

COOPERATIVA FINANCIERA COTRAFA
INDICADORES FINANCIEROS
Con corte al 31 de diciembre de 2023, 2024 y 2025

INDICADOR	2023	2024	2025
RELACION DE SOLVENCIA			
Relación de Solvencia	18,25%	19,85%	24,42%
RENTABILIDAD			
Rentabilidad del Activo (ROA)	-1,38%	0,02%	2,16%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	-9,23%	0,15%	11,66%
Margen Total	-7,95%	0,13%	12,06%
EFICIENCIA FINANCIERA			
Margen Financiero Bruto (% Activo)	8,22%	9,39%	10,36%
Margen Financiero Bruto (% Ingresos)	43,87%	52,53%	57,74%
Costo Promedio de los Pasivos	8,77%	8,33%	6,75%
EFICIENCIA ADMINISTRATIVA			
Eficiencia Administrativa (% Activo)	6,03%	3,43%	3,94%
Eficiencia Administrativa (% Ingreso)	34,76%	23,99%	21,99%
ESTRUCTURA			
Estructura de Balance	108,84%	118,91%	125,20%
Cartera por Calificación de Riesgo			
Calidad de la Cartera Comercial	36,63%	38,58%	37,90%
Calidad de la Cartera de Consumo	10,33%	10,25%	8,58%
Calidad de la Cartera de Vivienda	1,62%	1,95%	1,37%
Calidad del Microcrédito	17,55%	14,69%	9,08%
Calidad de la Cartera Total	10,57%	10,28%	7,71%
Cartera Vigente Total / Cartera Bruta Total	89,43%	89,72%	92,29%
Cartera por Modalidad y Altura de Mora			
Calidad de la Cartera Comercial	5,23%	37,43%	36,58%
Calidad de la Cartera de Consumo	8,17%	7,93%	5,86%
Calidad de la Cartera de Vivienda	1,61%	1,95%	1,37%
Calidad del Microcrédito	12,97%	10,68%	6,47%
Calidad de la Cartera Total	7,57%	8,22%	6,16%
Cartera Vigente Total / Cartera Bruta Total	92,43%	91,78%	93,84%
Grado de Cubrimiento de Cartera de Créditos por Riesgo			
Grado de Provisión Cartera Vencida Total Con Provisión General	69,90%	80,59%	98,71%
Grado de Cubrimiento de Cartera de Créditos por Mora			
Grado de Provisión Cartera Vencida Total Con Provisión General	97,58%	100,74%	121,77%

1. RELACIÓN DE SOLVENCIA

Es la capacidad para hacer frente a todos los compromisos financieros en el largo plazo, refleja el respaldo de la Cooperativa Financiera Cotrafa y su capacidad de crecimiento para afrontar situaciones adversas que puedan producir disminución en su capital.

El Indicador de Solvencia de la Cooperativa Financiera Cotrafa, fue calculado con base en la metodología establecida en el Título 1 del Libro 1 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010.

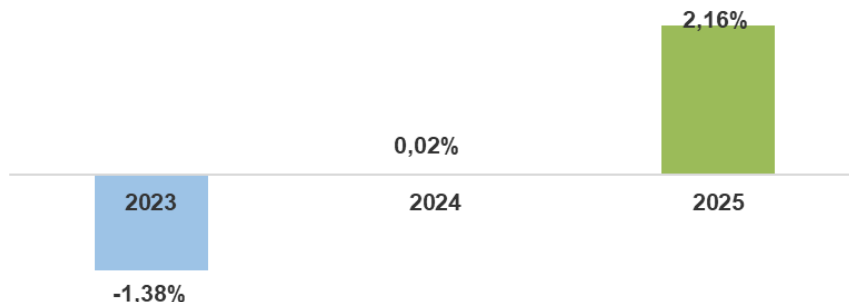
Tal y como se observa a continuación, para los cortes analizados, se observa que los niveles de solvencia total son apropiados y permiten apalancar el crecimiento proyectado y absorber pérdidas no esperadas.



La solvencia frente a 2024, aumentó en 457 puntos básicos dada la mejora en los resultados y el crecimiento del capital social durante el 2025, la Cooperativa realizó ejercicios de estrés para evaluar la suficiencia del capital bajo el Margen de Solvencia y otros requerimientos de patrimonio de acuerdo a las disposiciones del Decreto 2555 de 2010.

2. INDICADORES DE RENTABILIDAD

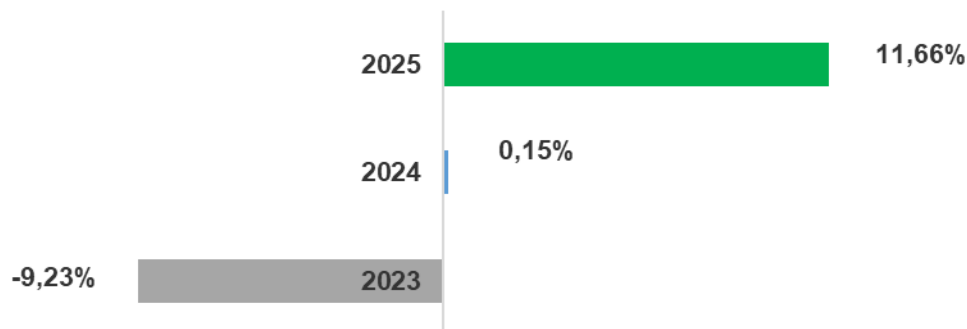
2.1 Rentabilidad del Activo (ROA)



Indicadores: 2023, 2024 y 2025

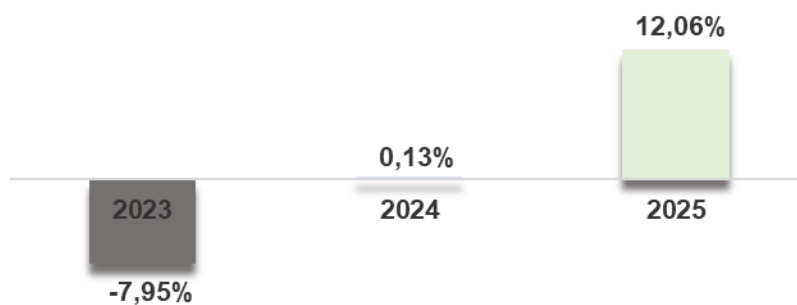
La rentabilidad del activo fue de -1.38% en 2023, de 0.02% en 2024, con un aumento de 140 puntos básicos frente a 2023, producto del mayor aumento en los resultados frente al crecimiento de los activos de la Cooperativa en el último año.

2.2 Rentabilidad del Patrimonio (ROE)

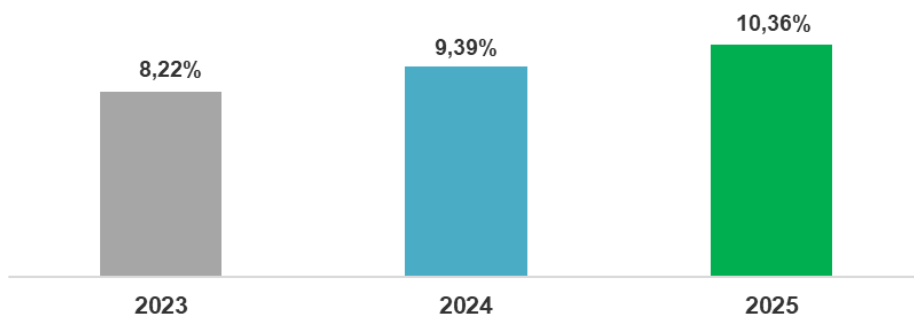


El ROE se ubicó en -9.23% en el 2023, en 0.15% en el 2024 y en 11.66% en el 2025, presentando una fuerte recuperación frente al 2024, con una variación de 76.7%, explicado principalmente por un mayor aumento en los resultados frente al aumento del patrimonio.

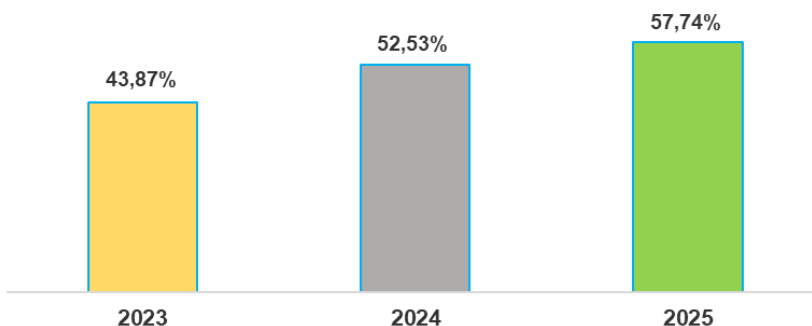
2.3 Margen Total



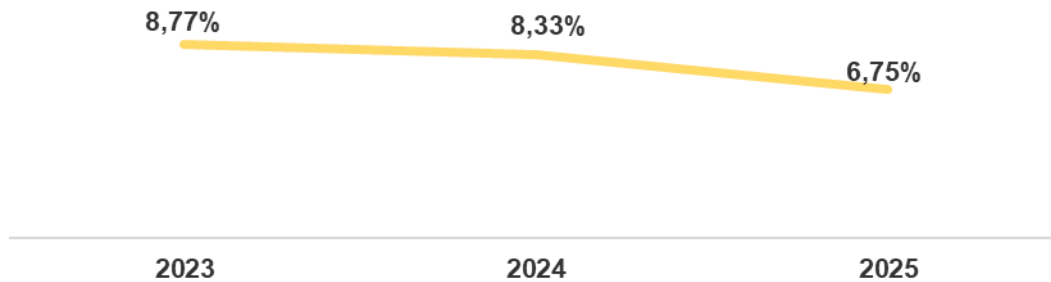
Este indicador corresponde al porcentaje de excedentes que se obtiene del total de los ingresos, el cual se ubicó en el -7.95% en 2023, en 0.13% en 2024 y en 12.06% para el 2025, aumentando en 1.193 puntos básicos en comparación con el año anterior. Esta variación obedeció a un mayor incremento en los ingresos (7.03%) que en los gastos (-5.76%), generándose un resultado positivo de \$27.185 millones, con un aumento de \$26.917 millones frente a 2024.

*Indicadores: 2023, 2024 y 2025***3. INDICADORES DE EFICIENCIA FINANCIERA****3.1 Margen Financiero Bruto (% Activo)**

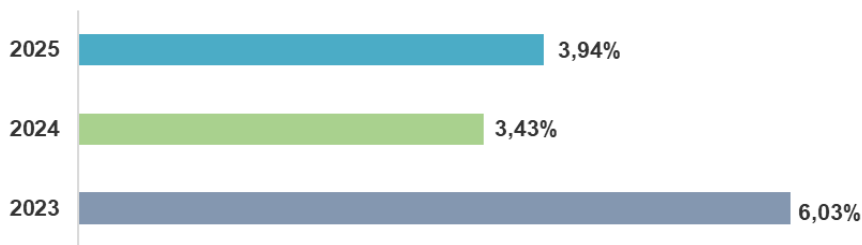
El Margen Financiero Bruto como medida del Activo se ubicó en 8.22% en 2023, en 9.39% en 2024 y en 10.36% en el 2025, aumentando en 97 puntos básicos frente al año anterior, este crecimiento obedece al aumento inferior del 2.8% en los ingresos de intereses frente a un crecimiento en el activo del 6.65%.

3.2 Margen Financiero Bruto (% Ingresos).

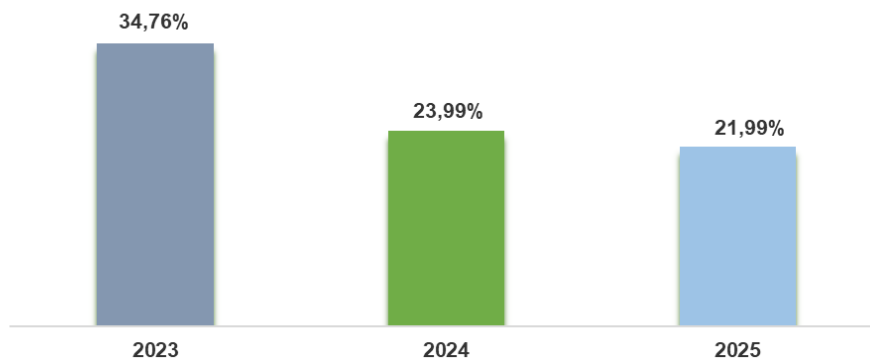
Este indicador se ubicó en 43.87% en 2023, en 52.53% para 2024 y en 57.74% en el 2025, aumentando frente a 2024, en 521 puntos básicos, explicado por un menor crecimiento en los ingresos totales del 7.03% frente al crecimiento del margen bruto del 17.6%. El comportamiento de los ingresos financieros tuvo una ejecución presupuestal del 99.25%, mientras que los gastos financieros del 100.43%.

*Indicadores: 2023, 2024 y 2025***3.3 Costo Promedio de los Pasivos**

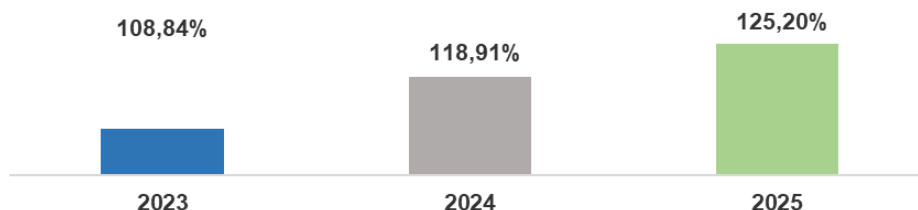
Corresponde a las tasas de interés promedio con las cuales, en el 2025, se remuneraron las captaciones (*ahorros a la vista, a término y contractual*). Este costo en 2023 fue de 8.77%, de 8.33% en 2024 y de 6.75% en 2025, disminuyendo en comparación con 2024, en 158 puntos básicos, producto de los recortes en la tasa de intervención del Banco Central en el primer semestre del 2025, lo que llevó a disminuir la tasa pasiva ofrecida al público.

*Indicadores: 2023, 2024 y 2025***4. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA****4.1 Eficiencia Administrativa (% Activos)**

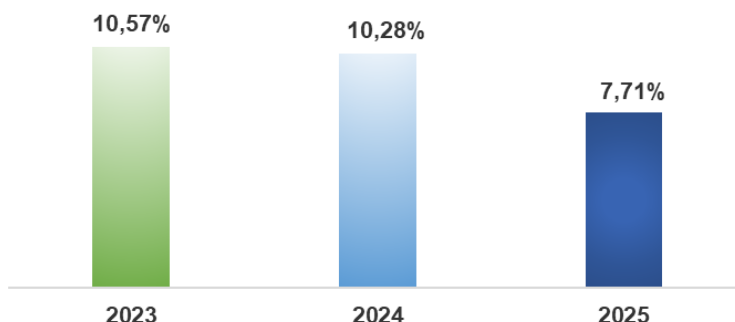
Este indicador se ubicó para el año 2023 en 6.03%, para 2024 en 3.43% y en el año 2025 en 3.94%, incrementando en 51 puntos básicos frente al año 2024, debido a un mayor aumento de los costos y gastos administrativos frente al aumento de los activos evidenciado en el 2025.

4.2 Eficiencia Administrativa (% Ingresos)

Este indicador se ubicó para 2023 en 34.76%, para 2024 en 23.99% y para el año 2025 en 21.99%. En comparación con el 2024, presentó una reducción de 200 puntos básicos, toda vez que los costos y gastos administrativos no variaron tanto como lo hicieron los ingresos financieros.

*Indicadores: 2023, 2024 y 2025***5. INDICADORES DE ESTRUCTURA****5.1 Estructura de Balance**

Este indicador se ubicó en el 2023 en 108.84%, para 2024 en 118.91% y para 2025 en 125.20%, disminuyendo en comparación con el 2024, en 629 puntos básicos, debido a que el pasivo con costo presentó un menor crecimiento frente a la variación de los activos productivos.

6. INDICADOR DE CARTERA POR CALIFICACIÓN DE RIESGO

El Indicador por Riesgo de la Cooperativa, definido como el total de la cartera calificada en B, C, D, y E, sobre el total de cartera bruta; se ubicó en 10.57% en 2023, en 10.28% para el año 2024 y en 7.71% para el año 2025, con una disminución muy importante de 257 puntos básicos frente a 2024, debido a un menor deterioro de la cartera de consumo en 2025 y a la provisión total de una cartera comercial.

La composición de la cartera por calificación de crédito registrada al 31 de diciembre del 2025, refleja una mayor participación de la Categoría A con el 92.29% en la exposición del riesgo de la cartera de la Cooperativa, seguidos de las categorías D y E con el 1.61% y 3.84% respectivamente. Con respecto al año anterior, la mayor participación fue la Categoría A con el 89.72% y en menor proporción las Categorías D y E con el 3.63% y 4.07%, respectivamente, evidenciando una importante recuperación.

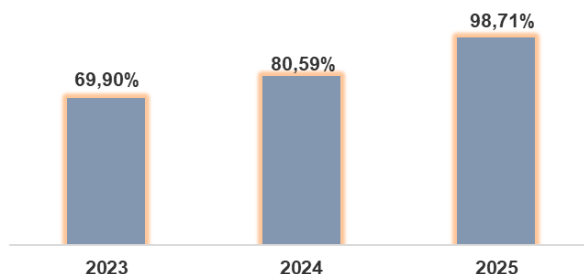
*Indicadores: 2023, 2024 y 2025***7. INDICADOR DE CARTERA POR MODALIDAD Y ALTURA DE MORA**

El Indicador de Mora de la cartera de la Cooperativa, definido como el total de cartera vencida mayor a 30 días sobre el total de cartera bruta, se ubicó en 2023 en el 7.57%, en 2024 en el 8.22% y al cierre de 2025 en 6.16%, con una disminución de 206 puntos básicos con respecto al corte de 2024, generado principalmente, por un menor deterioro de la cartera de consumo, de vivienda y de microcrédito, lo que permitió esta reducción tan importante en el indicador, aunado con las gestiones de cobranza implementadas durante los 2 últimos años.

Indicadores: 2023, 2024 y 2025

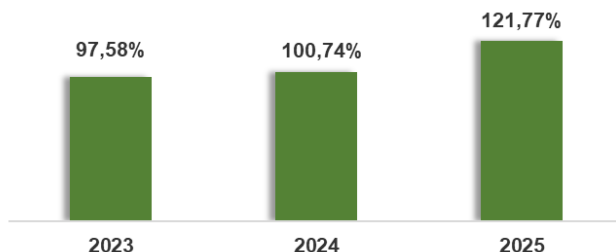
8. GRADO DE CUBRIMIENTO DE CARTERA VENCIDA DE CRÉDITOS RIESGO Y GRADO DE CUBRIMIENTO DE CARTERA VENCIDA DE CRÉDITOS ALTURA DE MORA

Cubrimiento de Cartera Vencida por Riesgo



Representa el porcentaje de provisiones realizado por la Cooperativa frente al total de la cartera vencida por riesgo, el cual se ubicó para 2023 en 69.90%, para 2024 en 80.59% y para 2025 en 98.71%, aumentando frente al corte de 2024 en 22.48%, producto de la mayor provisión contracíclica y el haber completado la provisión de una operación de crédito comercial que estaba impactando en el indicador por riesgo.

Cubrimiento de Cartera Vencida por Altura de Mora



Representa el porcentaje de provisiones realizado por la Cooperativa frente al total de la cartera vencida por altura de mora, el cual se ubicó para 2023 en 97.58%, para 2024 en 100.74% y para 2025 en 121.77%, aumentando frente al corte de 2024 en 20.87%.

La provisión total de la cartera de créditos a diciembre de 2025, disminuyó en 5.82% con respecto al corte de diciembre de 2024, variación que depende de diferentes variables como el crecimiento de la cartera bruta, deterioros y castigos de cartera, alineación de créditos y evaluaciones periódicas de cartera. Así mismo, la provisión va atada a la calificación de riesgo otorgada por la entidad a cada crédito y los respaldos en garantías que se tengan.

Indicadores: 2023, 2024 y 2025

En el mes de diciembre terminó el proceso de amortización de la provisión contracíclica sobre los créditos colocados antes de marzo de 2024, en atención a la Carta Circular 017 de 2023 y lo acordado con la Superintendencia Financiera de Colombia, cumpliendo de forma anticipada al cronograma que se tenía establecido para febrero de 2026.

Estas provisiones, incluida la Provisión General, cubren la cartera vencida por mora en un 121.77% y la cartera vencida por riesgo en un 98.71%, cubrimientos igual a la cartera calificada en categorías B, C, D y E.

GUILLERMO HORACIO VALENCIA MESA
Gerente General

JUAN PABLO OSORIO RESTREPO
Jefe Unidad Contable T.P. 152407-T

NATALIA ANDREA CASTAÑEDA PIMIENTA
Revisora Fiscal T.P. 195156-T
Designado por Abako's S.A.