cartera microcrédito	2.919.403	3.557.402
Intereses cartera productivos	3.268.232	1.362.379
Total	20.106.310	16.146.574

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

CAPITAL (CONFORME A CIRCULAR 68 DE JULIO DE 2024 - ENTRADA EN VIGOR ENERO DE 2025)

Detalle	Diciembre de 2025
Vivienda	1.317.294
Vigente y ≤ 60 días	1.040.928
> 60 y ≤ 150 días	6.821
> 150 y ≤ 360 días	143.323
> 540 días	126.223
Consumo	1.078.497.010
Vigente y ≤ 30 días	1.000.040.638
> 30 y ≤ 60 días	7.185.320
> 60 y ≤ 90 días	4.570.402
> 90 y ≤ 180 días	10.102.086
> 180 días	56.598.564
Microcrédito - Productivo	579.381.413
Vigente y ≤ 30 días	539.102.577
> 30 y ≤ 60 días	5.549.099
> 60 y ≤ 90 días	3.336.661
> 90 y ≤ 120 días	2.191.990
> 120 días	29.201.086
Comercial	340.715.212
Vigente y ≤ 30 días	316.979.693
> 30 y ≤ 90 días	1.763.217
> 90 y ≤ 120 días	407.312
> 120 y ≤ 150 días	693.146
> 150 días	20.871.844
Total	1.999.910.930

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Del total de la cartera, el 92,86% se encuentra en el primer rango de antigüedad: vigente y ≤ 30 días para las modalidades de consumo, microcrédito, productivo y comercial, y vigente y ≤ 60 días para la cartera de vivienda.

- Por sentencia del Consejo de Estado 23692 del 30 de julio de 2020, se declaró “Nulidad parcial del artículo 1.2.1.5.4.9 del DUR 1625 de 2016, sustituido por el artículo 2 del Decreto 2150 de 2017.
- Exoneración de aportes parafiscales. Cooperativas. Límites a la Potestad reglamentaria” por medio del cual el Consejo de Estado falló a favor de las cooperativas en el sentido de que el Decreto 2150 de 2017 superó lo establecido en la ley 1819 de 2016 y negó a estas entidades el derecho que tenían a la exoneración de aportes parafiscales al SENA, ICBF y a la seguridad social en salud sobre los salarios devengados por trabajadores que ganaran menos de 10 SMMLV, desde el 1 de enero de 2017.
- La cooperativa mantiene vigente el proceso de reclamación de estos recursos producto de exoneración en el pago de seguridad social y parafiscales (SENA, ICBF) año 2017 y 2018 teniendo la base legal.

Otros aspectos de revelación:

Del contrato de transacción PE0084 del 30 de noviembre de 2020, se mantiene en custodia acorde a lo dispuesto: (1) apartamento- Bogotá, (1) Casa -Bucaramanga, casa tipo finca – Piedecuesta, estos son revelados como contingentes del proceso legal pendiente de fallo sobre estos bienes recibidos de dicho acuerdo.

Se encuentra en proceso jurídico vigente la gestión del bien ubicado en la vereda Tierra adentro del municipio de Barrancabermeja -finca el Piñal-, por invasión de terceros, este bien fue donado a la Fundación Comultrasan en el año 2010, quien actualmente tiene la custodia y cancela el impuesto predial del mismo desde su donación.

No existen Cuentas bancarias con restricción uso de recursos por procesos embargos para la cooperativa.

Al corte 31 de diciembre de 2025 no se tiene cuentas de bancos con uso restrictivo.

Cuentas de orden	31 dic.25	31 dic.24
Créditos a favor no utilizados	200.234.829	164.851.974
Compromisos por créditos aprobados no desembolsados	96.381.301	96.026.960
Retención contingente PAP VIS	17.256	11.761

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO DICIEMBRE 2025-2024

En materia de ingresos, la cooperativa experimentó un crecimiento notable, alcanzando los **\$398.853 millones** de pesos, lo que representa un incremento del **3,60%** en comparación con el año anterior. Este aumento en los ingresos refleja la confianza de los asociados y la efectividad de las estrategias implementadas para fomentar el crecimiento de la cartera, la gestión en las tasas de interés y administración del portafolio de inversiones. La cooperativa ha logrado consolidarse como una entidad sólida y confiable, capaz de ofrecer productos y servicios financieros que responden a las necesidades de la comunidad.

En un año marcado con una moderada disminución en la inflación (que descendió de 5,20% a **5,10%**) y el ajuste de la tasa de política monetaria del Banco de la República (situándose en **9,25%**), nuestra institución gestionó de forma oportuna la volatilidad del mercado para beneficio de nuestra base social.

Fieles a nuestro enfoque de cercanía y vocación social, mantuvimos tasas de colocación **promedio inferiores al sector financiero tradicional**. Esta decisión estratégica no solo nos permitió ser más competitivos, sino que reafirmó nuestro compromiso con la **inclusión financiera** y el desarrollo económico de las comunidades donde hacemos presencia, facilitando el acceso al crédito en condiciones más favorables.

El costo de nuestros recursos (ahorros, CDAT y ahorros programados) se ubicó en **7,20%** al cierre del año. Este rendimiento **superó en 210 puntos básicos la inflación anual**, garantizando que los ahorros de nuestros asociados no solo conservaran su poder adquisitivo, sino que generaran un **valor real y positivo**.

El eficiente control en el **costo de intereses** resultó en una reducción del **8,07%**, optimizando significativamente el margen financiero de la cooperativa. Si bien los gastos administrativos crecieron un **8,66%**, este aumento responde a inversiones en **infraestructura, tecnología y capacitación** del personal, orientada a mejorar la calidad del servicio y fortalecer la operación a largo plazo.

Las estrategias de mantenimiento y control de la cartera vencida, junto con el compromiso de los asociados, se reflejaron positivamente en el **deterioro neto**, que presentó una notable disminución del **14,75%**.

Financiera Comultrasan cierra el año 2025 con un resultado histórico que subraya su viabilidad y propósito. El excedente neto de la cooperativa experimentó un **incremento del 36,59%**, alcanzando los **\$52.205 millones de pesos**.

Este crecimiento refleja la eficiencia operativa y el compromiso con la generación de valor para los asociados. La reinversión de estos excedentes en programas sociales y el desarrollo de las comunidades aseguran que la cooperativa continúe siendo un pilar fundamental para el progreso económico, en línea con sus objetivos estratégicos de ser una entidad transformadora y social.

NOTA 9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos totales	398.852.774	384.999.333	13.853.441	3,60%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Promedio mensual ingresos intereses cartera.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos intereses cartera	26.682.706	25.581.229	1.101.477	4,31%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Promedio mensual otros ingresos diferentes a intereses cartera.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Diferentes a Intereses de cartera	6.555.026	6.502.049	52.977	0,81%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

A continuación, se detalla los ingresos por concepto:

NOTA 9.1. Ingreso Intereses cartera de créditos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Comercial	45.439.934	39.377.008	6.062.926	15,40%
Consumo	152.481.718	151.028.263	1.453.455	0,96%
Vivienda	169.213	280.059	-110.846	-39,58%
Microcrédito	14.102.711	34.886.885	-20.784.174	-59,58%
Productivos	107.998.892	81.402.534	26.596.358	32,67%
Total	320.192.467	306.974.748	13.217.719	4,31%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 9.2. Ingresos por recuperación deterioro cartera

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Capital	29.580.001	27.681.830	1.898.172	6,86%
Individual (*)	29.573.813	27.643.178	1.930.635	6,98%
General	6.188	38.651	-32.463	-83,99%
Intereses (**)	3.756.199	4.472.154	-715.955	-16,01%
Total	33.336.201	32.153.984	1.182.217	3,68%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Detalle ingreso recuperación deterioro cartera capital individual

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Vivienda	13.106	0	13.106	100,00%
Consumo	16.265.304	15.863.479	401.824	2,53%
Microcrédito	5.492.524	6.752.415	-1.259.891	-18,66%
Comercial	2.678.625	3.039.803	-361.178	-11,88%
Productivos	5.124.254	1.987.482	3.136.773	157,83%
Total	29.573.813	27.643.178	1.930.635	6,98%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(**) Detalle ingreso recuperación deterioro cartera intereses

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Intereses (*)	1.397.574	1.596.785	-199.211	-12,48%
Intereses periodo de gracia (**)	2.358.625	2.875.369	-516.744	-17,97%
Total	3.756.199	4.472.154	-715.955	-16,01%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Detalle recuperación deterioro intereses corrientes por clasificación

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Vivienda	277	0	277	100,00%
Consumo	710.206	826.047	-115.841	-14,02%
Microcrédito	356.483	464.666	-108.183	-23,28%
Comercial	131.002	215.312	-84.309	-39,16%
Productivos	199.606	90.761	108.845	119,93%
Total	1.397.574	1.596.785	-199.211	-12,48%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Detalle recuperación deterioro intereses periodo de gracia por clasificación

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Vivienda	7.621	16.631	-9.010	-54,18%
Consumo	915.501	922.907	-7.406	-0,80%
Microcrédito	837.325	1.166.182	-328.857	-28,20%
Comercial	507.466	768.002	-260.536	-33,92%
Productivos	90.712	1.648	89.064	5405,40%
Total	2.358.625	2.875.369	-516.744	-17,97%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 9.3. Otros ingresos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Total otros ingresos ordinarios	45.324.106	45.870.601	-546.495	-1,19%
Total	45.324.106	45.870.601	-546.495	-1,19%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Detalle de otros ingresos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Valorización Inversiones	20.838.447	22.787.007	-1.948.560	-8,55%
Intereses bancos y otras entidades financieras	688.040	957.327	-269.288	-28,13%
Utilidad en venta PPYE (Equipo Transporte)	0	448.950	-448.950	-100,00%
Dividendos, participaciones y retornos	1.325.435	847.360	478.075	56,42%
Comisiones y/o honorarios	10.797.362	10.428.550	368.811	3,54%
Reintegro otros deterioros	1.059.040	1.225.059	-166.019	-13,55%
Recuperación cartera castigada	6.745.145	6.475.772	269.372	4,16%
Papelería	120.609	131.918	-11.309	-8,57%
Reintegro otros costos y gastos	2.141.884	127.634	2.014.250	1578,15%
Consulta Comercial	350.798	334.694	16.104	4,81%
Otros financieros	8.708	1.023	7.686	751,53%
Aprovechamientos	315.190	219.616	95.574	43,52%
Arrendamientos	878.974	829.862	49.112	5,92%
Derechos de uso	16.959	15.460	1.499	9,69%
Siniestros	18.244	0	18.244	100,00%
Diferencia en cambio	0	63.284	-63.284	-100,00%
Riesgo Operativo	19.272	977.085	-957.812	-98,03%
Total	45.324.106	45.870.601	-546.495	-1,19%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Valoración por inversiones

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Fondos comunes	3.655.925	1.631.208	2.024.717	124,12%
Fondo liquidez cuentas de ahorro	14.143.633	18.751.915	-4.608.282	-24,57%
Negociables en título de deuda	0	971	-971	-100,00%
Contabilizadas a Costo Amortizado (CDTS)	1.625.830	881.281	744.548	84,48%
Contabilizadas a valor razonable	1.250.175	1.308.611	-58.436	-4,47%
Método participación patrimonial	162.884	213.022	-50.138	-23,54%
Total	20.838.447	22.787.007	-1.948.560	-8,55%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Detalle de la inversión de Shareppy SAS

Año compra	Número de acciones	Valor unitario/compra	costo de adquisición	% Participación
2012	429	140.000	60.060	30,02%
2014	571	308.123	175.938	40,00%
2019	229	182.000	41.678	49,16%
2020	21	400.000	8.400	50%
	1.250	costo	286.076	
Valorización por participación patrimonial			284.251	
Total valor de la Inversión a 31 Dic 2020			570.327	
Valorización por participación patrimonial 2021			27.541	
Saldo inversión diciembre de 2021			597.868	
Valorización por participación patrimonial 2022			100.515	
Saldo inversión diciembre de 2022			698.383	
Pago de Dividendos			-50.257	
Saldo después de pago de dividendos			648.126	
Valorización por participación patrimonial 2023			46.281	
Saldo inversión diciembre de 2023			694.407	
Valorización por participación patrimonial 2024			213.022	
Saldo inversión diciembre de 2024			907.428	
Valorización por participación patrimonial 2025			162.884	
Saldo inversión diciembre de 2025			1.070.312	

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El ingreso por método de participación patrimonial en el año 2025 fue de \$163 millones.

- Intereses bancos y otras entidades con actividad financiera

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Bancarios	688.040	957.327	-269.288	-28,13%
Total	688.040	957.327	-269.288	-28,13%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Utilidad en venta propiedad planta y equipo (Lote en Barrancabermeja – propiedad de inversión)

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Utilidad en venta	0	448.950	-448.950	-100,00%
Total	0	448.950	-448.950	-100,00%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Dividendos, participaciones y retornos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Servibanca	930.266	777.912	152.354	19,58%
Conectamos Financiera	125.848	0	125.848	100,00%
Fondo Regional de Garantías	206.260	0	206.260	100,00%
Revalorización aportes Coopcentral	63.061	69.447	-6.387	-9,20%
Total	1.325.435	847.360	478.075	56,42%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Comisiones y/o honorarios

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Servicios públicos	25.488	22.515	2.974	13,21%
Cajeros automáticos (Servibanca)	3.369.218	3.580.620	-211.402	-5,90%
VISA	985.858	1.126.006	-140.148	-12,45%
Microcrédito	4.160	1.313	2.848	216,98%
Seguros	2.802.795	2.526.425	276.370	10,94%
convenios	119.295	112.973	6.323	5,60%
Recaudo	231.515	2.101	229.414	10919,98%
Estudio de crédito	589.406	540.739	48.667	9,00%
Intercooperativas	1.291	1.564	-272	-17,41%
Comisiones entre agencias	174.006	243.986	-69.980	-28,68%
Retiro universal	3.963	7.243	-3.280	-45,29%
Tarjeta de crédito	1.836.647	1.708.911	127.735	7,47%
Estudio FAG mediano y pequeño productor	225.000	343.168	-118.168	-34,43%
Otras comisiones	428.719	210.988	217.732	103,20%
Total	10.797.362	10.428.550	368.811	3,54%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Reintegro de otros deterioros

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Responsabilidades pendientes	0	8	-8	-100,00%
Otras cuentas por cobrar (*)	1.059.040	1.225.051	-166.011	-13,55%
Total	1.059.040	1.225.059	-166.019	-13,55%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Otras cuentas por cobrar (deterioro)

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cobrar varios	5.884	9.091	-3.207	-35,27%
Honorarios	4.375	976	3.399	348,08%
Incapacidad	12.508	2.475	10.033	405,39%
Reintegro Fondo Regional	676.398	925.620	-249.223	-26,92%
Reintegro Fondo Nacional	318.241	234.322	83.918	35,81%
Reintegro Fondo Agropecuario	38.562	52.566	-14.004	-26,64%
Reint CxC TCR Coopcentral	3.072	0	3.072	100,00%
Total	1.059.040	1.225.051	-166.011	-13,55%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Recuperación cartera castigada

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
capital	4.951.764	4.928.349	23.415	0,48%
Intereses corrientes	494.667	467.769	26.898	5,75%
Intereses CIO	21.819	16.460	5.359	32,56%
Intereses por mora	1.219.844	921.988	297.855	32,31%
Intereses periodo de gracia	14.967	15.521	-554	-3,57%
Cuentas por cobrar externas	42.083	125.685	-83.602	-66,52%
Total	6.745.145	6.475.772	269.372	4,16%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Papelería

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Libretas, certificaciones, chequeras	120.609	131.918	-11.309	-8,57%
Total	120.609	131.918	-11.309	-8,57%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Reintegro otros costos y gastos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Reintegro otros costos y gastos	129.078	37.820	91.258	241,29%
Judiciales	58.605	50.648	7.957	15,71%
Reint. provisión Litigios	1.860.893	0	1.860.893	100,00%
Fondo garantías	17.692	17.166	527	3,07%
Innovación	0	22.000	-22.000	-100,00%
Reint Prov. Ind. y Comercio	75.616	0	75.616	100,00%
Total	2.141.884	127.634	2.014.250	1578,15%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Consulta Comercial

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Consulta comercial	350.798	334.694	16.104	4,81%
Total	350.798	334.694	16.104	4,81%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Otros financieros

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Bancarios	8.708	1.023	7.686	751,53%
Total	8.708	1.023	7.686	751,53%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Aprovechamientos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Penalización Productos captación	176.274	131.209	45.065	34,35%
Otros Aprovechamientos cns y cxp	108.411	62.663	45.748	73,01%
Sobrantes en la Caja	12.469	13.184	-716	-5,43%
Expurgo	2.533	1.116	1.417	126,91%
Incapacidades	14.919	11.442	3.477	30,38%
Descuentos Comerciales	584	0	584	100,00%
Total	315.190	219.616	95.574	43,52%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Arrendamientos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Arrendamientos	878.974	829.862	49.112	5,92%
Total	878.974	829.862	49.112	5,92%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Derechos de uso

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Derechos de uso	16.959	15.460	1.499	9,69%
Total	16.959	15.460	1.499	9,69%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Indemnizaciones

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Siniestros	18.244	0	18.244	100,00%
Total	18.244	0	18.244	100,00%

- Diferencia en Cambio

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Diferencia en Cambio	0	63.284	-63.284	-100%
Total	0	63.284	-63.284	-100%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Corresponde a la diferencia en cambio del depósito en garantía en dólares, que se tiene con VISA para las transacciones internacionales de las tarjetas débito y crédito de los tarjetahabientes de la cooperativa.

- Riesgo Operativo – Recuperación

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Seguros	19.272	560.006	-540.734	-96,56%
Litigios y demandas	0	417.079	-417.079	-100,00%
Total	19.272	977.085	-957.812	-98,03%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

En el año 2025 se recibió pago de las aseguradoras por reclamación.

COSTOS Y GASTOS

A continuación, se detalla los costos y gastos por función y naturaleza:

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Total gastos	253.947.174	245.945.855	8.001.319	3,25%
Costos	92.700.163	100.832.935	-8.132.772	-8,07%
Total	346.647.337	346.778.790	-131.453	-0,04%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Promedio mensual de costos y gastos	28.887.278	28.898.233	-10.954	-0,04%
Total	28.887.278	28.898.233	-10.954	-0,04%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 10 COSTOS FINANCIEROS

Detalle/intereses	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ahorro, CDAT y PAP	86.012.775	92.915.868	-6.903.093	-7,43%
Cuentas de ahorro	3.745.658	2.880.094	865.564	30,05%
CDAT	80.829.835	88.512.073	-7.682.238	-8,68%
Ahorro Contractual (PAP)	1.437.282	1.523.701	-86.419	-5,67%
Créditos de bancos	6.687.388	7.917.067	-1.229.679	-15,53%
Total	92.700.163	100.832.935	-8.132.772	-8,07%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 11 GASTOS

Es crucial destacar el enfoque cuidadoso y la gestión efectiva de los gastos administrativos.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Beneficios a empleados	89.551.893	84.908.232	4.643.661	5,47%
Generales	72.772.313	64.083.396	8.688.917	13,56%
Depreciación	3.707.203	3.674.435	32.769	0,89%
Otros gastos	9.883.734	8.714.180	1.169.554	13,42%
Total	175.915.143	161.380.242	14.534.900	9,01%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 11.1 Beneficios a empleados

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Salarios	39.122.657	37.987.874	1.134.783	2,99%
Horas extras	88.513	114.334	-25.822	-22,58%
Comisiones	9.373.514	7.430.146	1.943.368	26,16%
Viáticos	840.022	1.376.838	-536.816	-38,99%
Incapacidades	346.501	332.908	13.593	4,08%
Auxilio transporte	575.693	492.393	83.300	16,92%
Cesantías e intereses cesantías	4.848.857	4.535.801	313.056	6,90%
Prima legal	4.335.232	4.064.160	271.072	6,67%
Prima antigüedad	636.691	677.372	-40.681	-6,01%
Vacaciones	3.351.208	3.148.810	202.398	6,43%
Bonificaciones	8.020.547	7.527.096	493.451	6,56%
Indemnizaciones laborales	247.705	177.816	69.888	39,30%
Dotación	415.637	393.011	22.626	5,76%
Auxilios al personal	43.686	20.489	23.197	113,22%

Seguridad social y parafiscales	9.696.065	9.001.783	694.283	7,71%
Capacitación personal	531.410	448.858	82.552	18,39%
Fondo mutuo de inversión	634.912	475.918	158.994	33,41%
Bonificación vacaciones	1.223.067	992.048	231.019	23,29%
Productividad	4.608.071	3.810.000	798.071	20,95%
Bienestar Laboral	94.324	81.020	13.304	16,42%
Responsabilidad Social Empleados	87.960	89.485	-1.525	-1,70%
Terminación de contrato M.A.	429.622	1.730.071	-1.300.449	-75,17%
Total	89.551.893	84.908.232	4.643.661	5,47%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

La cooperativa cumple con el pago de las obligaciones legales en las fechas establecidas, gestiona y otorga beneficios extralegales y mantiene una planta de personal, al corte de diciembre de 2025 de 1.042 puestos de trabajo.

(*) Seguridad social y Parafiscales

La cooperativa mantiene la exoneración del pago de la seguridad social y parafiscales (SENA, ICBF) de los trabajadores que devengan menos de 10 SMMLV, acorde con lo dispuesto en la Ley de Financiamiento 1943 del 28 de diciembre de 2018 y Plan Nacional de Desarrollo Ley 1955 del 25 de mayo de 2019. Financiera Comultrasan, realizó cumplidamente y sobre una base adecuada el pago de los aportes a la seguridad social y parafiscales. Asimismo, la sentencia 23692 del 30 de julio de 2020 del consejo de estado ratificó esta exoneración.

NOTA 11.2 Gastos Generales

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Honorarios	2.133.959	1.394.383	739.576	53,04%
Impuestos	4.392.256	4.444.594	-52.338	-1,18%
Arrendamientos (*)	4.659.510	4.054.737	604.773	14,92%
Seguros	1.308.742	1.290.659	18.083	1,40%
Mantenimiento y reparaciones	1.544.656	1.244.609	300.046	24,11%
Mejoras bienes ajenos, reparaciones y elementos dotación oficina	2.932.732	2.339.812	592.920	25,34%
Cuotas de administración	64.181	56.556	7.624	13,48%
Aseo y cafetería	421.106	413.135	7.971	1,93%
Servicios públicos	2.527.802	2.881.755	-353.953	-12,28%
Mensajería	655.534	764.113	-108.579	-14,21%
Transporte, fletes y acarreos	64.553	55.705	8.848	15,88%
Papelería, útiles de oficina	389.045	365.684	23.361	6,39%

y fotocopias				
Publicidad y propaganda	4.122.892	2.546.691	1.576.202	61,89%
Cuota contribución Supersolidaria y Fogacoop	5.596.886	4.841.869	755.017	15,59%
Asamblea, Consejo y comités	1.745.084	1.458.295	286.789	19,67%
Gastos de comités y viáticos comités	108.898	111.887	-2.989	-2,67%
Reuniones y conferencias	144.950	147.037	-2.087	-1,42%
Legales	382.489	321.113	61.376	19,11%
Hospedaje y alimentación	1.855	110	1.745	1580,16%
Servicios temporales	865.531	872.092	-6.561	-0,75%
Vigilancia privada	2.112.509	2.193.454	-80.945	-3,69%
Sistematización	14.123.786	11.347.393	2.776.394	24,47%
Cuotas de sostenimiento	159.545	188.563	-29.018	-15,39%
Suscripciones y publicaciones	9.229	13.909	-4.680	-33,64%
Otros gastos (**)	22.304.583	20.735.242	1.569.341	7,57%
Total	72.772.313	64.083.396	8.688.917	13,56%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Dentro de los gastos generales se da prioridad a los gastos para la conectividad y tecnología de sistematización, los mantenimientos, los servicios públicos, los gastos propios de funcionamiento, los relacionados con el producto de tarjeta de crédito, los de propaganda y publicidad y los canales comerciales impulsando las campañas para los productos de colocación, productos como Bre-b e impuestos.

(*) Arriendos

Detalle de los arriendos	31 dic.25
Inmuebles	1.999.366
Equipo Computo	196.629
Licencia Software	2.463.515
	4.659.510

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

A continuación, se detalla los cánones de arrendamiento por bienes inmuebles, cuyo promedio mensual es de \$167 millones.

Agencia	Valor año 2025	Valor promedio mensual
Barranquilla Centro	84.053	7.004
Pelaya	27.595	2.300
Bosconia	31.752	2.646
Agustin Codazzi	25.687	2.141
Valledupar	138.380	11.532
Lebrija	76.296	6.358
Zona Franca - Floridablanca	21.189	1.766
Rionegro	37.980	3.165
Tunja Norte	171.001	14.250
Bogotá Kennedy	130.119	10.843
Velez	43.345	3.612
Sogamoso	88.437	7.370
Duitama	148.876	12.406
Pamplona	93.945	7.829
Málaga	70.566	5.881
Tunja	78.009	6.501
Bogotá	293.849	24.487
Nororiental	50.593	4.216
Puerto Wilches	30.390	2.533
El Carmen de Chucuri	48.491	4.041
Fusagasugá	60.243	5.020
Centro Internacional	96.203	8.017
Bogotá Fontibón	60.427	5.036
Chía	34.794	2.900
Madrid	57.146	4.762
Total	1.999.366	166.614

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El incremento y la renovación del contrato se realiza de acuerdo con los contratos.

(*) De acuerdo con el Párrafo 3 literal 8 (e) de la NIIF 16, esta norma no aplica para los derechos mantenidos por un arrendamiento bajo acuerdos de licencia, por lo tanto, aplica el reconocimiento de activos por derecho de uso ni de pasivos financieros.

Dentro de las exenciones al reconocimiento que enmarca la norma en sus párrafos 5, 6 y 7 un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 de la NIIF 16 a:

- (a) arrendamientos a corto plazo; y
- (b) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor (como se describe en los párrafos B3 a B8).

Atendiendo lo establecido en la NIIF 16, y teniendo en cuenta que los arrendamientos por concepto de bienes inmuebles cumplen la condición de corto plazo y los arrendamientos de bienes muebles y equipos de cómputo cumplen las condiciones de bajo valor del activo subyacente, la cooperativa no aplica los requerimientos de los párrafos 22 a 49 referentes al reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos financieros. En consecuencia, se reconocen los pagos por arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

La Cooperativa no tiene pactado en ninguno de los contratos de arrendamiento opciones de compra ni garantías de valor residual. De igual manera no existen compromisos sobre arrendamientos futuros, restricciones o pactos impuestos por los arrendamientos; y transacciones de venta con arrendamiento posterior. Se realiza análisis del incremento anual de los mismos.

(**) Otros gastos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Campaña sensibilización del servicio	41.920	54.916	-12.995	-23,66%
Productos y servicios de canales	175.562	53.888	121.674	225,79%
Bienestar laboral responsabilidad social empresarial	1.476.801	1.242.823	233.978	18,83%
Cajeros automáticos (Servibanca)	2.238.735	2.224.891	13.844	0,62%
Convenios de recaudo	286.552	141.311	145.241	102,78%
Tarjeta débito VISA conecta	7.246	7.504	-258	-3,43%
Tarjeta crédito y débito franquicia VISA	6.843.859	6.813.435	30.424	0,45%
Sorteos cartera	43.509	45.207	-1.698	-3,76%
Consulta comercial	797.128	669.173	127.956	19,12%
Corresponsal bancario	1.699.580	1.730.342	-30.762	-1,78%
Red Visionamos	175.108	211.662	-36.554	-17,27%
Capacitación	432.274	180.441	251.833	139,57%
Inscripción de Eventos	19.430	27.010	-7.579	-28,06%
Evaluación cartera	137.032	164.834	-27.801	-16,87%
Innovación y gestión estratégica	64.688	95.923	-31.235	-32,56%
Transferencias Bre-B.	8.900	0	8.900	100,00%
Diversos (*)	7.856.256	7.071.884	784.373	11,09%
Total	22.304.583	20.735.242	1.569.341	7,57%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Diversos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Decoración y gasto de navidad	41.525	41.774	-248	-0,59%
Gasto IVA no descontable	6.580.985	5.799.895	781.090	13,47%
Servicio celular	660.209	723.612	-63.404	-8,76%
Relaciones públicas	356	1.594	-1.238	-77,69%
señalética	8.634	11.046	-2.412	-21,84%
Gestión cartera	67.687	179.344	-111.657	-62,26%
Pruebas de seguridad	8.732	29.761	-21.029	-70,66%
Biometría	201.103	169.197	31.906	18,86%
Proyecto depuración base datos	10.028	1.648	8.380	508,47%
Otros diversos	276.997	114.011	162.985	142,96%
Total	7.856.256	7.071.884	784.373	11,09%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 11.3 Gastos depreciación

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Edificaciones (operación)	724.855	736.610	-11.755	-1,60%
Muebles y equipos de oficina	1.196.231	1.179.502	16.729	1,42%
Equipo de cómputo y comunicación	1.692.845	1.665.050	27.795	1,67%
Edificaciones (Inversión)	93.273	93.273	0	0,00%
Total	3.707.203	3.674.435	32.769	0,89%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 11.4 Otros gastos

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Financieros (*)	4.410.500	4.229.289	181.211	4,28%
Riesgo operativo (**)	100.254	64.653	35.601	55,06%
Varios (***)	5.372.979	4.420.238	952.742	21,55%
Total	9.883.734	8.714.180	1.169.554	13,42%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Financieros

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Comisiones Bancarias, portes bancarios y timbres	235.712	186.360	49.352	26,48%
Comisión PSE y DISFON	144.469	140.874	3.595	2,55%
Comisión Patrimonio Autónomo FC	126.863	114.465	12.398	10,83%
Intereses entidades financieras	803	449	355	79,00%
GMF	3.902.653	3.787.141	115.512	3,05%
Total	4.410.500	4.229.289	181.211	4,28%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(**) Riesgo operativo

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Fraude Tarjeta crédito	61.711	28.227	33.484	118,62%
Fraude Tarjeta Debito	9.613	61	9.552	15719,96%
Litigios y Demandas	142	5.103	-4.962	-97,23%
Fraude Proveedores y Terceros	11.580	0	11.580	100,00%
Daños Activos físicos	14.487	13.684	803	5,87%
Fallas Tecnológicas	1.735	13.857		-87,48%
Ejecución de procesos	986	3.720	-2.734	-73,49%
Total	100.254	64.653	47.723	55,06%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Litigios y demandas – riesgo operativo, presentó una disminución del 97,23% en el año 2025 frente al año 2024, disminución que obedece a que en el año 2025 se registró como gasto operativo litigios y demandas los valores que efectivamente se cancelaron por este evento.

En el año 2025 las provisiones por litigios y demandas se registró en la cuenta contable 52302001 “Litigios y/o demandas”, realizando la separación de dos eventos: lo materializado por riesgos y la provisión.

(***) Varios

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Litigios y/o demandas	1.114.729	1.423.840	-309.111	-21,71%
Fondo de Garantías (FGS, FNG, FAG)	2.152.443	1.895.953	256.490	13,53%
Otros Gastos (*)	2.036.070	1.094.402	941.668	86,04%
Diferencia en Cambio	66.217	0	66.217	100,00%
Ajuste Saldo Caja	1.063	805	258	32,09%
Bienes derechos de uso	0	5.238	-5.238	-100,00%
Sanción DIAN	2.458	0	2.458	100,00%
Total	5.372.979	4.420.238	952.742	21,55%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Litigios y demandas – gastos varios, presentó una disminución del 21,71% en el año 2025 frente al año 2024, debido a que en el año 2025 se registró por provisión cuenta contable 52302001 “Litigios y/o demandas” conforme a la metodología establecida para su cálculo determinada para la cuantificación de la provisión y acorde a la política.

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Condonación cartera	1.220.752	696.526	524.225	75,26%
Devoluciones	815.318	397.875	417.443	104,92%
Total	2.036.070	1.094.402	941.668	86,04%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

En el año 2025 no se realizó traslado de recursos a la Fundación Comultrasan en calidad de donación para la gestión social. No obstante, seguimos trabajando en acciones sociales en común para los asociados.

NOTA 12. DETERIORO CARTERA CRÉDITO

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Capital	73.324.934	76.620.789	-3.295.855	-4,30%
Individual (*)	57.181.819	68.059.081	-10.877.262	-15,98%
Generales	16.143.116	8.561.708	7.581.407	88,55%
Intereses	3.313.232	6.510.584	-3.197.352	-49,11%
Corrientes (**)	3.297.901	3.448.086	-150.184	-4,36%
Periodo de gracia (***)	15.331	3.062.498	-3.047.167	-99,50%
Total	76.638.166	83.131.373	-6.493.206	-7,81%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Dentro de este grupo se destaca el deterioro general de cartera, generado por la política de protección de la cartera en riesgo aprobada por el Consejo de Administración, el porcentaje que se aplicó sobre la cartera bruta o total del año 2025 fue del 7.45% y así mismo se mantiene el modelo de referencia conforme a la circular básica contable y financiera de la SES (Superintendencia de Economía Solidaria).

En cuando a la Evaluación del Riesgo de cartera la cooperativa aplicó lo dispuesto la Superintendencia de la Economía Solidaria del proceso de evaluación de cartera para mitigar riesgos lo cual se muestra en las provisiones individuales de la cartera.

La aplicación de los modelos de referencia de la SES en cumplimiento al sistema de administración de Riesgos SARC, permitió un seguimiento minucioso al riesgo de cartera.

(*) Deterioro capital individual

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Vivienda	11.061	0	11.061	100,00%
Consumo	33.437.461	38.276.416	-4.838.955	-12,64%
Microcrédito	2.941.309	11.051.087	-8.109.778	-73,38%
Comercial	6.511.718	5.591.910	919.808	16,45%
Productivos	14.280.269	13.139.668	1.140.602	8,68%
Total	57.181.819	68.059.081	-10.877.262	-15,98%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(**) Deterioro intereses cartera

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Consumo	1.584.764	1.757.893	-173.129	-9,85%
Microcrédito	273.143	662.679	-389.536	-58,78%
Comercial	482.061	353.636	128.426	36,32%
Productivos	957.933	673.878	284.055	42,15%
Total	3.297.901	3.448.086	-150.184	-4,36%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(***) Deterioro intereses periodo de gracia

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Consumo	8.627	1.468.113	-1.459.486	-99,41%
Microcrédito	5.792	498.257	-492.465	-98,84%
Comercial	504	457.956	-457.453	-99,89%
Vivienda	0	5.022	-5.022	-100,00%
Productivos	408	633.149	-632.741	-99,94%
Total	15.331	3.062.498	-3.047.167	-99,50%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

En el ejercicio del año 2025 desde el punto de vista económico y financiero fue retador y a nivel de deterioro de cartera se gestionó el valor del saldo vencido sobre los cuales se aplicaron políticas para de gestión para la recuperación.

NOTA 13 OTROS DETERIOROS

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Arriendo	8.767	0	8.767	100,00%
Otras cuentas por cobrar (*)	1.320.924	1.404.924	-84.000	-5,98%
Deterioro Dacion en pago	54.400	29.316	25.084	85,56%
Deterioro Muebles y Equipo de Oficina	9.775	0	9.775	100,00%
Total	1.393.866	1.434.240	-40.375	-2,82%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

- Detalle deterioro otras cuentas por cobrar

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cuentas por cobrar varios	14.991	2.052	12.940	630,73%
Incapacidades	91.640	11.632	80.008	687,81%
Licencia maternidad y ley María	4.790	936	3.854	411,75%
Avales Fondos (FGS, FNG, FAG)	1.207.916	1.375.529	-167.613	-12,19%
Honorarios abogados	0	4.029	2.842	-100,00%
Tarjeta Crédito Coopcentral	1.587	10.746	-9.160	-85,24%
Total	1.320.924	1.404.924	-84.000	-5,98%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 14 EXCEDENTE NETO

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Excedente	52.205.436	38.220.543	13.984.893	36,59%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

El excedente neto al finalizar el 2025 fue de \$52 mil 205 millones, presentando un incremento muy positivo del 36,59% en comparación con el año anterior.

El año 2025 presentó desafíos significativos desde el punto de vista económico y financiero.

Sin embargo, fiel a su esencia cooperativa, a su sentido social e incluyente, Financiera Comultrasan mantuvo durante el 2025, tasas de interés en la cartera de crédito competitivas, inferiores al promedio del mercado, buscando brindar una financiación cómoda a nuestros asociados dada la situación económica del país.

Los excelentes resultados es la mezcla de la confianza de sus asociados, la gestión de los administradores, sus trabajadores y compromiso es decir de la gestión de todos los que forman parte de Financiera Comultrasan más acciones sociales y los beneficios que la cooperativa ofrece a sus más de 497 mil asociados.

NOTAS AL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

NOTA 15.

Los excedentes del año 2023 por la suma de \$20.504 millones fueron distribuidos de acuerdo con la aprobación de la Asamblea General Ordinaria del mes de marzo del 2024 así:

Distribución de excedentes año 2023	Valor
Reserva protección de aportes	4.080.314
Fondo educación	4.080.314
Fondo solidaridad	2.040.157
Fondo para amortización de aportes (10%) estatutos	2.040.157
Fondo revalorización aportes	2.721.570
Fondo especial (Artículo 10 Ley 79 de 1988)	102.552
Fondo patrimonial destinación específica (Core financiero)	2.719.530
Incremento reserva protección de aportes	2.719.530
Total	20.504.124

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Se aplicaron \$2.674 millones a los Aportes de los Asociados como revalorización individual. Se registraron en cuentas por pagar \$37 millones correspondiente a la valorización de las cuentas de aportes vigentes a 31 diciembre de 2023, que se encontraron canceladas en el momento de hacer efectivo el proceso de revalorización.

Una vez aplicada la Revalorización de Aportes, se generó un excedente en la aplicación por valor de \$11 millones, este sobrante se registró al Fondo de Amortización de aportes de acuerdo con lo aprobado por la Asamblea General delegados.

Los excedentes del año 2024 por la suma de \$38.221 millones fueron distribuidos de acuerdo con la aprobación de la Asamblea General Ordinaria del mes de marzo del 2025 así:

NOTA 16

Distribución de excedentes año 2024	Valor
Reserva protección de aportes	7.617.644
Fondo educación	7.617.644
Fondo solidaridad	3.808.822
Fondo para amortización de aportes (10%) estatutos	3.808.822
Fondo revalorización aportes	3.214.646
Fondo especial (Artículo 10 Ley 79 de 1988)	132.325
Fondo patrimonial destinación específica (Core financiero)	2.117.705
Incremento reserva protección de aportes	9.902.937
Total	38.220.543

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

(*) Se aplicaron \$3.170 millones a los Aportes de los Asociados como revalorización individual. Se registraron en cuentas por pagar \$44 millones correspondiente a la valorización de las cuentas de aportes vigentes a 31 diciembre de 2024, que se encontraron canceladas en el momento de hacer efectivo el proceso de revalorización.

Una vez aplicada la Revalorización de Aportes, se generó un excedente en la aplicación por valor de \$879 mil, este sobrante se registró al Fondo de Amortización de aportes de acuerdo con lo aprobado por la Asamblea General delegados.

NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
Actividades de operación

NOTA 17. DETERIORO

Detalle Deterioro	31 dic. 25	31 dic. 24
Individual capital	57.181.819	68.059.081
General capital	16.143.116	8.561.708
Intereses cartera	3.297.901	3.448.086
Intereses periodo de gracia	15.331	3.062.498
Deterioro otras cuentas por cobrar	1.329.691	1.404.924
Deterioro propiedad planta y equipo	9.775	0
Dación en pago	54.400	29.316
Total	78.032.032	84.565.613

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 18. DEPRECIACION

Detalle depreciación	31 dic. 25	31 dic. 24
Depreciación	3.707.203	3.674.435
Total	3.707.203	3.674.435

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 19. (-) AUMENTO CARTERA ASOCIADOS

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Cartera neta año actual	1.711.482.996	1.525.058.280
cartera neta año anterior	1.525.058.280	1.397.359.936
Variación	186.424.717	127.698.344
Deterioro	59.324.934	69.620.789
Deterioro general adicional	14.000.000	7.000.000
Variación	259.749.651	204.319.133

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 20. (-) AUMENTO CUENTAS POR COBRAR INCLUYE INTERESES DE CARTERA CORRIENTES

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Cuentas por cobrar año actual	41.892.182	37.562.229
Cuentas por cobrar año anterior	37.562.229	41.231.244
Variación	4.329.952	-3.669.015
(+) Deterioro	4.642.923	7.915.508
variación	8.972.875	4.246.493

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Gastos por Deterioro	31 dic. 25	31 dic. 24
Intereses cartera	3.297.901	3.448.086
Intereses periodo de gracia	15.331	3.062.498
Responsabilidades pendientes	0	0
Otras cuentas por cobrar	1.329.691	1.404.924
Total	4.642.923	7.915.508

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 21. (+) AUMENTO DEPÓSITOS ASOCIADOS

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Depósitos año actual	1.238.420.990	1.098.920.646
(-) Depósitos año anterior	1.098.920.646	995.959.227
Financiación	139.500.344	102.961.420

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 22. (+) AUMENTO (-) DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31 dic. 25	31 dic. 24
Intereses Ahorros, PAP y CDAT	33.585.765	33.232.428
Intereses de créditos	994.850	1.270.860
Cuentas por pagar y otras	23.815.496	19.581.376
Total	58.396.110	54.084.664

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Cuentas por pagar año actual	58.396.110	54.084.664
Cuentas por pagar anterior	54.084.664	63.470.339
(-) Retornos decretados no aplicado en la revalorización aportes	44.067	36.745
(+) Traslado al fondo solidaridad	0	65.871
Financiación	4.267.380	-9.356.550

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 23. (-) DISMINUCIÓN (+) AUMENTO PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Pasivos por impuestos corrientes año actual	2.626.454	2.982.186
Pasivos por impuestos corrientes año anterior	2.982.186	2.414.751
Aumento	-355.732	567.435

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 24. FONDOS SOCIALES: EDUCACIÓN Y SOLIDARIDAD

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Variación fonda de educación y fondo de solidaridad año anterior - año actual	909.040	1.778.910
Apropiación por traslado de retornos decretados	0	65.871
Apropiaciones excedentes del ejercicio (educación y solidaridad)	11.426.465	6.120.472
Inversión en fondos sociales	12.335.506	7.965.253

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 25. OTROS FONDOS PASIVOS: SOLIDARIDAD CARTERA

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
(+) Reintegros	73.479	51.114
(-) Disponibilidades	-592.687	-571.805
Variación	-519.208	-520.691

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 26. (-) DISMINUCIÓN (+) AUMENTO DE PASIVOS Y PROVISIONES

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Pasivos estimados y provisiones año actual	3.612.460	4.528.836
Pasivos estimados y provisiones año anterior	4.528.836	3.683.825
Variación	-916.376	845.011

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 27. (+) AUMENTO PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Pasivos por beneficios a empleados año actual	10.782.137	9.432.846
pasivos por beneficios a empleados año anterior	9.432.846	6.896.966
Variación	1.349.291	2.535.880

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 28. (-) DISMINUCIÓN (+) AUMENTO OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Saldo otros pasivos año actual	1.502.276	1.924.226
saldo otros pasivos año anterior	1.924.226	1.108.106
Variación	-421.950	816.120
Traslado seguro de vida deudores	0	0
Financiación	-421.950	816.120

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Actividades de financiación
NOTA 29. (+) AUMENTO DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Créditos bancos año actual	103.760.650	98.441.446
(-) Créditos bancos año anterior	98.441.446	93.492.692
Financiación	5.319.203	4.948.754

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 30. (+) AUMENTO DE APORTES SOCIALES

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Aportes año actual	187.401.912	174.749.076
(-) Aportes año anterior	174.749.076	165.483.222
(-) Revalorización de Aportes	3.169.700	2.673.865
Variación neta de aportes	9.483.137	6.591.989

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Actividades de inversión
NOTA 31. (-) AUMENTO DE INVERSIONES

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Inversiones año actual	19.343.020	17.791.120
Inversiones año anterior	17.791.120	16.371.661
Variación	1.551.901	1.419.459

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 32. (-) AUMENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Y DACIÓN EN PAGO (ADJUDICACIONES)

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Propiedad planta y equipo año actual	70.511.752	69.221.818
Propiedad planta y equipo anterior	69.221.818	71.589.349
Variación 1	1.289.934	-2.367.531
Depreciación + provisión	3.771.378	3.703.751
Revaluación de propiedades, planta y equipo	0	0
Bienes recibidos en pago	28.664	0
Deterioro bienes recibidos en pago	64.175	29.316
Castigo propiedad planta y Equipo	-9.775	0
Variación	5.035.577	1.306.904

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Gasto por deterioro y depreciación	31 dic. 25	31 dic. 24
Deterioro	64.175	29.316
Depreciación	3.707.203	3.674.435
Total	3.771.378	3.703.751

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 33. (-) AUMENTO ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Detalle	31 dic. 25	31 dic. 24
Otros activos año actual	423.068	34.500
Otros activos año anterior	34.500	34.500
Variación	388.568	0

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 34. PARTES RELACIONADAS

NOTA 34.1 Transacciones con Miembros del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia, Representante Legal y suplentes

Según lo dispuesto en el capítulo 8 artículo 2.11.11.8.3 del decreto 962 del 20 de junio de 2018 las partes relacionadas contempla la revelación en las notas a los estados financieros como mínimo Las transacciones con los miembros del consejo de administración, junta de vigilancia y gerente o representante legal.

Asimismo, la circular Básica Jurídica en el capítulo VIII define el buen gobierno y conflicto de interés.

En la Circular Básica Contable y Financiera indica que se debe revelar la información de las transacciones con los miembros del Consejo de Administración, junta de vigilancia y gerente o representante legal (directivos), a continuación, se muestra la información al corte de 31 de diciembre de 2025 y de 2024 la Cooperativa presenta los siguientes saldos por operaciones de captación y colocación con los miembros del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y representante legal principal y suplentes, los cuales se ajustaron a las normas reglamentarias y representa las partes relacionadas.

Los saldos de las operaciones que la Cooperativa realizó con los miembros del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y Representante legal y suplentes durante el año 2025, se detallan a continuación:

Cédula	Detalle	Garantía	Saldo de Cartera			Aportes	Captaciones	Total Desembolsos Cartera Tradicional	Utilizaciones T.Crédito
			Capital	Garantía	Deterioro Capital				
63276123	Consejo de Administración	-	3.995	0	91	8.153	44.011	0	19.501
13438232		-	45.938	0	1.299	3.842	66.068	25.000	0
19132839		-	1.822	0	0	5.800	292.206	0	10.740
91294718		-	0	0	0	1.200	21.695	0	6.009
5674094		No Admisible	57.183	22.620	724	3.153	27.543	50.000	37.513
5708088		-	29.434	0	264	4.404	4.386	0	36.500
91225045		-	3.119	0	0	808	29.310	0	17.640
37936772		-	26.362	0	232	3.375	10.185	0	21.185
91250447		-	0	0	0	3.020	11.485	0	15.673
63322733		-	138.217	0	0	2.078	3.389	150.000	0
37272402		-	0	0	0	371	182	0	0
9527043		-	1.152	0	1	324	2	12.500	4.550
13535755		Admisible - Hipotecaria	100.112	324.119	747	4.514	0	7.813	6.021
9516624		Admisible - Hipotecaria	5.794	0	60	5.398	173.197	0	1.117
72169846		-	111.488	0	3.122	201	23.385	419.320	4.185
12458082		-	30.355	0	172	8.545	701	2.298	9.460
18926568		-	98.630	0	115	11.060	227.840	126.027	35.793
63464758		-	0	0	0	2.326	80	0	0

Cédula	Detalle	Garantía	Saldo de Cartera			Aportes	Captaciones	Total Desembolsos Cartera Tradicional	Utilizaciones T.Crédito
			Capital	Garantía	Deterioro Capital				
5725830	Junta Vigilancia	-	66.874	0	869	1.873	7.782	70.000	6.071
13922397		-	0	0	0	3.629	54.761	0	0
91463772		-	7.783	0	0	1.678	24.010	10.000	9.718
63492688		-	0	0	0	357	2.962	0	0
1098808553		-	0	0	0	26	1	0	0
13643820		-	95.655	0	1.043	5.032	123.755	0	5.060
63322960	Alta Dirección		0	0	0	25.997	857.735	0	15.638
63359266		Admisible - Hipotecaria	197.191	613.026	271	17.558	37.833	3.550	29.217
91256693		-	0	0	0	525	720.370	0	724
91514229		Admisible - Hipotecaria	395.662	1.001.955	118	7.608	10.012	30.000	13.903
91074218		Admisible - Hipotecaria	160.064	242.103	121	20.378	52.064	0	21.696
Total			1.576.829	2.203.823	9.250	153.234	2.826.948	906.508	327.913

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Erogaciones a órganos de administración

Representante Legal (Principal y Suplentes)

Representantes Legales y Suplentes	Cédula	Salarios	Prestaciones sociales	Gastos de representación	Otros pagos	Total
	63322960	651.622	10.481	216.000	171.171	1.049.274
63359266	357.680	26.895	70.800	90.413	545.787	
91514229	183.094	45.736	0	30.342	259.172	
91074218	187.493	40.230	0	31.332	259.055	
Total	1.379.889	123.341	286.800	323.258	2.113.288	

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Consejo de Administración y Junta de Vigilancia

	Cédula	Honorarios	Viáticos	Total
Consejo de Administración	18926568	6.406	1.489	7.895
	9516624	8.541	0	8.541
	72169846	8.541	894	9.435
	37272402	8.541	1.154	9.695
	12458082	8.541	1.489	10.030
	63322733	10.676	986	11.662
	13535755	10.491	1.282	11.773
	9527043	10.676	1.126	11.802
	63464758	10.676	1.578	12.254
	27790026	21.353	0	21.353
	13642191	33.452	0	33.452
	91250447	50.534	1.014	51.548
	37936772	50.534	5.403	55.937
	5708088	66.905	4.216	71.121
	5674094	73.310	2.242	75.552
	91225045	66.905	15.296	82.201
	19132839	81.851	1.014	82.865
	63276123	81.140	6.245	87.384
13438232	74.734	15.693	90.427	
91294718	88.969	22.260	111.229	
Junta de Vigilancia	13876303	2.135	0	2.135
	63492688	8.541	0	8.541
	1098808553	8.541	767	9.308
	13643820	10.676	1.793	12.469
	91234827	12.812	0	12.812
	91065610	14.947	3.786	18.733
	91463772	40.570	3.635	44.205
	13922397	40.570	6.386	46.956
5725830	64.769	1.014	65.783	
Total	976.336	100.763	1.077.099	

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Revisoría Fiscal

NIT	Nombre	Honorarios	Viáticos	Total
811019050	Auditoría y Consultoría Integrales E.C	493.204	50.100	543.304
Total		493.204	50.100	543.304

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Transacciones familiares de la alta dirección

Identificación	Garantía	Saldo de Cartera			Aportes	Captaciones	Total Desembolsos Cartera Tradicional	Utilizaciones T. Crédito
		Capital	Garantía	Deterioro Capital				
28213956	-	0	0	0	2.671	389	0	0
37890643	-	0	0	0	674	0	0	0
28172462	-	0	0	0	110	580	0	0
1098651448	-	0	0	0	403	1.042	0	0
1098671195	-	0	0	0	226	0	0	548
1098697927	-	0	0	0	18	4	0	0
13834948	-	0	0	0	257	28.696	0	0
5656623	-	0	0	0	331	600	0	0
28172426	-	0	0	0	270	10	0	0
91278957	No Admisible	61.012	42.000	467	1.339	29.633	60.000	4.393
40011427	-	0	0	0	90	60.945	0	0
7168063	-	4.671	0	35	1.219	43	0	4.670
1050091937	-	0	0	0	60	721	0	0
1057591277	-	0	0	0	70	0	0	0
24111480	-	0	0	0	7	0	0	0
9532453	-	0	0	0	106	3	0	0
46375409	-	0	0	0	18	32.000	0	0
46363770	-	0	0	0	5	0	0	0
36458430	-	0	0	0	65	10	0	0
1065241795	-	21.717	0	147	442	401	0	0
1142715642	-	0	0	0	67	156	0	0
77180008	-	0	0	0	61	10	0	0
15327072	-	0	0	0	11	2	0	0
12458632	-	0	0	0	76	122	0	0
12457447	-	5.681	0	43	7.903	6.505	2.300	0
60280733	-	0	0	0	20	110	0	0
37799758	-	0	0	0	561	1.314	0	0
28155452	-	38.927	0	88	1.109	15.885	0	5.944
63339789	-	0	0	0	216	0	0	0

Identificación	Garantía	Saldo de Cartera			Aportes	Captaciones	Total Desembolsos Cartera Tradicional	Utilizaciones T.Crédito
		Capital	Garantía	Deterioro Capital				
1097126343	-	0	0	0	79	915	0	0
1098812050	-	0	0	0	450	1	0	0
28345895	-	15.000	0	225	207	20	15.000	0
28398779	-	0	0	0	25	26.500	0	0
63394564	-	0	0	0	4.957	427.695	0	0
1005230678	-	0	0	0	186	58.265	0	0
1096959158	-	23.796	0	357	583	11.031	64.700	0
13921812	-	0	0	0	897	7	0	0
13924360	-	0	0	0	39	0	0	0
63278198	-	0	0	0	158	0	0	0
45462971	-	0	0	0	149	19	0	0
27959566	-	0	0	0	121	0	0	0
91521117	-	0	0	0	1.102	1.543	0	0
1098787706	-	0	0	0	86	4	0	0
30207484	-	0	0	0	28	10	0	0
1097493756	-	0	0	0	121	50.622	0	0
91256601	-	0	0	0	1.597	0	0	0
1098729065	-	0	0	0	20	7	0	0
1091655879	-	30.556	0	458	883	30	0	0
91071316	-	0	0	0	64	2.566	0	0
1005480033	-	175	0	1	558	19.036	0	950
63455258	-	3.264	0	24	247	17	0	3.511
63456753	-	0	0	0	755	0	0	0
91439322	-	0	0	0	144	53	0	0
5735312	-	0	0	0	257	0	0	0
1098604226	-	1.969	0	15	663	1	0	0
1098744365	-	851	0	6	42	22	0	7.420
13816989	-	0	0	0	130	0	0	0
5740537	-	0	0	0	792	100	0	0
1098778745	-	3.401	0	26	73	27.799	0	11.597
1005321354	-	2.410	0	18	93	3	0	12.410
1097493756	-	0	0	0	121	50.622	0	0
91252767	-	0	0	0	1.140	0	0	14.135
28013735	-	0	0	0	55	0	0	0
5557226	-	0	0	0	1.348	215	0	0
63481211	-	72.489	0	1.087	1.272	0	0	0
1097493756	-	0	0	0	121	50.622	0	0
5587790	-	0	0	0	11	28.039	0	0

Identificación	Garantía	Saldo de Cartera			Aportes	Captaciones	Total Desembolsos Cartera Tradicional	Utilizaciones T.Crédito
		Capital	garantía	Deterioro Capital				
91177599	-	5.015	0	38	2.677	114	0	11.840
28156132	-	0	0	0	1.139	0	0	0
91294397	-	0	0	0	112	0	0	0
1098075594	-	0	0	0	10	1.000	0	0
63525962	-	0	0	0	31	0	0	0
1010050780	-	0	0	0	71	20	0	0
1140892871	-	0	0	0	68	7	0	0
1140851133	-	1.322	0	132	75	0	0	0
3705927	-	642	0	5	173	455	0	4.885
72225147	-	80.400	0	446	68	1.244	490.650	9.077
28078417	-	33.328	0	75	4.579	3	0	1.215
28078453	-	0	0	0	316	110	0	0
37838488	-	0	0	0	1.264	101	0	4.000
19408762	No Admisible	149.580	39.790	1.333	2.231	464	242.000	0
27941577	-	0	0	0	1.794	33.167	0	0
1099734411	-	0	0	0	170	0	0	0
1098813956	-	0	0	0	150	4	0	0
1099205162	-	0	0	0	226	1	0	0
1099207063	-	0	0	0	187	50	0	0
1099214608	-	3.998	0	30	195	58	0	20.991
30203513	Admisible	100.167	382.647	10	733	112.003	100.000	32.541
63432539	-	0	0	0	81	0	0	0
91361650	-	0	0	0	62	41	0	0
91361992	-	59.881	0	169	1.590	170	0	0
27980972	-	0	0	0	35	2.689	0	0
91010157	-	8.972	0	67	3.672	5.246	10.000	0
91011307	-	0	0	0	622	0	0	0
27981528	-	0	0	0	782	133.455	0	0
30203689	-	0	0	0	103	0	0	0
27981601	-	26.000	0	390	3.349	1.405	56.000	48.381
63284453	-	0	0	0	72	49	0	0
63299192	No Admisible	50.000	35.000	383	1.440	6	50.000	0
37809005	-	0	0	0	12	5	0	0
37722038	-	0	0	0	20	11	0	0
1003318055	-	0	0	0	129	22	0	0
1066865668	-	0	0	0	12	0	0	0
1065644816	-	0	0	0	12	143	0	0
28011996	-	0	0	0	211	8.266	0	0

Identificación	Garantía	Saldo de Cartera			Aportes	Captaciones	Total Desembolsos Cartera Tradicional	Utilizaciones T. Crédito
		Capital	Garantía	Deterioro Capital				
91534033	-	1.192	0	9	815	0	100	0
63272547	-	0	0	0	5	0	0	0
28337570	-	0	0	0	180	20	0	0
1100894985	-	0	0	0	126	0	0	0
1005325969	-	0	0	0	191	1.245	0	0
37399426	-	0	0	0	90	783	0	0
28132248	-	0	0	0	83	3.029	0	861
91150810	-	0	0	0	1.001	16.764	0	0
1099426791	-	0	0	0	68	3.343	0	0
1097153465	-	0	0	0	50	830	0	0
1098637902	-	2.151	0	16	2.279	141	0	8.369
91206725	-	0	0	0	75	6	0	0
1098610203	-	0	0	0	132	10	0	0
1098683915	-	0	0	0	40	0	0	0
1098757037	-	0	0	0	108	1	0	0
27938413	-	0	0	0	289	4	0	0
28322178	-	0	0	0	667	0	0	0
49664222	-	0	0	0	761	7	0	0
37945553	-	0	0	0	108	0	0	0
37946337	-	100.000	0	225	1.110	711	100.000	0
49665721	-	0	0	0	482	1.018	0	0
49667233	-	0	0	0	425	13.581	0	0
1065892244	-	0	0	0	2.188	2	0	0
1003249975	-	0	0	0	1.481	476	0	0
1065890850	-	0	0	0	97	2	0	0
1065912265	-	0	0	0	101	0	0	0
1065872419	-	0	0	0	109	61	0	0
1065925868	-	0	0	0	11	11	0	0
28004339	-	0	0	0	383	3.180	0	0
28020028	-	0	0	0	64	210	0	0
Total		908.564	499.437	6.324	79.971	1.280.688	1.190.750	207.737

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Los informes y reportes están a disposición de la Superintendencia. Asimismo, estas operaciones cumplen con los procesos normativos.

NOTA 34.2 Transacciones con empresas Subsidiarias u otras partes Relacionadas.

Conforme a la normativa vigente en Colombia (Ley 222 de 1995), Normas de información financiera NIIF 10 y la Circular Básica Contable Financiera Capítulo II numeral 2 de la SES. Financiera Comultrasan está obligada a consolidar estados financieros, dado que **su participación accionaria es igual al 50%** (1250 acciones) en **Shareppy SAS** y **recibe rendimientos** vía distribución de dividendos. Financiera Comultrasan, tiene una inversión en subsidiaria (Shareppy SAS) y por lo tanto debe presentar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo como **controladora** y **sus subsidiarias (Shareppy SAS y Shareppy Internacional)** como si tratase de una sola organización económica.

Aunque Financiera Comultrasan, no tiene acciones en Shareppy Internacional, Shareppy SAS es dueña del 100% de Shareppy internacional, razón por la cual se consolida estados financieros con las dos. Así mismo, se constituyó grupo por escritura pública.

Por otra parte, la NIC 24 establece la información a revelar sobre las partes relacionadas, en cuanto a detallar el control conjunto de una participada o influencia significativa. El valor por el método de participación patrimonial en el 2025 fue de \$163 millones y el saldo en balance a 31 de diciembre de 2025 de la inversión alcanzó \$1.070 millones.

En el año 2025, Shareppy SAS y Shareppy Internacional realizaron transacciones con la cooperativa por concepto de: prestación de servicios tecnológicos en programas de computador, desarrollo de software, asesoría tecnológica y mantenimiento de software a precios de mercado, arrendamientos y de administración Datacenter. Es una entidad de desarrollo de software de Apps, portales web y sistemas de información y presta servicios a cooperativas y bancos.

Detalle de la inversión en Shareppy SAS y valorización por el método de participación patrimonial.

Año compra	Número de acciones	Valor unitario/compra	Costo de adquisición	% Participación
2012	429	140.000	60.060	30,02%
2014	571	308.123	175.938	40,00%
2019	229	182.000	41.678	49,16%
2020	21	400.000	8.400	50%
	1.250	costo	286.076	
Valorización por participación patrimonial			284.251	

Total valor de la Inversión a 31 Dic 2020	570.327	
Valorización por participación patrimonial 2021	27.541	
Saldo inversión diciembre de 2021	597.868	
Valorización por participación patrimonial 2022	100.515	
Saldo inversión diciembre de 2022	698.383	
Pago de Dividendos	-50.257	
Saldo después de pago de dividendos	648.126	
Valorización por participación patrimonial 2023	46.281	
Saldo inversión diciembre de 2023	694.407	
Valorización por participación patrimonial 2024	213.022	
Saldo inversión diciembre de 2024	907.428	
Valorización por participación patrimonial 2025	162.884	
Saldo inversión diciembre de 2025	1.070.312	

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Saldos de los productos de las subordinadas en la matriz (Financiera Comultrasan)

Entidad	NIT	Captación	Aportes	Cartera
		31 dic 2025	31 dic 2025	31 dic 2025
Shareppy SAS	9002138875	310.102	247	0
Shareppy Internacional SAS	9012491766	851.493	58	0
Total		1.161.595	305	0

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

La inversión en Shareppy SAS representa el 0,05% del total del Activo de la cooperativa y el 5,10% del total de inversiones, lo que significa que esta inversión no representa riesgo para la cooperativa.

Durante el año 2025 Shareppy SAS y Shareppy Internacional facturaron a Financiera Comultrasan el valor de \$2.442 millones por concepto prestación de servicios. Así mismo, Financiera Comultrasan facturó a Shareppy Internacional el valor de \$67 millones por concepto de arriendo de inmueble.

Los costos por los productos (rendimientos financieros) reconocidos por Financiera Comultrasan a las subordinadas durante el año 2025 fue de \$25 millones y la revalorización de aportes fue de \$6 mil.

NOTA 34.3 Revelación de inversiones relacionadas con actividades de apoyo para mejoramiento de servicios.

En la Nota número 5.2. se presentó en detalle la información de las inversiones que la cooperativa registra al corte 31 de 2025 y se incluyen estas inversiones.

No obstante, las inversiones que la entidad mantiene cumplen lo dispuesto en el artículo 50 de la ley 454 de 1998 las inversiones u operaciones autorizadas en el literal 3. Que permite tener inversiones en sociedades, diferentes a entidades de naturaleza cooperativa, a condición de que la asociación sea conveniente para el cumplimiento de su objeto social, de conformidad con el artículo 11 de la Ley 79 de 1988 y hasta por el diez por ciento (10%) de su capital y reservas patrimoniales.

Inversiones en el sector solidario

Detalle	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa
Coopcentral	1.333.583	1.227.307	106.276	8,66%
La Equidad Generales	259.670	251.841	7.829	3,11%
La Equidad Vida	482.089	474.260	7.829	1,65%
TOTAL	2.075.343	1.953.409	121.934	6,24%

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Inversiones en sociedades

Detalle	Nro. Acciones	31 dic.25	31 dic.24	Variación Absoluta	Variación Relativa	% Participación por acción
Fondo Regional de Garantías	102.361	1.023.610	817.350	206.260	25,24%	11,83
Servibanca	405.857	405.857	405.857	0	0,00%	1,43
Conecta Financiera S.A.S	767.993	767.993	767.993	0	0,00%	27,14
Cenfer S. A	13.360	133.600	133.600	0	0,00%	0,74
Total		2.331.060	2.124.800	206.260	9,71%	

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Aunque la Cooperativa no tiene control conjunto ni situación de control en las inversiones del sector solidario e inversiones en sociedades, se informa sobre este tipo de transacciones realizadas en aquellas entidades, relacionadas con actividades de apoyo para el mejoramiento de servicios tales como garantías de

crédito, desarrollo de software financiero cooperativo, red tecnológica cooperativa y cajeros automáticos.

- **Coopcentral:** Integra, a través de la red VISIONAMOS, a distintas cooperativas para que realicen entre ellas transacciones tales como: retiros, consignaciones y transferencias.
- **Equidad Seguros Generales y Equidad Seguros de Vida:** Son organismos cooperativos de segundo grado con quienes la cooperativa cuenta con convenios interinstitucionales que facilitan el acceso de los asociados a seguros, con precios competitivos. Así mismo, la cooperativa toma algunos seguros institucionales.
- **Fondo Regional de Garantías de Santander:** Es una entidad que presta el servicio de aval a los asociados tomadores de créditos de consumo, microempresarial y comercial en la cooperativa.
- **Servibanca:** Es una administradora de sistema de pago de bajo valor, que presta servicios a los tarjetahabientes asociados a la cooperativa, y nos apoya con la red tecnológica de cajeros electrónicos.
- **Conecta Financiera:** Es una entidad que le ofrece a la cooperativa los servicios de procesamiento de tarjetas débito y crédito.
- **Confer:** Es una plataforma de conexión e innovación entre entidades gubernamentales, empresarios y grupos de interés que busca conceptualizar, gestionar y articular diferentes actividades para el desarrollo cultural, económico, competitivo y de entretenimiento de la región.

Estas inversiones están relacionadas con actividades para el cumplimiento del objeto social, precisándose que Financiera Comultrasan no es matriz, ni entidad controlante de ninguna de ellas.

Inversión en subordinadas (Shareppy SAS – Shareppy Internacional S.A.S.):

Financiera Comultrasan tiene relación comercial con la empresa Shareppy SAS y Shareppy Internacional (esta última de propiedad de Shareppy SAS), entidad especializada en desarrollo de software y aplicaciones a la medida de los requerimientos tecnológicos.

Financiera Comultrasan mantiene una inversión en acciones del 50% en Shareppy SAS de 1250 acciones por un valor al cierre de 2025, inversión medida al método de participación patrimonial como lo exige la ley por valor de \$1.070 millones.

se encuentra registrada esta relación comercial como grupo empresarial. Por lo tanto, se presenta estados financieros consolidados al cierre del ejercicio con dicha entidad.

Es de anotar, que Shareppy S.A.S. cuenta con una inversión directa en Shareppy Internacional S.A.S. (subsidiaria) de 173 acciones equivalentes al 100% de la participación patrimonial.

NOTA 34.4 Responsabilidad social

Financiera Comultrasan de manera constante y decidida ejecuta acciones que trasciendan para contribuir a un mejor presente y futuro para todos asociados, trabajadores y comunidad.

Financiera Comultrasan se centró en promover la inclusión y participación de sus asociados resaltando el valor de la "Responsabilidad Social", como un medio para generar mayor cercanía y afinidad en la comunidad. La colaboración de todos los empleados permitió movilizar el espíritu de solidaridad, llegando a todos los rincones de las regiones donde se hace presencia. Áreas como la salud y educación son las más esenciales en el actuar de la cooperativa.

En el año 2025, la Cooperativa no realizó traslado de recursos a la Fundación Comultrasan por ningún concepto con cargo al gasto ni con fondos sociales de ley. (ver informe de Gestión año 2025)

Corporación Gimnasio Superior Bilingüe

Financiera Comultrasan entregó becas a los estudiantes asociados de la cooperativa que cursan su educación secundaria en el Gimnasio Superior, igualmente con esta entidad se desarrolló cursos de capacitación a nuestros asociados así:

Concepto	Ejecución
Becas estudiantiles 916 asociados	500.000
Diplomado inteligencia financiera 1.163 asociados	48.000
Total	548.000

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

NOTA 35. REVELACIÓN DE RIESGOS

En Financiera Comultrasan, la gestión del riesgo continúa evolucionando hacia prácticas más integrales, oportunas y alineadas con los estándares actuales del sector cooperativo. Durante 2025, la entidad fortaleció su Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), consolidando procesos que permiten evaluar de manera sistemática el comportamiento de los asociados desde la fase de originación hasta la recuperación del crédito. Este enfoque garantiza que la gestión del riesgo se mantenga consistente con las disposiciones regulatorias y con las políticas definidas por los órganos de gobierno.

Riesgo como habilitador de sostenibilidad, crecimiento y confianza institucional

Durante 2025, Financiera Comultrasan evolucionó de manera estructurada sus Sistemas de Administración de Riesgos, fortaleciendo el SARC, SARO, SARL, SARM, el Subsistema de Seguridad de la Información (SGSI) y el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN).

La gestión se mantuvo alineada con estándares internacionales como Basilea, ISO y COSO ERM, así como con las mejores prácticas del sector financiero. De manera anticipada, se incorporaron lineamientos asociados a la Política Integral de Supervisión Basada en Riesgos de la Superintendencia de Economía Solidaria y a la Hoja de Ruta de la URF para el sector cooperativo.

Este avance consolidó un marco integral más robusto, orientado a la anticipación, medición y control prudencial de los riesgos.

Fortalecimiento metodológico y técnico

Durante el año se profundizó en la adopción y maduración de metodologías cuantitativas y herramientas especializadas, entre ellas:

- VaR de Crédito y metodologías CyRCE para medición de cartera.
- VaR de Mercado para cuantificación de exposición del portafolio de inversiones.
- Modelos de límites y control sobre recursos líquidos e inversiones.
- Evaluación estructurada de contrapartes mediante análisis financiero y metodología CAMEL.
- Calificaciones de inversiones con monitoreo a través de Deceval.
- Fortalecimiento del SARO mediante matrices con enfoque en control residual y análisis de eventos.
- Alineación del marco integral con ISO 31000 y fortalecimiento del SGCN y
- SGSI conforme a estándares internacionales de continuidad y seguridad de la información.

Gobierno y disciplina en la gestión

La estructura de gobierno del riesgo operó con periodicidad y disciplina definida:

- Comité de Riesgos (mensual).
- Comité de Riesgo de Liquidez (mensual).
- Comité Evaluador de Cartera.
- Comité de Castigos.

En estos espacios participan la Alta Administración, la Secretaría General, miembros del Consejo de Administración y la Revisoría Fiscal, garantizando supervisión técnica independiente y decisiones oportunas sobre la exposición institucional.

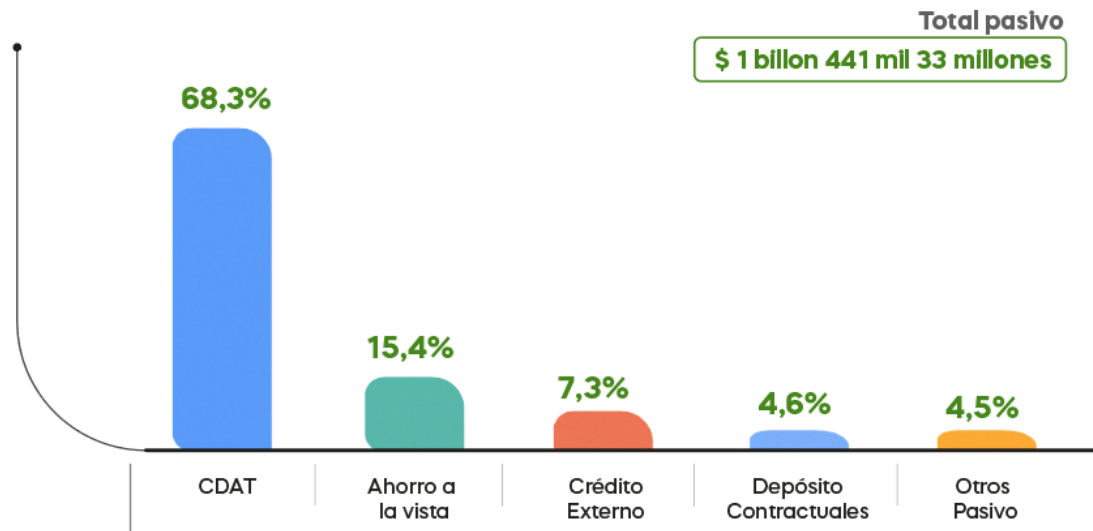
Este esquema refuerza la transparencia, la trazabilidad y la adecuada articulación entre las líneas de defensa.

El Riesgo de Liquidez SARL

Durante el año 2025, Financiera Comultrasan desarrolló la gestión del Riesgo de Liquidez (SARL) en concordancia con los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Economía Solidaria. Las actividades contemplaron la medición del riesgo, la identificación de factores que pueden afectar la liquidez, el seguimiento de señales de alerta, la verificación de indicadores financieros y la determinación del nivel óptimo de activos líquidos. Adicionalmente, se aplicaron escenarios de estrés propios de la Cooperativa con el fin de detectar de forma anticipada cualquier situación que pudiera comprometer la disponibilidad de recursos.

A pesar de un entorno económico caracterizado por presiones inflacionarias, variaciones en las tasas de interés y movimientos relevantes en la tasa de cambio, la Cooperativa mantuvo una exposición reducida al riesgo de liquidez durante todo el 2025. Gracias a este comportamiento estable, no fue necesario recurrir al plan de contingencia definido en la política interna. Los resultados obtenidos fueron presentados periódicamente a los comités encargados de supervisar el riesgo de liquidez y al Consejo de Administración.

Al cierre de diciembre de 2025, el pasivo por \$1 billón 441 mil 033 millones se distribuyó de la siguiente manera:



% Participación

Fuente: estados financieros Financiera Comultrasan.
Cifras expresadas en pesos.

Esta distribución refleja un adecuado control sobre los niveles de concentración, tanto por tipo de producto como por tasas de renovación. De hecho, la confianza de los asociados se evidenció en la estabilidad de los depósitos y en el comportamiento favorable de los vencimientos.

La brecha de liquidez es un indicador de medición establecido en el Título IV – SIAR de la Superintendencia de Economía Solidaria el cual mide la capacidad de la Cooperativa para atender sus obligaciones en los próximos 90 días con los recursos disponibles y los ingresos esperados, frente a las salidas proyectadas.

Al cierre del período, la brecha se ubicó en \$64.142 millones, lo que significa que la Cooperativa cuenta con un excedente positivo de liquidez suficiente para cumplir sus compromisos de corto plazo sin generar tensiones financieras. Un resultado positivo refleja prudencia financiera, estabilidad operativa y adecuada gestión preventiva del riesgo de liquidez, fortaleciendo la confianza de los asociados y la sostenibilidad institucional.

Las variaciones mensuales reflejan cambios normales en el comportamiento de captaciones, desembolsos y recaudo de cartera. Estas fluctuaciones hacen parte de la dinámica operativa habitual y, mientras la brecha se mantenga positiva, indican una posición de liquidez controlada y prudente, coherente con el marco prudencial y la política interna de gestión del riesgo de liquidez.

Brecha de liquidez



Fuente: Gerencia de Riesgos

Cifras expresadas en millones de pesos

El Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) es una medida prudencial establecida en el Título IV – SIAR de la Superintendencia de Economía Solidaria, alineada conceptualmente con los principios de Basilea en materia de Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR). Su propósito es verificar que la entidad cuente con activos líquidos suficientes para cubrir las salidas netas proyectadas en un horizonte de 30 días.

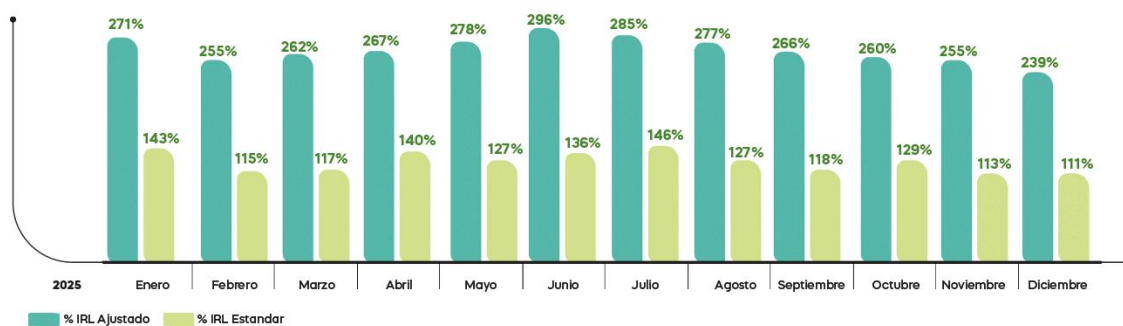
El IRL se calcula como:

$$\text{IRL} = \frac{\text{(Activos Líquidos Netos + Ingreso Esperados)}}{\text{(Salidas Esperadas Contractuales + Salidas Esperadas No Contractuales)}}$$

Un resultado superior al 100% significa que la Cooperativa dispone de recursos líquidos suficientes para cubrir la totalidad de sus obligaciones de corto plazo bajo un escenario de tensión prudencial.

La metodología regulatoria asume un escenario conservador, incluyendo 0% de renovación de CDAT. No obstante, considerando el comportamiento real de la Cooperativa, con tasas históricas de renovación superiores al 87%, el IRL ajustado refleja una posición de liquidez más holgada, evidenciando la confianza de los ahorradores y una gestión sólida y estable de captaciones.

Indicador Riesgo de Liquidez



Fuente: Gerencia de Riesgos

En materia de cumplimiento regulatorio, la Cooperativa sostuvo un fondo de liquidez correspondiente al 13,53% de los depósitos, superando el mínimo requerido del 10%. Este nivel no solo asegura la capacidad para responder a retiros significativos, sino que también permite destinar parte de los excedentes a inversiones rentables dentro de los límites prudenciales.

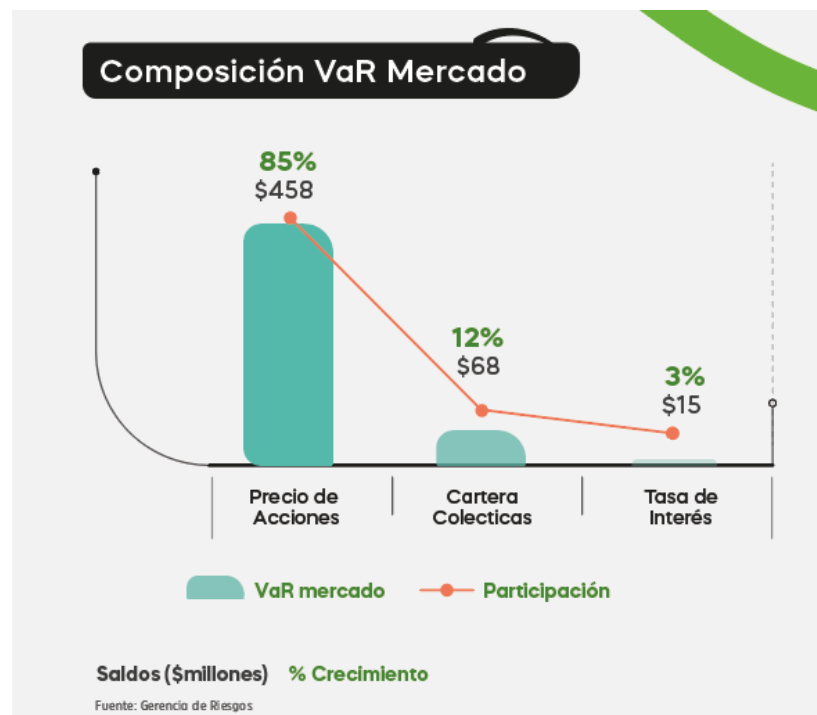
El Riesgo de mercado SARM: Durante el año 2025, la gestión del riesgo de mercado se centró en mitigar los riesgos asociados a la volatilidad económica y financiera, cumpliendo con los requerimientos normativos de la Superintendencia de Economía Solidaria. Este enfoque permitió evaluar de forma continua el apetito de riesgo y realizar un monitoreo constante de las tasas de interés, las cuales fueron analizadas periódicamente en el Comité de Tasas.

La exposición del portafolio de inversiones de la Cooperativa a fluctuaciones de precios y tasas de interés fue monitoreada de manera rigurosa, asegurando una gestión oportuna y manteniendo el perfil conservador definido en las políticas internas. Este manejo eficiente se logró gracias a las estrategias diseñadas por la cooperativa en concordancia con la normativa vigente.

Un hecho relevante durante el año 2025 fue el monitoreo y seguimiento del modelo de contraparte, una herramienta clave para la gestión segura de los excedentes de liquidez. Este modelo evalúa detalladamente las fortalezas y capacidades de las entidades con las que se considera invertir, permitiendo un análisis profundo de su situación financiera y contable. Para esta herramienta, se empleó la metodología CAMEL, que analiza de manera exhaustiva los indicadores financieros y la calificación de riesgo de cada entidad. Este modelo no solo fortalece la seguridad en la administración de los excedentes de liquidez, sino que también garantiza

decisiones de inversión respaldadas por un análisis riguroso. Esto contribuye a optimizar el portafolio de inversiones, asegurando un equilibrio entre riesgo y rentabilidad.

En el marco de la gestión del SARM, se realizó la medición del Valor en Riesgo de Mercado (VaR o MEV). Este modelo avanzado permitió cuantificar las pérdidas potenciales asociadas al riesgo de mercado del portafolio, utilizando insumos estadísticos proporcionados por la Superintendencia de Economía Solidaria.



A diciembre de 2025, la máxima pérdida posible estimada en el portafolio de inversiones de la Cooperativa fue de \$541 millones, lo que representa solo el 0,11% del patrimonio técnico.

Este dato subraya un nivel conservador en la exposición de las inversiones, resultado de una estratégica composición del portafolio, que incluye inversiones, patrimonio autónomo, carteras colectivas y acciones de baja bursatilidad, ascendiendo a un total de \$168.244 millones.

La distribución del portafolio por factor de riesgo se compone de un 85% en precio de acciones, un 12% en carteras colectivas y un 3% en tasa de interés. Estos resultados están alineados con los niveles de tolerancia establecidos por el Consejo

de Administración y refuerzan el enfoque conservador de la Cooperativa frente al riesgo de mercado.

Finalmente, el margen de solvencia, indicador esencial para evaluar la capacidad patrimonial de la Cooperativa frente a los riesgos asumidos, cerró en 25,39%. Incluso tras considerar el impacto del riesgo de mercado, el margen se ubicó en 25,31%, superando ampliamente el mínimo del 9% exigido a entidades financieras comparables. Estos resultados reflejan una posición financiera robusta y la resiliencia necesaria para enfrentar posibles tensiones económicas y de mercado.

En riesgo de crédito SARC

Durante el 2025, Financiera Comultrasan consolidó una gestión más robusta y sistemática del riesgo de crédito a través del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), asegurando el monitoreo permanente del comportamiento de los deudores durante todo el ciclo de vida de las operaciones. Este proceso abarca desde la originación del crédito hasta la etapa de recuperación, siguiendo las directrices estratégicas del Consejo de Administración y la alta dirección, y en alineación con las disposiciones regulatorias emitidas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

En cuanto a la evolución del portafolio, la Cooperativa alcanzó una cartera bruta de \$1 billón 999 mil millones al cierre de 2025, lo que representa una variación positiva de \$213.693 millones equivalente al 11,96% anual. Este desempeño obedeció principalmente al dinamismo en los segmentos de consumo y comercial. La cartera de consumo presentó un incremento del 8,44% (\$83.900 millones), impulsado por una mayor eficiencia en la colocación de libranzas, mientras que la cartera comercial evidenció un crecimiento del 28,09% (\$74.723 millones), principalmente por la expansión en líneas dirigidas al segmento pyme.

Durante el año, la entidad fortaleció sus esquemas de análisis y perfilamiento de asociados, profundizando en el uso de información histórica de pago para mejorar la segmentación y la asignación del riesgo. Este enfoque permitió afianzar las relaciones con los asociados y, simultáneamente, optimizar los mecanismos de control orientados a disminuir la exposición al riesgo.

Al cierre de diciembre, el indicador de cartera vencida se ubicó en 7,14%, lo que representa una reducción de 7 puntos básicos frente al 7,21% reportado en 2024. Este comportamiento respondió a un ejercicio de recuperación más favorable, a

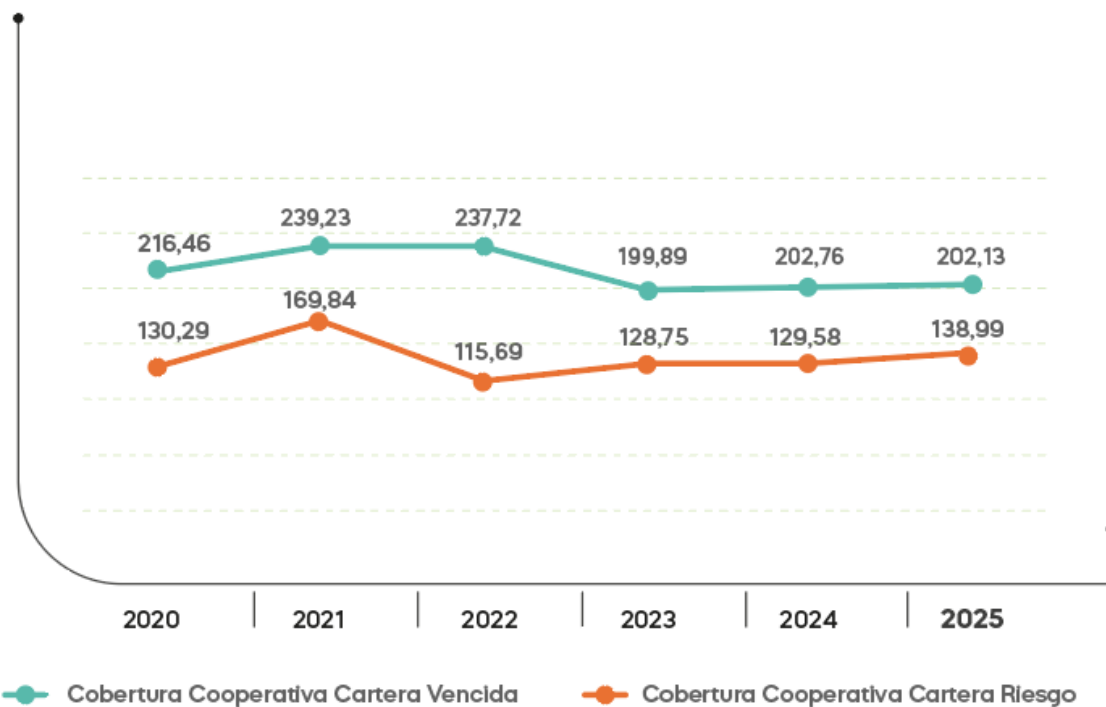
mejores condiciones en la calidad del portafolio y a un contexto económico con señales de estabilización. La cartera en mora superior a 30 días ascendió a \$142.697 millones, mostrando un incremento de \$13.893 millones frente al año anterior, aunque manteniéndose en niveles gestionables frente al tamaño total del portafolio.

En materia de deterioro, la actualización de los modelos de pérdida esperada conforme a los lineamientos de la Superintendencia de Economía Solidaria permitió una reducción en los requerimientos de provisión durante 2025. Este efecto se deriva de los ajustes establecidos por la Circular Externa 68 de 2024, que modificó la metodología del deterioro individual incorporando nuevos parámetros técnicos, entre ellos: la redefinición de los componentes clave del modelo (probabilidad de incumplimiento, exposición en mora y pérdida dado el incumplimiento), la inclusión del análisis del sector económico como factor adicional de riesgo y la actualización de las guías técnicas del Anexo 2 del Capítulo II. Asimismo, se modificó el cronograma de implementación para las modalidades de consumo y comercial, estableciendo lineamientos de adopción más estrictos.

Como resultado de estos ajustes, el gasto neto por deterioro acumulado del año se situó en \$43.302 millones, una cifra menor respecto a los \$50.977 millones registrados al cierre de 2024. Esta disminución evidencia una mejor dinámica en la calidad del portafolio y el efecto positivo de la actualización metodológica sobre el cálculo del deterioro reconocido.

En términos de indicadores prudenciales, el índice de riesgo alcanzó 10,38% al cierre de 2025, disminuyendo 90 puntos básicos frente al 11,28% del año anterior. Así mismo, la Cooperativa registró una cobertura de cartera vencida del 202,13% y una cobertura de cartera en riesgo del 138,99%, valores holgadamente superiores al 100%. Estas cifras confirman la solidez patrimonial y la capacidad de la entidad para absorber potenciales pérdidas, manteniendo una postura prudencial consistente con un perfil conservador frente a escenarios económicos adversos y ubicándose por encima del promedio del sector solidario.

Comparativo de Coberturas (%)



(% Porcentaje)

Fuente: Gerencia de Riesgos

Evaluación de Cartera

En cumplimiento de la normatividad establecida por la Superintendencia de Economía Solidaria en la Circular Básica Contable y Financiera, la Cooperativa aplicó la metodología vigente para la evaluación de cartera, incorporando los criterios mínimos exigidos por el ente de supervisión. Durante el año se realizaron dos comités internos de evaluación, desarrollados en junio y diciembre, en los cuales se analizó la totalidad de la cartera bajo los lineamientos metodológicos aprobados. Los resultados fueron presentados al Comité de Riesgos para su revisión y, posteriormente, al Consejo de Administración para su aprobación.

La metodología utilizada integra los criterios definidos en la Circular, complementados con variables internas y análisis sectoriales, permitiendo una valoración integral del riesgo. Como resultado del proceso de evaluación al cierre de diciembre, se recalificaron asociados con un mayor nivel de riesgo, lo que generó

un impacto de \$3.525 millones en el saldo en riesgo y un gasto por provisiones de \$1.097 millones. Estas acciones, alineadas con las mejores prácticas de gestión de cartera, contribuyen al fortalecimiento de la estabilidad financiera de la Cooperativa en un entorno retador. El modelo aplicado incorpora variables de mercado y comportamiento crediticio, facilitando una gestión más precisa y proactiva del riesgo.

Castigo de Cartera

En desarrollo del esquema institucional de depuración y reconocimiento contable del deterioro crediticio, Financiera Comultrasan ejecutó procesos de castigo de cartera con periodicidad semestral, específicamente entre julio y diciembre. En el periodo 2025, el valor total castigado ascendió a \$16.477 millones, asociado a 2.769 deudores y 3.400 obligaciones activas al momento de su depuración.

Las operaciones sometidas a castigo habían agotado previamente la totalidad de las etapas de gestión prejurídica y jurídica definidas en los procedimientos internos, y fueron clasificadas como incobrables conforme a los criterios técnicos establecidos en la normativa vigente y en el marco metodológico de la Cooperativa, así mismo la aplicación de este procedimiento responde a prácticas prudenciales de saneamiento contable, orientadas a reflejar de manera fiel la recuperación esperada de la cartera y a fortalecer la calidad de los activos.

En Riesgo Operativo SARO:

La administración del riesgo operativo en Financiera Comultrasan se concibe como una responsabilidad transversal. En 2025 se fortaleció este frente mediante capacitaciones y mejoras en los controles, promoviendo una cultura de riesgo en la que todos los colaboradores participan activamente. A través de la campaña institucional “Actualízate 2025”, se logró capacitar al 99,5% del personal en los lineamientos metodológicos, procedimentales y regulatorios de SARO, asegurando así la actualización de conocimientos y la adopción de buenas prácticas en la operación diaria.

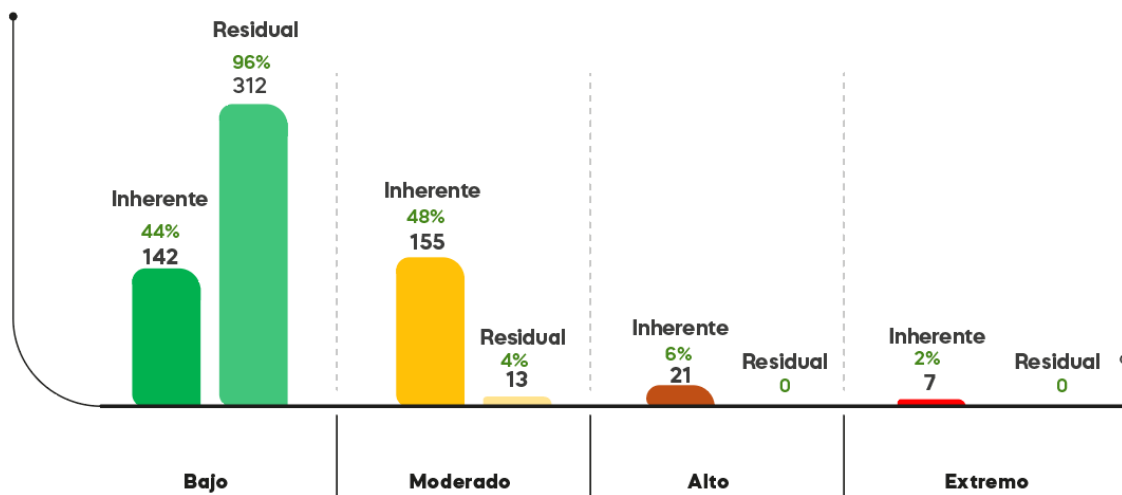
Perfil corporativo de riesgo operativo

El perfil de riesgo operativo permite identificar el nivel de exposición de los procesos y medir la efectividad de los controles implementados. Al cierre del período se tenían identificados 325 riesgos operativos.

En su condición inherente (antes de controles), el 47,8% se ubicaba en nivel Moderado (155 riesgos), el 43,8% en Bajo (142 riesgos), el 6,5% en Alto (21 riesgos) y el 2,2% en Extremo (7 riesgos).

Luego de aplicar los 1.104 controles definidos, el perfil residual mostró una reducción significativa: el 96,0% de los riesgos (312) se ubicó en nivel Bajo y el 4,0% (13) en Moderado, sin exposiciones en niveles Alto o Extremo.

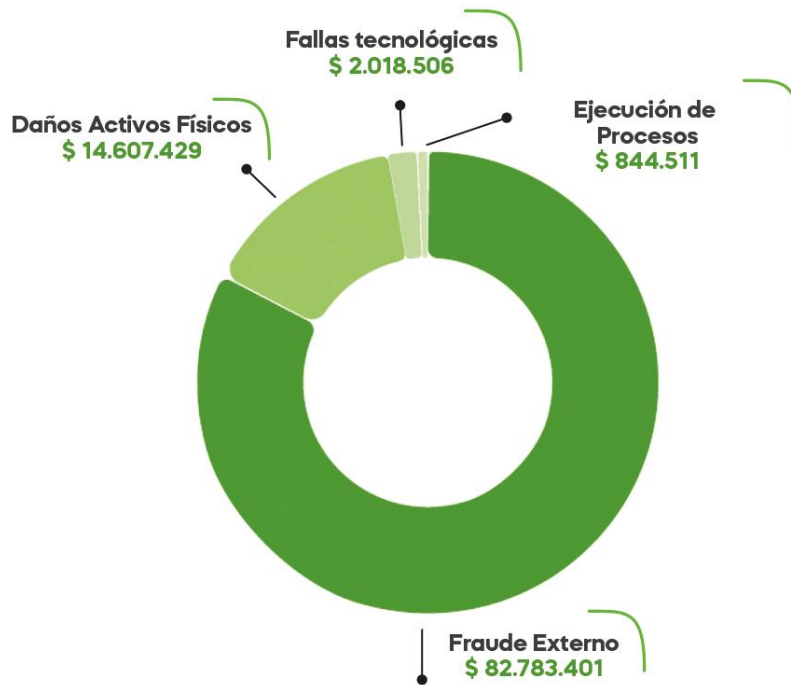
Esto demuestra que los controles implementados mitigan de manera efectiva la probabilidad e impacto de los eventos operativos. Estratégicamente, este resultado refleja disciplina en la gestión, protección de los recursos institucionales y una operación estable, fortaleciendo la reputación y la sostenibilidad de la Cooperativa en el largo plazo.



Fuente: Gerencia de Riesgos

Eventos que generaron pérdidas y que afectaron el estado de resultados

Durante 2025 se registraron 66 eventos operativos con pérdidas que impactaron los resultados (por un total de \$100,2 millones). La mayoría de estos eventos (83%) correspondieron a fraude externo –principalmente reclamaciones de tarjetahabientes por transacciones no reconocidas– seguido de daños a activos físicos (14%), fallas tecnológicas (2%) y errores en procesos (1%).



Fuente: Gerencia de Riesgos



Cifras expresadas en pesos colombianos

Para mitigar el fraude, la Cooperativa reforzó sus sistemas de monitoreo transaccional y alertas antifraude, implementó controles de autenticación más robustos y mejores protocolos de protección de credenciales, en cumplimiento de estándares de las franquicias de pago. Estas acciones, junto con el análisis de patrones y la gestión oportuna de controversias, permitieron reducir la incidencia y severidad de fraudes. Por otra parte, las pérdidas por daños a activos fueron recuperadas a través de seguros (aproximadamente \$19 millones), limitando el impacto neto. En total, el impacto económico neto del riesgo operativo se estimó en \$81 millones durante el año, una cifra controlada gracias a la efectividad de los controles y coberturas vigentes.

En Gestión de Continuidad del Negocio: durante 2025 la Cooperativa fortaleció su capacidad de respuesta mediante la ejecución de 10 ejercicios de pruebas: 4 operativas del Plan de Continuidad del Negocio (PCN) —atención de llamadas entrantes, indisponibilidad de canales virtuales y medios de pago, plan de crisis de imagen, respaldo entre agencias— y 6 tecnológicas del Plan de Recuperación ante Desastres (DRP) —cierre del Core financiero, pruebas de escritorio de datos y cierre

de Xiscoop en CAPD, escenario de ciberseguridad, conectividad integral a internet y pruebas de escritorio de las aplicaciones Smart Road y Monitor Plus.

Adicionalmente, se registraron y gestionaron 58 eventos de interrupción, concentrados principalmente en agencias por fallas en el suministro de energía y telecomunicaciones, los cuales fueron atendidos conforme a los planes de contingencia vigentes para garantizar la continuidad de actividades críticas. Los demás fueron gestionados directamente con las partes interesadas proveedores, entre otros. El tiempo promedio máximo de interrupción por evento no superó las 4 horas, evidenciando la efectividad de los controles implementados y permitiendo identificar oportunidades de mejora para su tratamiento preventivo y el incremento progresivo de la resiliencia operacional y tecnológica de la entidad.

Incidentes		Nº eventos	Control principal
Telecomunicaciones		25	Proveedores externos
Energía eléctrica		20	Red eléctrica regional
Proveedores		9	Contratos / SLA
Canales digitales		2	Infraestructura TI
Activos físicos		1	Mantenimiento
Orden público		1	Plan de contingencia

Fuente: Gerencia de riesgos

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Durante 2025, la seguridad de la información y la ciberseguridad fueron ejes estratégicos para Financiera Comultrasan, en un contexto de creciente digitalización y sofisticación de amenazas. El Global Cybersecurity Outlook 2025 del Foro Económico Mundial destaca que los riesgos cibernéticos continúan aumentando en complejidad y frecuencia, exigiendo enfoques integrales de defensa y resiliencia en todas las industrias, particularmente en la financiera.

En Colombia, las cifras reflejan un entorno de alto riesgo: los informes especializados señalan que el país fue uno de los más afectados de América Latina con más de 36.000 millones de intentos de ciberataques en el último año, impulsando la adopción de estrategias avanzadas de protección digital.

Ante este panorama, fortalecer la gestión de riesgos, adoptar estándares globales y promover la capacitación continua se consolidó como prioridad para preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información y reforzar la confianza y resiliencia de La Cooperativa.

GESTIÓN

Los desafíos globales en seguridad de la información requieren un trabajo permanente y articulado, dentro del cual, durante el año 2025, se destacan las siguientes actividades:

- Se optimizó la metodología de gestión de riesgos y gestión de activos de seguridad de la información, con la cual se agiliza el levantamiento y actualización de la información y se incorporan aspectos importantes de ciberseguridad.
- Se fortalecieron las capacidades de reconocimiento de texto y análisis de datos en reposo para la detección y prevención de fugas de información, de esta manera se reduce la probabilidad de pérdida de confidencialidad de la información.
- Con el fin de robustecer las habilidades de los trabajadores en la identificación y prevención de incidentes de seguridad de la información se incluyeron actividades de concientización en aspectos tales como inteligencia artificial al igual que ejercicios prácticos para la identificación de técnicas de ingeniería social.
- Se llevaron a cabo ejercicios especializados de evaluación de seguridad, orientados a validar la capacidad de la organización para prevenir, detectar y responder ante escenarios de riesgo.

SEGURIDAD FISICA

La cooperativa continuó fortaleciendo la seguridad física y electrónica brindando confianza para la atención de los servicios financieros de sus asociados y público en general; su actuar se orientó en el cumplimiento de las normas vigentes, la adopción de mejores prácticas de la industria y la toma de decisiones con el objetivo de prevenir y minimizar riesgos operacionales como: acceso físico no autorizado, el daño, la interferencia a la información, la afectación a las instalaciones de procesamiento y la suplantación de identidad por el actuar delictivo

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO

La cooperativa mantiene implementado el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), con el propósito de prevenir que sus operaciones de ahorro y crédito sean utilizadas por las contrapartes para la canalización, ocultamiento o manejo de recursos de origen ilícito. Este sistema opera bajo un enfoque integral de gestión del riesgo, alineado con estándares nacionales e internacionales, y se articula con la estrategia institucional como un componente esencial para la protección de la integridad financiera y reputacional de la organización.

Durante el período evaluado, se desarrollaron diversas acciones orientadas a fortalecer las políticas y los procedimientos de conocimiento, actualización y monitoreo de las contrapartes: clientes, asociados, proveedores, empleados y terceros en los procesos misionales y de apoyo. Dentro de estas acciones se destacó la gestión de señales de alerta, la cual permitió realizar análisis oportunos y generar los reportes correspondientes ante la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

En el ámbito tecnológico, se adelantó la actualización de la herramienta de seguimiento y control de la información de los asociados, optimizando los tiempos de respuesta y mejorando la interfaz gráfica de los módulos ACRM y K_PROTO TYPE. Estas mejoras incrementaron la eficiencia del proceso y facilitaron la revisión y el ajuste del modelo de segmentación de factores de riesgo, fortaleciendo la detección de alertas asociadas a los factores: cliente, productos, canales y jurisdicciones. Asimismo, se llevó a cabo la migración de varios reportes internos a tableros de datos desarrollados en la herramienta Power BI, permitiendo una visualización más ágil y una toma de decisiones oportuna.

En articulación con diversas áreas de la cooperativa, se robustecieron los procesos de seguimiento y control de la información registrada en las bases de datos, priorizando la

integridad y confiabilidad de los datos para garantizar la calidad de los reportes remitidos a la UIAF y a la DIAN, en cumplimiento de los estándares FATCA, CRS y de los lineamientos de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Finalmente, la cooperativa avanzó en el fortalecimiento de la cultura institucional en materia de prevención del riesgo LA/FT mediante la implementación del programa de capacitación “Actualízate2025”. Este programa, diseñado con un enfoque especializado, práctico y de fácil comprensión, fortaleció las competencias del personal y promovió una cultura orientada al cumplimiento de las responsabilidades individuales y a la aplicación adecuada de los controles establecidos en cada fase del sistema LAFT.

RIESGO LEGAL

Financiera Comultrasan ha gestionado los diferentes riesgos de carácter legal, actualizando constantemente la normativa interna, políticas y estrategias de todas las áreas, servicios y productos, garantizando de este modo el acatamiento de las normas que debe observar para el adecuado desarrollo de su objeto social, de conformidad con la Resolución No 423 del 11 de junio del 2003 expedida por la Superintendencia de Economía Solidaria, por la cual se autoriza a la cooperativa el ejercicio especializado de la actividad financiera; con el fin de contar con altos estándares de cumplimiento y calidad en cada uno de sus procesos, aminorando de este modo los riesgos legales a los cuales pueda verse expuesta.

La Gerencia Jurídica estipuló un criterio de “Soberanía Tecnológica”, asegurando que los contratos con proveedores de TI de estado críticos, clasificados como de alto impacto, contarán con cláusulas estrictas de cumplimiento, escalabilidad, confidencialidad, indemnidad, penales, salvaguarda, protección de datos y de seguros, entre otras., garantizando que cada peso invertido estuviera respaldado por un marco de responsabilidad civil contractual sólido.

El blindaje jurídico se manifestó con especial vigor en la gestión de la litigiosidad, cumplimiento normativo y protección de la propiedad intelectual.

- Propiedad Intelectual como Activo Digital: Entendiendo que la marca es el activo más valioso en el entorno digital, gestionamos con éxito la renovación de 8 registros marcarios y la radicación de la nueva identidad visual (FC y Financiera Comultrasan en otros tonos). El blindaje de nuestra identidad en la Clase 36 de Niza asegura que la Cooperativa pueda operar sus servicios digitales (banca móvil y transacciones virtuales) sin riesgos de infracción marcaria por terceros,
- **Procesos judiciales:** Al corte del 31 de diciembre de 2025, nuestra organización registra veintidós (22) procesos jurídicos en calidad de demandada, de los cuales, el **33.33%** corresponde a procesos laborales y el **66.67%** son de naturaleza civil.

En consecuencia, se ha reconocido un pasivo estimado por valor de **\$3.612 millones** que cubre el **56.55%** de las pretensiones totales. Por el contrario, el porcentaje restante, es decir, el **43.45%** de estas se mantiene sin provisión; lo precedente obedece a la metodología implementada, la cual, en primera medida se encuentra determina bajo los criterios técnicos de los abogados y en segunda medida, dispone que en fases iniciales o de cuantía indeterminada no configuran una obligación probable o cuantificable por el estado del proceso, la etapa en la que se encuentra o tipo de procesos. El detalle se relaciona a continuación:

RADICADO	PRETENSIONES BRUTAS	TIPO DE PROCESO	ETAPA	OBSERVACIÓN
2025-00167	\$ 2.581.000.000	Declarativo - Responsabilidad Civil Extracontractual	Contestación de demanda	Jueces Civiles Circuito - Bucaramanga
2025-00484	\$ 2.267.273.078	Arbitral	Decreto de practica de pruebas	Tribunal de Arbitramento
25-91997	\$ 5.000.000	Protección al consumidor	Contestación de demanda	Superintendencia de Industria y Comercio
2010-00526	\$ 0	Acción popular	Traslado de excepciones	Jueces Civiles Circuito - Valledupar
2025-00238	\$ 0	Declarativo - levantamiento de hipoteca	Contestación de demanda	Jueces Civiles Municipales - Bucaramanga

- **Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales:** Se informa que la Cooperativa fue objeto de inspección tributaria por parte de la **DIAN** respecto de la determinación del impuesto de renta del periodo 2024. En virtud de lo anterior, la entidad administrativa profirió un emplazamiento para corregir con fecha del 2 de octubre de 2025, el cual, fue debidamente controvertido

mediante respuesta formal presentada por la administración el 31 de octubre de 2025.

Al cierre del año, la organización permanece a la expectativa del acto administrativo que resuelva la controversia. El núcleo del disenso jurídico radica en el marco normativo y tratamiento fiscal específico que rige a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

- **Cumplimiento normativo:** La Gerencia Jurídica emitió 19 conceptos de vigilancia normativa que permitieron dar claridad a los equipos internos de la Cooperativa sobre las posiciones y conceptos de las diferentes Superintendencia.
- **Protección de datos:** En el transcurso del año 2025, la Cooperativa operó siempre bajo los principios de respeto y cumplimiento de las normativas vigentes en materia de protección de datos. Gracias al respaldo y compromiso de la alta dirección, que delegó responsabilidades y asignó recursos de manera eficaz, se implementaron diversas iniciativas destacables, que incluyen, pero no se limitan a, cumplimiento normativo, medidas de seguridad y conceptos para las áreas internas.

La Cooperativa ha demostrado un compromiso constante con los derechos del colectivo SINTRAFINACO, cumpliendo de manera cuidadosa y diligente con todos los requerimientos establecidos por la normativa vigente. Nos esforzamos por asegurar todas las garantías laborales pertinentes y mantener un ambiente de trabajo respetuoso y justo. Asimismo, mantenemos una disposición constante y abierta para la creación de espacios de diálogo y negociación con su Junta Directiva, valorando siempre la colaboración y el entendimiento mutuo.

A finales del presente, se decidió el recurso de ANULACIÓN presentado por nuestra organización contra el laudo arbitral proferido por el Tribunal de Arbitramento el 29 de febrero de 2024, donde se decidieron sobre los cinco (5) puntos y no se condenó en costas a ninguna de las partes, notificándonos de esto el 1 de diciembre de 2025 y quedando ejecutoriada la sentencia de la Honorable Corte Suprema de Justicia – Sala de Casación Laboral el 5 de diciembre del mismo año

- **Cumplimiento de las obligaciones con órganos de inspección, control y vigilancia.**

La cooperativa atendió oportunamente los requerimientos, traslados de informes y trámites administrativos formulados por la Superintendencia de la Economía

Solidaría, Superintendencia de Industria y Comercio y Superintendencia de Sociedades en calidad de órganos de inspección, control y vigilancia. dentro de las cuales se destacan:

Aplicación de la Circular Básica contable y Financiera, la Circular Básica Jurídica, Modelo de Referencia y aplica dentro de las menores prácticas toda la normativa que aplica al sector Cooperativo.

- **Seguros, garantías y seguro de depósitos.**

La cooperativa se encuentra cubierta en sus activos, cartera y vida deudores con reconocidas compañías aseguradoras de amplia trayectoria.:

- ✓ Asegurabilidad de los activos de la Cooperativa: se encuentran asegurados en la póliza Multirriesgo con la Equidad seguros, vigencia del 31 de diciembre 2025
- ✓ Póliza de protección los ahorros de todos sus asociados, FINANCIERA COMULTRASAN mantiene el seguro de depósitos con el Fondo de Garantías de entidades Cooperativas - FOGACOOB, de acuerdo con las limitaciones establecidas para garantizar el ahorro de nuestros asociados.

- **Medidas de Seguridad y Salud en el trabajo**

Financiera Comultrasan cumple con los estándares mínimos y cumplimiento de la normatividad vigente conforme a las disposiciones establecidas por el Ministerio del Trabajo en el Decreto 1072 de 2015, la Resolución No. 0312 de 2019, y demás normas que regulan el Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST). En consecuencia, la Cooperativa certifica que la implementación y cumplimiento de las diversas secciones del planear, hacer, verificar y actuar del sistema SG-SST, para lo cual es preciso indicar que a través de la Gerencia de Talento Humano se han desarrollado estrategias, programas y actividades enfocadas a la prevención y control de los riesgos laborales, la promoción de espacios de trabajo más seguros, la generación de ambientes de trabajo adecuados y la aprehensión del conocimiento en seguridad y salud en el trabajo en los colaboradores.

Normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

La cooperativa ha priorizado y fomentado el estricto cumplimiento de las normas legales, tanto externas como internas, en materia de propiedad intelectual y derechos de autor. Así mismo, se ha asegurado de que el registro de las marcas comerciales se realice conforme a los procedimientos legales vigentes. Esta diligencia refleja nuestro firme compromiso con la integridad y el cumplimiento normativo en todas nuestras actividades y procesos.

Protección de datos

En el transcurso del año 2025, la cooperativa operó siempre bajo los principios de respeto y cumplimiento de las normativas vigentes en materia de protección de datos. Gracias al respaldo y compromiso de la alta dirección, que delegó responsabilidades y asignó recursos de manera eficaz, se implementaron diversas iniciativas destacables, entre las cuales se incluyen:

Cumplimiento normativo: Se llevaron a cabo todas las medidas exigidas por la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC) en su portal web, y se atendieron de manera integral las consultas y reclamos de los titulares de datos personales, logrando así evitar fallos adversos contra la cooperativa o repercusiones patrimoniales.

Medidas de seguridad: Se establecieron protocolos de seguridad proporcionados al tratamiento de datos personales, aplicables también a los proveedores externos, asegurando un manejo de información robusto y seguro.

Capacitación y sensibilización: Se desarrollaron actividades formativas para los empleados, que incluyeron módulos virtuales interactivos, evaluaciones de conocimiento, y envíos de correos electrónicos con contenido específico y reforzador.

Asesoría y auditorías: Se ofreció asesoría constante a todas las áreas de la organización para el correcto tratamiento de los datos, complementado con auditorías realizadas por los entes de control competentes, conforme a la legislación y normativas internas.

Estas acciones subrayan el compromiso de la cooperativa con la protección de datos y la gestión transparente de la información.

Los resultados positivos obtenidos en las diferentes áreas de nuestra gestión jurídica durante el año 2025 son un reflejo del compromiso, profesionalismo y dedicación del equipo jurídico de la cooperativa. Seguiremos trabajando con el mismo empeño y rigor para garantizar el cumplimiento normativo, la defensa de los derechos de nuestros miembros y la protección de los intereses de la cooperativa.

Cumplimiento del artículo 87 de la ley 1676 de 2013.

La cooperativa ha cumplido con los deberes que le asisten para la recepción y pago de las facturas emitidas a su cargo. Para facilitar la libre circulación y pago de estas, se han adoptado entre otras, medidas tendientes a garantizar que las facturas surtan su debido trámite para su causación y pago oportuno.

Marco técnico Normativo.

La normatividad se aplica conforme a la Ley 1314 de 2009, reglamentada Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el anexo técnico compilatorio

Actualizado 1-2019, de las normas de información financiera, Grupo 1, del decreto 2270 de 2019 que incluye el Anexo 6 y su modificatorio decreto 938 de 2021 y decreto 1611 de 2022. Con la excepción del Decreto 2496 de 2015, capítulo 5 - Normas de Información Financiera para los preparadores de información vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria en el artículo 1.1.4.5.1 salvedad de las NIF en el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro previsto en la NIIF 9 y NIC 39; también, en el capítulo 6 artículo 1.1.4.6.1 hace lo propio con los aportes sociales. Para los temas de excepción se rige por la legislación cooperativa y las instrucciones de la Superintendencia de Economía Solidaria.

Impuestos, tasas, contribuciones y otros

Financiera Comultrasan cumple con la liquidación, causación y pago oportuno de las Obligaciones tributarias como gran contribuyente de carácter nacional y municipal.

Se evidencia el reconocimiento y oportunidad en el pago de compromisos laborales y contractuales, especialmente en lo referente a la seguridad social integral y aportes parafiscales.

Para el sector cooperativo se mantiene la exoneración del pago de la seguridad social y parafiscales (SENA , ICBF) de los trabajadores que devengan menos de 10 SMLMV, conforme a lo dispuesto en la ley de financiamiento 1943 de 2018 , Plan Nacional de Desarrollo Ley 1955 de 2019, y sentencia 23692 del 30 de junio de 2020 , el Consejo de Estado que declaró la nulidad de las expresiones “19- 4” y “1.2.1.5.2.1 del artículo 2 “ del decreto 2150 de 2017”, en virtud de los cuales se pretendía obligar a las cooperativa a realizar las cotizaciones al régimen contributivo de salud y aportes Sena e ICBF, respecto de los trabajadores que devenguen menos de 10 SMLMV , razones por las cuales Financiera Comultrasan , no se realizó pago durante el año 2023 para este segmento.

Inversión en subordinadas (Shareppy SAS – Shareppy Internacional S.A.S.):

Al corte de 31 de diciembre de 2025, la cooperativa mantiene una inversión directa en Shareppy SAS de 1250 acciones equivalentes al 50% de la participación patrimonial. Por lo anterior aplica las normas establecidas, es decir valora la inversión por método de participación patrimonial y está obligada a presentar estados financieros consolidados con Shareppy SAS. Por su parte, Shareppy S.A.S. cuenta con una inversión directa en Shareppy Internacional S.A.S. (subsidiaria) de 173 acciones equivalentes al 100% de la participación patrimonial, por lo cual consolida con dicha entidad. El 29 de noviembre de 2021 se registró en la Cámara de Comercio de Bucaramanga, la declaración de la existencia de la situación de control entre la Cooperativa (controlante) y la sociedad "Shareppy Internacional SAS" (subordinada). Igualmente, se registró la declaración de la existencia de la situación de control entre la Cooperativa (controlante) y la sociedad "Shareppy SAS"

(subordinada). Lo anterior, bajo los presupuestos contenidos en los numerales 1 y 3 del artículo 261 del código de comercio, y se declara la existencia del grupo empresarial entre estas entidades de conformidad con el artículo 28 de la ley 222 de 1995.

Mejores Prácticas de SIAR y SARLAFT

En 2025, la cooperativa consolidó el fortalecimiento de sus Sistemas de Administración de Riesgos (SIAR) y del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), en coherencia con los lineamientos de la Política Integral de Supervisión Basada en Riesgos de la Superintendencia de la Economía Solidaria y de lo establecido en la Circular Externa 070 de 2024. Se realizaron ajustes a la estructura de riesgos financieros y no financieros, fortaleciendo los procedimientos de identificación, medición, control y monitoreo bajo criterios de proporcionalidad y razonabilidad. Estas acciones permitieron robustecer el cumplimiento normativo, la gestión del riesgo y la estabilidad operativa de la cooperativa.

La cooperativa mantiene implementado el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), con el propósito de prevenir que sus operaciones de ahorro y crédito sean utilizadas por las contrapartes para la canalización, ocultamiento o manejo de recursos de origen ilícito. Este sistema opera bajo un enfoque integral de gestión del riesgo, alineado con estándares nacionales e internacionales, y se articula con la estrategia institucional como un componente esencial para la protección de la integridad financiera y reputacional de la organización.

Durante el período evaluado, se desarrollaron diversas acciones orientadas a fortalecer las políticas y los procedimientos de conocimiento, actualización y monitoreo de las contrapartes: clientes, asociados, proveedores, empleados y terceros en los procesos misionales y de apoyo. Dentro de estas acciones se destacó la gestión de señales de alerta, la cual permitió realizar análisis oportunos y generar los reportes correspondientes ante la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

En el ámbito tecnológico, se adelantó la actualización de la herramienta de seguimiento y control de la información de los asociados, optimizando los tiempos de respuesta y mejorando la interfaz gráfica de los módulos ACRM y K_PROTO

TYPE. Estas mejoras incrementaron la eficiencia del proceso y facilitaron la revisión y el ajuste del modelo de segmentación de factores de riesgo, fortaleciendo la detección de alertas asociadas a los factores: cliente, productos, canales y jurisdicciones. Asimismo, se llevó a cabo la migración de varios reportes internos a tableros de datos desarrollados en la herramienta Power BI, permitiendo una visualización más ágil y una toma de decisiones oportuna.

En articulación con diversas áreas de la cooperativa, se robustecieron los procesos de seguimiento y control de la información registrada en las bases de datos, priorizando la integridad y confiabilidad de los datos para garantizar la calidad de los reportes remitidos a la UIAF y a la DIAN, en cumplimiento de los estándares FATCA, CRS y de los lineamientos de la Superintendencia de la Economía Solidaria. Finalmente, la cooperativa avanzó en el fortalecimiento de la cultura institucional en materia de prevención del riesgo LA/FT mediante la implementación del programa de capacitación “Actualízate2025”. Este programa, diseñado con un enfoque especializado, práctico y de fácil comprensión, fortaleció las competencias del personal y promovió una cultura orientada al cumplimiento de las responsabilidades individuales y a la aplicación adecuada de los controles establecidos en cada fase del sistema LAFT.

NOTA 36. GOBIERNO CORPORATIVO

Financiera Comultrasan en la vigencia 2025, continuó fortaleciendo su sistema de gobierno corporativo, en coherencia con el marco normativo vigente y las buenas prácticas aplicables al sector cooperativo financiero. En este contexto, se dio continuidad a los mecanismos de evaluación, seguimiento y mejora del consejo de administración, junta de vigilancia y gerencia general, así como a la implementación de la Guía de Buen Gobierno.

En desarrollo de lo anterior, durante el año 2025 se adelantó la evaluación tipo 180° de los miembros principales del Consejo de Administración e integrantes de la Junta de Vigilancia de los diferentes períodos y de la Gerencia General. Los resultados de dicho ejercicio fueron socializados en sesión del Consejo de Administración y de la Junta de vigilancia, permitiendo su análisis colegiado y constituyéndose en un insumo relevante para el fortalecimiento del desempeño, la autorregulación y la mejora continua de los órganos evaluados.

Así mismo, durante la vigencia se avanzó en la evaluación y diagnóstico del nivel de implementación de la Guía de Buen Gobierno, en cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Circular 094 de la Superintendencia de la Economía Solidaria. Dicho ejercicio, desarrollado con el acompañamiento de un aliado especializado, permitió identificar el grado de avance de la Cooperativa frente a las recomendaciones contenidas en la mencionada Guía, alcanzando un nivel de

implementación del 68%, lo cual evidencia avances significativos en su adopción e incorporación dentro de la gestión institucional.

De igual manera, en materia administrativa y de gestión documental, se mantuvo el control, organización, anonimización y custodia de las actas correspondientes al Consejo de Administración, la Junta de Vigilancia y los diferentes comités, correspondientes a las vigencias 2021 y 2023, garantizando su adecuada administración, conservación y disponibilidad conforme a las disposiciones legales y estatutarias aplicables.

Las actuaciones descritas reflejan el compromiso institucional con el fortalecimiento del gobierno corporativo, la transparencia, la rendición de cuentas y la consolidación de una gestión alineada con los principios cooperativos y las exigencias del entorno regulatorio.

Asamblea General de delegados 2025

La Asamblea General de delegados de la Financiera Comultrasan estuvo integrada por cien (100) delegados, de los cuales cuarenta y cuatro (44) fueron mujeres y cincuenta y seis (56) hombres, elegidos mediante proceso electoral realizado entre el 24 de enero y el 4 de febrero de 2025, para el período estatutario comprendido entre los años 2025, 2026 y 2027.

Dicho proceso electoral registró un total de 25.007 votos.

En cumplimiento de sus funciones legales, estatutarias y normativas, la Asamblea General celebró reunión ordinaria el 15 de marzo de 2025, conforme consta en el Acta No. 032, con la asistencia de noventa y nueve (99) delegados debidamente acreditados. En dicha reunión, los delegados ejercieron de manera plena sus facultades de deliberación y decisión, siendo estas de relevancia para el direccionamiento institucional de la Cooperativa. Se verificó además que la conformación y funcionamiento de la Asamblea General garantizó una representación equitativa, democrática y participativa, en armonía con los principios cooperativos, la transparencia y el buen gobierno corporativo.

En desarrollo del orden del día y con sujeción a las mayorías previstas en el Estatuto Social y la normativa aplicable, la Asamblea General aprobó, entre otros asuntos, los informes de gestión y los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2025; el balance social y los beneficios solidarios correspondientes a la vigencia 2025; el presupuesto para el año 2025 aplicable a la Asamblea General, los órganos de administración, control y vigilancia, el Comité de Apelaciones y la Revisoría Fiscal; así como una reforma parcial del Estatuto Social, orientada a adecuar la Cooperativa a las exigencias del entorno financiero y regulatorio vigente.

Las decisiones adoptadas ratificaron el compromiso de la Asamblea General con una gestión eficiente, responsable y transparente, así como con el fortalecimiento institucional y la adopción de buenas prácticas de gobierno corporativo.

Adicionalmente, en el marco de la sesión, se llevaron a cabo los procesos de ratificación y elección de los miembros del Consejo de Administración, integrantes de la Junta de Vigilancia y el Comité de Apelaciones, conforme a los períodos estatutarios y al esquema de escalonamiento previamente aprobado. En particular, en el Consejo de Administración se ratificaron un (1) miembro principal y un (1) suplente, y se eligieron dos (2) miembros principales y dos (2) suplentes para el período 2025, 2026, 2027. En la Junta de Vigilancia se ratificó un (1) integrante principal y se eligieron dos (2) principales y tres (3) suplentes. Para el Comité de Apelaciones se ratificó un (1) integrante principal y se eligieron dos (2) principales y tres (3) suplentes, en ambos casos para los períodos correspondientes según el escalonamiento vigente.

Estos procesos se desarrollaron bajo criterios de legalidad, idoneidad y participación democrática, garantizando la legitimidad de los órganos de gobierno y control. La Asamblea General de delegados 2025 se llevó a cabo con estricta observancia del Estatuto Social y de la normativa aplicable, consolidándose como el máximo órgano de decisión y asegurando la participación efectiva de los asociados en la orientación estratégica y el desarrollo sostenible de la Cooperativa.

Consejo de Administración

El Consejo de Administración desempeñó un papel fundamental en la dirección estratégica de la Cooperativa, con un total de 27 sesiones realizadas en 2025, distribuidas de la siguiente manera: 12 sesiones ordinarias, de las cuales 9 fueron virtuales y 3 híbridas. De igual manera 15 sesiones extraordinarias, con 13 sesiones realizadas por medios virtuales y 2 híbridas.

Entre las principales decisiones adoptadas por el Consejo de Administración se encuentran:

- Aprobación y actualización de políticas de gestión de riesgos (crédito, mercado, liquidez, operacionales y SARLAFT).
- Revisión y actualización de la estructura organizacional de la cooperativa, asegurando su alineación con los objetivos estratégicos.
- Actualización reglamento interno de funcionamiento del consejo de administración
- Presentación y aprobación Plan General de Auditoria "PGA" 2025.

Junta de Vigilancia

La Junta de Vigilancia cumplió con su función de supervisar y controlar las actividades de la cooperativa, asegurando el cumplimiento de las políticas internas y la normativa externa. Se realizaron auditorías periódicas de revisión de actas del Consejo de administración, contribuyendo a la transparencia y confianza en la gestión de la cooperativa.

En 2025, sesionó un total de 16 veces, de la siguiente manera:

- 12 Reuniones ordinarias dentro de las cuales uno (1) fue presencial y once (11) fueron de manera virtual.
- 4 Reuniones extraordinarias, enfocadas en la supervisión de la Asamblea General de delegados y control democrático de los procesos internos.

Dentro de las funciones propias de la Junta de vigilancia como órgano de control social y vigilancia se destaca la expedición de los siguientes actos administrativos:

Acuerdo 003-2025 (31 de marzo del 2025): Aprobación de la actualización del Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta de Vigilancia, estableciendo, entre otros aspectos, que: se suprimieran contenidos duplicados y que requerían actualización conforme a las normas del Estatuto y de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Resolución 006-2025 (19 de diciembre del 2025): Actualiza reglamento de derecho de inspección (Resolución 004-2024) con el fin de armonizarlo con el contenido del párrafo tercero y cuarto del artículo 121 de los Estatutos Sociales.

Adicionalmente, la Junta de Vigilancia llevó a cabo la revisión de acuerdos, resoluciones y actas del Consejo de Administración, verificando su conformidad con el marco legal, estatutario y reglamentario aplicable vigente.

Normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

Con corte a 31 de diciembre, la Cooperativa, en estricto cumplimiento de sus principios rectores de legalidad, transparencia y ética corporativa, ratifica su compromiso ineludible con la observancia plena del marco normativo vigente en materia de propiedad intelectual y derechos de autor, extendiendo este compromiso tanto en la normatividad nacional aplicable como en la normativa interna, garantizando la armonización de sus operaciones con los estatutos y políticas institucionales.

En virtud de lo anterior, se han diseñado e implementado mecanismos de control y debida diligencia orientados a asegurar la gestión, registro y protección de signos distintivos y marcas comerciales con el fin de que se ejecuten bajo los estándares

legales que les rigen. Estas acciones no solo garantizan el cumplimiento procedimental ante las autoridades competentes, sino que dan seguridad jurídica a la Cooperativa, asegurando la exclusividad, oponibilidad y reconocimiento de sus activos en el mercado.

Este enfoque proactivo y diligente constituye un pilar fundamental, evidenciando una gestión estratégica de los activos intangibles, al reafirmar la responsabilidad de la organización en la salvaguarda de estos derechos, así como también, promoviendo una cultura organizacional alineada con los más altos estándares legales y éticos.

Políticas y división de funciones:

Financiera Comultrasan profundizó el fortalecimiento de su marco interno de políticas, lineamientos y procedimientos, precisando de manera expresa las funciones, responsabilidades y niveles de autoridad de cada área y cargo de la Cooperativa. Esta estructuración organizacional, alineada con la segregación de funciones y con los estándares de control interno y buen gobierno, permitió mitigar riesgos operativos y de conflicto de intereses, optimizar los procesos de toma de decisiones y consolidar una gestión institucional más eficiente, transparente y responsable.

Reportes al Consejo de Administración sobre los Diferentes Comités

Durante el periodo 2025, los Comités de Riesgos, Créditos, Auditoría, Liquidez y Evaluación de Cartera ejercieron de manera permanente sus funciones de seguimiento, control y asesoría, presentando informes periódicos al Consejo de Administración. En dichos informes se expusieron, de forma técnica y documentada, las actividades desarrolladas, los resultados de las evaluaciones realizadas, los riesgos identificados, el grado de cumplimiento normativo y las recomendaciones orientadas al mejoramiento continuo. Este ejercicio de control y reporte fortalecieron los mecanismos de supervisión y control la transparencia, la gestión integral de riesgos. Así como también respaldaron la adopción de decisiones responsables y alineadas al marco legal y estatutario de la Cooperativa.

Infraestructura Tecnológica

En el 2025, la Cooperativa consolidó su evolución tecnológica en alineación con el plan estratégico y prospectivo, fortaleciendo su capacidad de adaptación y su agilidad para incorporar nuevas tecnologías. Este avance se refleja en una mejora sostenida del desempeño y en una entrega más eficiente y oportuna de productos

y servicios digitales para los asociados, elevando la experiencia de usuario y optimizando la operación de punta a punta. De forma complementaria,

se mantuvo una plataforma tecnológica robusta, segura y resiliente, orientada a la continuidad del servicio y a la gestión preventiva de riesgos, habilitando la modernización progresiva del ecosistema digital bajo principios de interoperabilidad, automatización y escalabilidad. En este contexto, la Cooperativa impulsó nuevos y mejores servicios digitales, apalancados en medios de pago y transferencias interoperables “Bre-B”, así como en el fortalecimiento del portafolio digital (tarjeta de crédito, crédito de bajo monto, CDAT, PAP) consolidando una propuesta de valor más cercana y disponible 7x24.

Estructura organizacional

Financiera Comultrasan ha establecido y consolidado una estructura organizacional y funcional alineada con los principios de gobierno corporativo, transparencia y eficiencia operativa, con el propósito de garantizar una adecuada separación de roles y funciones, mitigando así la existencia de conflictos de interés dentro de la entidad.

Durante el 2025, la estructura evolucionó de manera estratégica, en coherencia con la naturaleza, tamaño, complejidad y volumen de operaciones de la Cooperativa, así como con los retos derivados del entorno financiero, regulatorio y tecnológico. Los ajustes implementados estuvieron orientados a fortalecer la continuidad del negocio, mejorar la eficiencia organizacional, optimizar la estructura interna, mejorar la articulación entre diferentes niveles organizacionales y dotar a la entidad de mayor agilidad en la toma de decisiones, asegurando su proyección y sostenibilidad en el tiempo.

Asimismo, la estructura se adaptó para acompañar los procesos de transformación digital y modernización institucional, fortaleciendo capacidades en gestión tecnológica, innovación, automatización de procesos y análisis de información, lo cual contribuye a una operación más eficiente, trazable y orientada a la mejora continua.

La estructura organizacional mantiene su fundamento en los siguientes niveles de gobierno y gestión: Asamblea General de delegados, como órgano supremo de decisión, encargada de definir las directrices estratégicas y aprobar las disposiciones clave para el desarrollo institucional de la Cooperativa. Consejo de Administración, responsable de la administración y dirección superior de la entidad, velando por la adecuada ejecución de las políticas establecidas por la Asamblea General. Comités de Apoyo a la Administración, instancias especializadas que coadyuvan en la toma de decisiones estratégicas, tales como el Comité de Riesgos, Comité de Auditoría, Comité de Crédito, Comité de Liquidez, entre otros de carácter permanente o transitorio, fortaleciendo el análisis técnico y la gestión integral de

riesgos. Gerencia General, encargada de la ejecución de las decisiones adoptadas por el Consejo de Administración, liderando la gestión operativa y administrativa de la Cooperativa. Órganos de Control y Vigilancia, integrados por la Revisoría Fiscal y la Junta de Vigilancia, responsables de supervisar el cumplimiento normativo, financiero y ético en el desarrollo de las actividades institucionales.

Bajo este esquema organizacional fortalecido, Financiera Comultrasan continúa implementando una gestión de riesgos efectiva y robusta, alineada con su perfil de riesgo y el marco regulatorio aplicable, asegurando que todas las operaciones y procesos internos se desarrollen bajo altos estándares de integridad, transparencia y responsabilidad corporativa.

Este modelo organizativo no solo consolida la capacidad operativa de la Cooperativa, sino que también garantiza la protección de los intereses de sus asociados, promueve la sostenibilidad institucional y fortalece la proyección estratégica de la entidad frente a los desafíos futuros.

Recursos Humanos

En 2025, Financiera Comultrasan fortaleció de manera integral el desarrollo de su talento humano impactando a más de 1000 colaboradores con una inversión de más \$585.004.012, mediante la consolidación del Modelo de Gestión por Competencias a través del programa “Impulsa la mejor versión de ti”, impactando a 386 colaboradores administrativos con formación, valoración de competencias, planes de desarrollo individual y herramientas digitales como Kactus y UBITS. Paralelamente, la Academia de Liderazgo potenció las capacidades de más de 200 líderes mediante programas de liderazgo transformacional y evolutivo, coaching especializado, valoraciones externas y estrategias colaborativas como el programa “Soy Mentor”, formando 42 mentores en los canales comerciales y de microfinanzas. En materia de aprendizaje, la Cooperativa avanzó en la transformación digital de la formación empresarial con metodologías innovadoras como microlearning, aula invertida y gamificación, consolidando la Academia Comercial y modernizando la campaña Actualízate 2025 con apoyo de inteligencia artificial, lo que permitió impactar a más de 970 colaboradores, con un alcance del 99,5 % en cumplimiento institucional, fortaleciendo la cultura de aprendizaje continuo en toda la cooperativa.

Verificación de operaciones

En nuestra búsqueda constante de transparencia y eficiencia, hemos consolidado un sistema de verificación de operaciones que constituye el pilar fundamental de nuestra cooperativa. Mediante la articulación de las áreas de Riesgos, Operaciones, Financiera, Monitoreo Transaccional, Seguridad Bancaria y Auditoría Interna, estableciendo un entorno de control robusto que garantiza el cumplimiento estricto de nuestros estándares y políticas institucionales.

Esta estructura integral nos permite monitorear cada transacción y asegurar que las decisiones estratégicas se tomen con responsabilidad y visión de largo plazo. Entendemos que la fortaleza de nuestra entidad no reside únicamente en su crecimiento financiero, sino en su compromiso inquebrantable con la rendición de cuentas.

En este camino hacia la excelencia operativa, destacamos el desempeño de nuestros órganos de fiscalización y control interno:

- **La Revisoría Fiscal:** Ha potenciado la capacidad de control para asegurar el cumplimiento de la normativa vigente, obteniendo una visión más precisa y técnica de nuestras operaciones.
- **La Auditoría Interna:** Ha reforzado el plan anual mediante la implementación de auditorías trimestrales a distancia. Esta modalidad nos permite una detección temprana y corrección ágil de procesos, manteniéndonos a la vanguardia en gestión de riesgos.

Estas prácticas ratifican nuestra integridad y nos posicionan como un referente de buena gestión y liderazgo, enfocados siempre en construir un futuro basado en la confianza y el compromiso con nuestra comunidad.

ACUERDOS

Durante el año 2025, el Consejo de Administración expidió los siguientes acuerdos:

Consecutivo	Fecha Expedición	Asunto
224	20 de mayo de 2025	“Mediante el cual se actualiza el Reglamento Interno de Funcionamiento del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Ltda. FINANCIERA COMULTRASAN
225	22 de diciembre del 2025	Por el cual se CONVOCA para el año 2026, a la Asamblea General Ordinaria de delegados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Limitada “FINANCIERA COMULTRASAN o COMULTRASAN
226	22 de diciembre del 2025	Por el cual se fija y aprueba el cronograma de actividades y reglas de la Asamblea General Ordinaria de delegados de Financiera COMULTRASAN para el año dos mil veintiséis (2026).

REFORMAS A LOS ESTATUTOS APROBADAS POR LA ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS ACTA 032 DEL 15/03/2025

Nota secretarial: La reforma correspondiente a los siguientes capítulos y artículos: Capítulo III, Artículo 11 numeral 4; Artículo 14; Capítulo VI: Artículo 52 párrafos 1, 3 y 4; Artículo 71, numerales 1, 3, 6, 8, 9, 12, 14, 17, 19, 21, 22, 24 y 25; Capítulo VII, Artículo 92 numeral 2, adición párrafos 1 y 2; Capítulo VIII: Artículo 95 (supresión de párrafo), Artículo 97; Capítulo XI, Artículo 121, numerales 4,5,7,8 y 9; párrafos 1 y 2; adición de los párrafos 3 y 4 del Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Limitada "FINANCIERA COMULTRASAN", fue aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Delegados celebrada de manera mixta (presencial y no presencial o virtual) el quince (15) de marzo de dos mil veinticinco (2025) según consta en el Acta No. 032.

NOTA 37. CONTROLES DE LEY REGIMEN PRUDENCIAL

Financiera Comultrasan ha cumplido con todas las normas que regulan la actividad financiera, los asuntos legales de naturaleza cooperativa aplicables, régimen tributario, normas laborales, comerciales, normas que regulan la legalidad del software y derechos de autor, de protección de datos y de manera especial las del Fondo de Liquidez, de capital mínimo y supera el porcentaje exigido el margen de solvencia, se cumple el límite individual de crédito, límite individual de captaciones y el límite de inversiones.

Fondo de Liquidez

Un pilar fundamental de nuestra solidez financiera durante el ejercicio 2025 ha sido la gestión eficiente y controlada de la liquidez, cerrando el año 2025 con \$230.460 millones en activos líquidos, que aseguran su disponibilidad en menos de 90 días, lo que garantiza el cumplimiento oportuno de las obligaciones de corto plazo, tanto en condiciones normales como en escenarios de estrés, sin comprometer el valor de los activos y permitiendo cumplir satisfactoriamente con los indicadores regulatorios de brecha de liquidez e IRL.

La gestión oportuna de liquidez de la cooperativa se sustenta en un monitoreo permanente del flujo de caja, herramienta clave para regular las tasas de captación y colocación, asegurar el margen de intermediación y dar cumplimiento a las políticas de riesgo de liquidez y mercado establecidas por la Supersolidaria en su Circular Básica Contable y Financiera.

El fondo de liquidez cuenta con una participación del 73% dentro de los activos líquidos. Su saldo a corte de diciembre de 2025 es equivalente al 13,53% del saldo total de depósitos superior al 10 % exigido en la normativa. Durante el año generó rendimientos por valor de \$14.144 millones, cerrando con un plazo promedio de 90 días y una tasa de rentabilidad promedio de 9,52% efectiva anual (E.A.), superior al promedio anual de la DTF que se ubicó en 8,96% E.A.

De manera complementaria a los activos líquidos, la cooperativa cuenta con \$19.343 millones en otras inversiones a plazos superiores a 90 días, orientadas a generar asociaciones estratégicas que contribuyan al cumplimiento de su objeto social.

Los activos financieros de inversión se valoran de acuerdo con la normatividad vigente contenida en la Circular Básica Contable y Financiera actualizada por medio de la circular externa 22 de 2020, emitida por la Superintendencia de Economía Solidaria.

El fondo de liquidez no se ha utilizado para situaciones descritas en la Circular Básica Contable y Financiera del 2020 expedida por la Supersolidaria, los títulos se custodian conforme lo exige la ley y está libre de todo gravamen. Esta información se reporta mensualmente en el Formulario Oficial de Rendición de cuentas.

Relación de activos ponderados por nivel de riesgo-Patrimonio técnico. (Relación de Solvencia)

Por el tamaño de la Cooperativa y acorde a la Circular Básica Contable y Financiera las cooperativas de ahorro y crédito deben cumplir las normas sobre los niveles adecuados de patrimonio y relación de solvencia conforme a lo dispuesto en el Decreto 1068 de 2015 modificado por el decreto 961 de 2018. El cumplimiento individual se verifica mensualmente en forma consolidada.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia de la Economía Solidaria, a cada uno de los rubros del activo establecidos al cierre de 2025 el activo ponderado por nivel de riesgo de la cooperativa ascendió a \$1 billón 997mil 796 millones y el patrimonio Técnico de la cooperativa fue de \$507.263 millones.

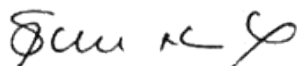
La relación de solvencia alcanzada por la Cooperativa a 31 de diciembre de 2025 fue de 25.39 % y en el año 2024 de 26.93%, reflejando su capacidad de crecimiento y el importante respaldo con el que cuenta la entidad frente a posibles pérdidas en el desarrollo de su actividad. Es de anotar que, al comparar el indicador, es muy superior al mínimo exigido del 9 %.

NOTA 38. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

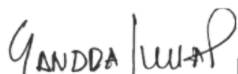
Los estados financieros separados y sus correspondientes notas por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 presentado en forma comparativa con el año 2024, fueron aprobados por el Consejo de Administración el 29 de enero del 2026 según consta en Acta No. 412.

A 39. EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de la existencia de eventos subsecuentes que alteren o modifiquen los Estados Financieros a corte a 31 de diciembre del 2025, ocurridos después de la fecha de autorización para emisión.



SOCORRO NEIRA GÓMEZ
Representante Legal



SANDRA LISSETH MANCILLA PÉREZ
Contadora Pública
TP 75790-T



NESTOR RAÚL RESTREPO CIRO
REVISOR FISCAL (Designado AC Integrales E.C)
TP 69022-T

PROYECTO DE APLICACIÓN DE EXCEDENTES AÑO 2025

EXCEDENTE AÑO 2025	\$ 52.205.436.309,34
Artículo 10 Ley 79/88- Fondo especial	\$ 143.163.842,00
Excedente a distribuir	\$ 52.062.272.467,34

Aplicación Legal (Art. 54 Ley 79/88)	% Part	2025	
Fondo de Educación	20,00%	\$ 10.412.454.493,47	De Ley
Fondo de Solidaridad	10,00%	\$ 5.206.227.246,73	
Reserva Protección de Aportes	20,00%	\$ 10.412.454.493,47	Estatutos de la cooperativa
Fondo para amortización de Aportes	10,00%	\$ 5.206.227.246,73	
Fondo para revalorización de aportes (3,26%) aproximadamente	10,03%	\$ 5.221.845.928,47	Disposición de la Asamblea General de delegados: 40%
Incremento reserva protección de aportes	20,37%	\$ 10.605.084.901,60	
Incremento de la Reserva para el Core Financiero	9,60%	\$ 4.997.978.156,86	

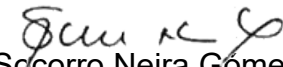
Cifras expresadas en pesos colombianos

Nota: Los porcentajes aplicados con decimales están aproximados para el redondeo

* Una vez aplicado el porcentaje de Revalorización de Aportes Sociales si resulta diferencias con la partida asignada, serán trasladadas al Fondo para amortización de aportes.



Fredy Martinez Vega
Presidente del Consejo de Administración



Socorro Neira Gomez
Representante Legal