



**REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE
EMPRESA COTRAFA DE SERVICIOS SOCIALES - COTRAFA SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

Nota 1

Información general

Nombre de la entidad, naturaleza jurídica y de las operaciones

Empresa Cotrafa de Servicios Sociales “Cotrafa Social” es una Institución auxiliar del cooperativismo, sin ánimo de lucro, constituida el 16 de diciembre de 1998 según el acta No. 1 de la Asamblea General, tal y como consta en el registro ESAL 6271 de la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia, del 19 de febrero de 1999.

Su constitución tuvo como objetivo principal, ejercer las actividades de carácter social de la Cooperativa Financiera Cotrafa, quien es la Matriz y única Asociada de Cotrafa Social. Así entonces, el objeto social de la misma es el de la prestación de servicios de bienestar social a los Asociados de la Cooperativa Financiera Cotrafa, las demás organizaciones del sector cooperativo y la comunidad en general, mediante la administración, promoción y mercado de centros vacacionales, el establecimiento de programas de recreación dirigida y turismo, la realización de eventos de interés general en torno a la música, la promoción, la administración, construcción y venta de proyectos de vivienda, la prestación de servicios de carácter exequial y la promoción de actividades de educación y salud.

Reformas estatutarias:

Cotrafa Social ha sido reformada desde su constitución hasta la fecha, tal y como se describe a continuación:

30 de septiembre de 2025: Acta No. 31 de Asamblea Extraordinaria de Asociados, mediante la cual se reforma la forma de constitución de la Asamblea, su convocatoria, y funciones de la Asamblea, todo ello, determinado en los artículos 28°, 31°, 37° de los Estatutos, de igual forma reformó los artículos, 39°, 41° y 48° respecto a la integración, funciones e instalación de las reuniones del Consejo de Administración, de igual forma se modificó el artículo 52°, respecto a la figura del Gerente y sus respectivos suplentes, así mismo se reformo el artículo 59° respecto la instalación de las reuniones y las figuras de Presidente y Vicepresidente de la Junta de Vigilancia y finalmente se reformo el artículo 67° referente a las incompatibilidades e inhabilidades de los miembros de los órganos de dirección, administración, directivos de control y asesores.

29 de mayo de 2024: Acta No. 29 de Asamblea Extraordinaria de Asociados, mediante la cual se reforma parcialmente el artículo 4 de los Estatutos en su objeto social y actividad económica – Se adiciona en las actividades la calidad de operador de libranzas y el desarrollo de las actividades bajo recursos y actividades de origen lícito

23 de marzo de 2023: Acta No. 27 de Asamblea de Asociados, recoge algunas observaciones de forma realizadas por la Superintendencia de la Economía Solidaria en el “INFORME EXTERNO DE INSPECCIÓN No. 49 – 2022”, se adicionan el numeral 10° al artículo 5 de los Estatutos (Promover proyectos de vivienda) y se modifican el numeral 4° del artículo 48° y se adiciona un párrafo al artículo 52 de los Estatutos sobre el nombramiento del segundo Gerente Suplente por requerimiento de la Cámara de Comercio.

19 de junio de 2018: Acta No.22 de Asamblea Extraordinaria de Asociados, recoge algunas observaciones de forma realizadas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, entre estas, el cambio en la forma de

llamar al órgano permanente de Administración, es decir paso de llamarse Junta Directiva a Consejo de Administración, adicionalmente, se anexan dos capítulos para incluir los temas de prevención y control del riesgo de lavado de activos (Sarlaft) y lo que respecta a la resolución de conflictos transigibles.

27 de marzo de 2014: Acta No. 17 de Asamblea Ordinaria de Asociados, para la ampliación de los períodos de elección de miembros de Junta Directiva, Junta de Vigilancia y Revisor Fiscal.

15 de marzo de 2012: Acta No. 15 de Asamblea Ordinaria de Asociados, para la inclusión en el objeto social de la Entidad el desarrollo de operaciones de libranza, en relación con los servicios que presta y los que pudiera prestar en el futuro, de acuerdo con la Ley y los Estatutos.

Domicilios y sedes:

El domicilio principal de Cotrafa Social es en la Calle 49 #48-37 del municipio de Bello, Antioquia, además cuenta con las siguientes sedes: Salas de Velación Bello, Oficina Rionegro, Salas de Velación Rionegro, Salas de Velación La Ceja y el Centro Vacacional La Península ubicada en el municipio de El Peñol, Antioquia.

Número de empleados: 127

Nota 2 Base de presentación

Los Estados Financieros Individuales de Cotrafa Social han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Estas normas están fundamentadas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, junto con sus modificaciones vigentes (Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019), que adoptan las Normas Internacionales de información Financiera “NIIF” para Colombia para el Grupo I.

Los Estados Financieros Individuales se presentan en pesos colombianos (\$), con cifras expresadas en miles de pesos, salvo que se indique lo contrario.

Nota 3 Principales políticas y prácticas contables

Presentación de Estados Financieros Individuales

Los Estados Financieros Individuales de Cotrafa Social se componen de, el Estado Individual de Situación Financiera, el Estado Individual de Resultados Integral, Otro Resultado Integral ORI, el Estado Individual de Cambios en el Patrimonio y el Estado Individual de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Esta categoría agrupa los activos financieros que funcionan como medio de pago de la Entidad. Se integran por el dinero en caja y bancos, los cheques en poder de la Entidad no consignados y las inversiones de alta liquidez (carteras colectivas, fondos de inversión, CDT o CDAT) con vencimientos a corto plazo. Estos

recursos se presentan tanto en el Estado Individual de Situación Financiera como en el Estado Individual de Flujo de Efectivo, garantizando la disponibilidad inmediata para la operación.

Inversiones

El reconocimiento inicial de las inversiones de Cotrafa Social se realiza al costo de adquisición. La medición posterior se determina en función de la naturaleza de la inversión y su propósito dentro del portafolio:

1. Se miden al costo amortizado si el objetivo es percibir flujos de efectivo contractuales de capital e intereses en fechas específicas.
2. Se miden al valor razonable cuando el modelo de negocio incluye la negociación o venta del activo, o cuando las características de los flujos no permiten su clasificación al costo amortizado.

Inventarios

Se reconocen como inventarios los activos poseídos para ser vendidos en el curso ordinario del negocio. Los artículos de apoyo a la operación o donaciones se registran como gastos del periodo de acuerdo con las directrices de la Administración.

Los inventarios se valúan al costo de adquisición o al valor neto realizable, aplicando el menor de los dos. El valor neto realizable se determina restando del precio de venta estimado todos los costos asociados a la terminación y venta del producto.

Deterioro de cuentas por cobrar

Al cierre del ejercicio, la Entidad determina el deterioro de sus cuentas por cobrar evaluando la recuperabilidad de los saldos. Esta evaluación se realiza de manera individual para partidas materiales y de forma colectiva para los saldos restantes que presenten vencimientos superiores a 360 días. El reconocimiento de la pérdida por deterioro se registra de inmediato en el resultado del periodo cuando existe evidencia de que los flujos de efectivo estimados de la cuenta por cobrar han disminuido.

Propiedades, planta y equipo

Los activos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los gastos necesarios para su funcionamiento operativo. Las mejoras que superen el 15% del costo del activo o que extiendan su potencial productivo, se capitalizan, mientras que los mantenimientos ordinarios se llevan al gasto del periodo.

Para la medición posterior, los terrenos y edificaciones se tratan bajo el modelo de revaluación, mientras que el resto de los activos se mantienen al costo menos depreciación y deterioro (si aplica). El cargo por depreciación se determina por el método de línea recta, iniciando el mes posterior a su instalación, con rangos de vida útil que oscilan entre 1 año (equipos tecnológicos, de oficina y muebles) y 100 años (edificaciones), dependiendo de la naturaleza técnica de cada bien. En el caso de mejoras en propiedades ajenas, el plazo se limita a la vigencia del contrato de arrendamiento si este es menor a la vida útil del activo.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Cotrafa Social reconoce como activos mantenidos para la venta aquellos activos no corrientes —incluyendo propiedades, planta y equipo e intangibles— que ya no se requieren para el desarrollo de su objeto social y cuya disposición se estima realizar en un plazo máximo de un año.

La reclasificación de estos activos ocurre cuando la Gerencia propone y el Consejo de Administración autoriza su enajenación, asegurando que el valor del activo se recuperará mediante su venta y no por su uso operativo. Una vez clasificados en esta categoría, los activos dejan de ser depreciados o amortizados.

Arrendamientos

La clasificación de los contratos de arrendamiento en Cotrafa Social se basa en la transferencia de riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo. Un contrato se reconoce como arrendamiento financiero cuando se trasladan de manera sustancial dichos riesgos al arrendatario y el contrato posee una vocación de permanencia superior a un año. Por el contrario, se clasificará como arrendamiento operativo cuando la propiedad y sus riesgos asociados permanecen mayoritariamente en cabeza del arrendador, reconociendo los cánones de arrendamiento directamente en los resultados del periodo.

Gastos pagados por anticipado

Se registran como activos aquellos desembolsos efectuados de manera anticipada por bienes o servicios aún no recibidos. Para su reconocimiento, es indispensable que el pago esté respaldado por contratos vigentes que permitan a Cotrafa Social exigir la entrega de los mismos. Una vez obtenido el derecho de acceso o recibida la prestación, el valor correspondiente se traslada de forma gradual al costo o gasto del periodo.

Activos intangibles

Cotrafa Social reconoce como intangibles aquellos activos identificables y no monetarios que, sin tener presencia física, son controlados por la institución para obtener beneficios futuros. Su reconocimiento inicial incluye el costo de adquisición y todos los gastos necesarios para su puesta en marcha, incluyendo impuestos no recuperables.

La Entidad aplica el modelo del costo para la medición posterior. La amortización se calcula de forma lineal durante la vida útil estimada del activo, comenzando desde su disponibilidad operativa. Los rangos de amortización varían según la naturaleza del intangible: desde 3 a 5 años para licencias y actualizaciones, hasta un máximo de 10 años para bases de datos, siempre sujetos a la evaluación técnica de las áreas especializadas.

Provisiones y contingencias

Cotrafa Social registra provisiones para cubrir obligaciones presentes originadas por eventos pasados, siempre que sea probable la salida de recursos y el monto sea cuantificable de manera fiable. En los casos donde existe un derecho de reembolso prácticamente cierto, este se registra como un activo separado.

Por otro lado, aquellas obligaciones calificadas como posibles o cuya cuantía no puede medirse con fiabilidad se revelan como pasivos contingentes en las notas a los estados financieros. De igual forma, los activos contingentes no se reconocen contablemente y solo son objeto de revelación cuando es probable la

generación de beneficios económicos futuros. Una vez que la realización del ingreso sea virtualmente cierta, se procederá a su reconocimiento en los Estados Financieros Individuales del periodo.

Beneficios a empleados

Cotrafa Social reconoce los beneficios a sus empleados como contraprestación por sus servicios, registrándolos en el momento en que se adquiere la obligación legal o contractual. Los beneficios de corto plazo (prima legal, prima extralegal, cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones, prima extralegal de vacaciones y auxilios) se cargan directamente a los resultados del periodo en que se devengan, dada su liquidación prevista dentro de los 12 meses siguientes. Para los beneficios de largo plazo, como la prima de antigüedad, la Entidad realiza las provisiones anuales correspondientes a la fracción del derecho causada en el periodo informado, asegurando la adecuada asociación de los costos laborales con el ejercicio contable.

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se transfieren los beneficios y riesgos sustanciales al cliente, o cuando se satisface la obligación de desempeño pactada. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, deduciendo los descuentos comerciales, rebajas o impuestos asociados a la venta.

La estructura de ingresos se divide en:

1. Operativos: Derivados de la previsión exequial, servicios funerarios, turismo, membresías y la línea "Huellas de Vida".
2. No Operativos: Incluyen la utilidad en venta de activos fijos, rendimientos por préstamos a empleados, participaciones en vivienda y recuperaciones de activos previamente deteriorados.

Cambio en políticas, estimaciones y errores contables

Cotrafa Social mantiene la uniformidad en sus políticas contables entre periodos para facilitar la identificación de tendencias en su situación financiera y desempeño operativo. Un cambio en las políticas solo se ejecutará ante una exigencia normativa o cuando permita suministrar información de mayor relevancia.

En caso de identificarse errores de ejercicios previos, la Entidad procederá a su corrección mediante la Re expresión de las cifras comparativas. Por su parte, los ajustes en las estimaciones contables —derivados de la actualización de juicios o nuevas evidencias— se aplicarán de manera prospectiva en el resultado del ejercicio en que ocurran.

Moneda extranjera

Cotrafa Social registra sus operaciones en moneda extranjera aplicando la tasa de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al corte de los Estados Financieros Individuales, los saldos pendientes en moneda extranjera se ajustan de acuerdo con la tasa de cambio de cierre de mercado. El impacto financiero derivado de las fluctuaciones cambiarias (diferencia en cambio) se reconoce directamente en los resultados del ejercicio, clasificándose como ingreso o gasto según su naturaleza, asegurando que los Estados

Financieros Individuales reflejen el valor real de las obligaciones y derechos en moneda extranjera a la fecha de reporte.

Operaciones con partes relacionadas

Cotrafa Social identifica como partes relacionadas a aquellas personas o entidades con capacidad de ejercer control o influencia significativa sobre la Entidad, así como al personal clave de la Gerencia (miembros del Consejo de Administración, Representantes Legales y administradores de alto nivel).

Todas las transacciones, transferencias de recursos o convenios celebrados con estas partes se ejecutan bajo condiciones de mercado. La Entidad garantiza que dichas operaciones se valoran a precios razonables, equivalentes a los que se pactarían con terceros independientes, independientemente de la naturaleza de la contraprestación.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

	2025	2024
Caja Moneda Extranjera (1)	\$0	\$2.205
Caja Kiosko	\$210	\$10.751
Caja Parque	\$4.199	\$15.444
Caja Rionegro 2	\$18.968	\$7.773
Centro Vacacional La Península	\$2.323	\$3.385
Total Caja General	\$25.700	\$39.558
Caja Menor Administrativa	\$2.847	\$2.600
Caja Menor Funeraria Bello	\$7.418	\$6.800
Caja Menor Rionegro	\$2.847	\$2.600
Caja Menor La Ceja	\$500	\$250
Caja Menor Centro Vacacional	\$5.694	\$5.200
Total Caja Menor	\$19.306	\$17.450
Total efectivo en caja	\$45.006	\$57.008

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

(1) El saldo en moneda extranjera se re expresa a la tasa de cambio del cierre correspondiente.

A continuación, se relacionan las cuentas bancarias que posee Cotrafa Social y sus saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

	2025	2024
Cuenta corriente Banco de Bogotá	\$170,103	\$151,233
Cuenta corriente Banco Popular	\$9,430	\$9,430
Cuenta corriente Bancolombia	\$165,704	\$102,160
Cuenta corriente Banco de Occidente	\$11,422	\$17,035
Cuenta de ahorros Cotrafa	\$386,977	\$320,969
Total efectivo en Bancos	\$743,636	\$600,827

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

A la fecha de corte de los Estados Financieros Individuales, Cotrafa Social certifica que los recursos registrados bajo el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo, así como otros activos financieros de liquidez inmediata, se encuentran libres de cualquier restricción legal o administrativa. No existen sobre estos fondos medidas cautelares, procesos de embargo, pignoraciones, gravámenes ni condiciones contractuales que limiten o condicionen su plena disposición por parte de la Administración, a excepción del saldo de la cuenta de ahorros de la Cooperativa Financiera Cotrafa por \$254.165 registrado en la cuenta contable 111015006 los cuales también respaldan la reserva técnica constituida por \$1.000.000 conjuntamente con lo CDTs por \$751.000

Nota 5 Inversiones

La Entidad presenta los siguientes saldos de inversiones con corte a 31 de diciembre de 2025 y 2024. De acuerdo con su naturaleza y el modelo de negocio de la administración, estas se clasifican y miden de la siguiente manera:

	2025	2024
Inversiones a costo amortizado	\$1,670,683	\$1,612,706
Inversiones en sociedades y otras entidades	\$1,582,687	\$1,550,912
Total inversiones	\$3,253,370	\$3,163,619

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Inversiones a costo amortizado

El saldo bajo esta categoría corresponde principalmente a instrumentos de renta fija que se mantienen para percibir flujos de caja contractuales:

1. CDTs Cooperativa Financiera Cotrafa: Instrumentos con un valor nominal de \$751.000, los cuales incluyen intereses capitalizados por valor de \$44.279. Estos títulos presentan tasas de rentabilidad que oscilan entre el 8% y el 13,2% E.A., con vencimientos no superiores a 12 meses. Conforme a las directrices del Consejo de Administración y la política de liquidez, estas inversiones actúan como respaldo de la reserva técnica constituida por \$1.000 millones de pesos.
2. CDTs en Custodia (Corporación de Servicios Integrados): Incluye títulos recibidos en custodia por valor de \$875.403., constituidos originalmente en la Cooperativa Coopantex. Es importante señalar que, a la fecha de corte, no se dispone de información detallada sobre plazos, tasas o condiciones contractuales específicas, por lo cual el saldo no presenta variaciones periódicas. La Administración ha dejado constancia de las gestiones ante la entidad emisora para la obtención de dichos datos, sin obtener respuesta formal hasta el momento.

Inversiones en sociedades y otras entidades

Representa las participaciones en sociedades donde la Entidad no ejerce control, control conjunto ni influencia significativa. Estas inversiones se miden bajo el modelo del costo, capitalizando los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición.

A continuación, se relacionan las entidades en las cuales se posee inversión y el nivel de participación accionaria o de aportes:

Entidad	Inversión	Participación
Grupo Funerario Solidario S.A.S.	\$721,011	33.33%
Rituales Funerarios S.A.	\$389,431	15.56%
La equidad seguros de vida	\$156,633	0.073%
La equidad seguros generales	\$56,204	0.073%
Cooperación verde S.A.	\$243,750	-
Asociación antioqueña de cooperativas	\$1,424	-
Cooperativa multiactiva sumemos	\$14,235	-
	\$1,582,687	

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Dentro del portafolio de inversiones, se destaca la participación en la Cooperativa Multiactiva SUMEMOS. Es pertinente informar que esta entidad corresponde a la anterior Cooperativa de Consumo, organización con más de 60 años de trayectoria en el sector solidario antioqueño.

Tras un periodo de intervención por parte de la Superintendencia de la Economía Solidaria (2015-2022) y un proceso de reestructuración estratégica, la entidad transformó su modelo de negocio de retail hacia una plataforma de integración y fomento cooperativo, adoptando la marca SUMEMOS en mayo de 2024.

Sobre estas inversiones no pesa ninguna restricción, embargos, pignoraciones o cualquier otra restricción legal.

Nota 6 Inventarios

Los saldos de inventario comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2025 y 2024,

	2025	2024
Bienes funeraria Bello	\$52,947	\$41,957
Bienes funeraria Rionegro	\$10,881	\$12,102
Cenizarios	\$85,857	\$85,857
Total inventario	\$149,685	\$139,916

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

El inventario de la Entidad está constituido principalmente por insumos esenciales para la prestación del servicio exequial, tales como:

1. Insumos de servicios: Cofres, urnas y velones, los cuales se encuentran distribuidos en las diferentes sedes para la atención inmediata de los servicios funerarios contratados.
2. Bienes para la comercialización: Comprende una existencia de 142 cenizarios destinados a la venta directa, ubicados físicamente en las instalaciones de Rituales Funerarios.

La Entidad aplica la política de medición de inventarios al costo, utilizando el método de promedio ponderado. Con corte al 31 de diciembre de 2025, la Dirección Administrativa y Financiera realizó la evaluación del Valor Neto Realizable (VNR) comparando los precios de venta estimados frente a los costos de terminación y comercialización, determinando que no existen indicios de obsolescencia, daño o rotación lenta, ya que el valor recuperable supera el valor en libros; en consecuencia, no fue necesario reconocer pérdidas por deterioro en los Estados Financieros.

Al 31 de diciembre de 2025, no existen inventarios otorgados en garantía de obligaciones, ni se presentan restricciones sobre la titularidad de los mismos.

Nota 7

Gastos pagados por anticipado

El saldo de los gastos pagados por anticipado comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2025 y 2024,

	2025	2024
Seguros pagados por anticipado	\$25,863	\$34,146
Otros gastos pagados por anticipado	\$21,794	\$20,912
Total gastos anticipados	\$47,658	\$55,057

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

El saldo de los gastos pagados por anticipado corresponde principalmente al pago del contrato para la adquisición y suministro de uniformes para los empleados de Cotrafa Social. Dentro de este rubro se incluyen los recursos pendientes por ejecutar correspondientes al contrato de donación para la construcción de la placa huella en la vereda El Uvital del municipio de El Peñol. Esta obra tiene como objeto mejorar las vías de acceso que benefician directamente el ingreso al Centro Vacacional La Península.

Nota 8

Cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar de Cotrafa Social se compone de diferentes rubros, a saber, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

	2025	2024
Deudores por prestación de servicios	\$192,053	\$197,501
Créditos a empleados	\$24,287	\$38,722
Ingresos por cobrar	\$8,568	\$2,149
Anticipo de Impuestos	\$2,905	\$4,271
Otras cuentas por cobrar	\$2,179,228	\$1,998,319
Deterioro otras cuentas por cobrar	(\$7,821)	(\$7,728)
Total cuentas por cobrar	\$2,399,219	\$2,233,235

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

La cartera por prestación de servicios incluye las cuentas por cobrar por concepto de servicios funerarios y turismo; a continuación, se relaciona la clasificación de la misma por edades.

	Detalle	Vigente	de 91 a 180	de 181 a 360	Más de 360	Totales
2025	Servicios funerarios	\$106,433	\$18,802	\$26,269	\$39,949	\$191,454
	Servicios turísticos	\$599	\$0	\$0	\$0	\$599
	Totales	\$107,032	\$18,802	\$26,269	\$39,949	\$192,053
2024	Detalle	Vigente	de 91 a 180	de 181 a 360	Más de 360	Totales
	Servicios funerarios	\$97,333	\$20,605	\$1,093	\$77,257	\$196,287
	Servicios turísticos	\$1,214	\$0	\$0	\$0	\$1,214
	Totales	\$98,547	\$20,605	\$1,093	\$77,257	\$197,501

Los diez principales deudores de la cartera por prestación de servicios al 31 de diciembre de 2025, son los siguientes:

Tercero	Saldo	Concepto
INVERSIONES MONTESACRO LTDA	\$13,060,000	Servicios funerarios
MUNICIPIO DE BELLO	\$8,760,000	Servicios funerarios
FUNERARIA SAN VICENTE S A	\$8,319,300	Servicios funerarios
GALVIS ATENCIA ANGELICA MARIA	\$7,117,500	Servicios funerarios
OROZCO TIBAQUIRA DILSON ANTONIO	\$7,117,500	Servicios funerarios
YEPES GAVIRIA MARIA ELENA	\$7,117,500	Servicios funerarios
BEDOYA MONSALVE SANTIAGO	\$7,117,500	Servicios funerarios
ALZATE MONTES ANA MARIA DEL PILAR	\$7,117,500	Servicios funerarios
PLENITUD PROTECCION SA	\$6,263,900	Servicios funerarios
FUNERARIA CASA DE PAZ S A S	\$6,250,000	Servicios funerarios

*Cifras expresadas en pesos colombianos

Los terceros con saldos más representativos del rubro de Otras cuentas por cobrar, son los siguientes:

	2025	2024
AEI Constructores S.A.S.	\$1,814,251	\$1,396,889
Cooperativa Financiera Cotrafa	\$0	\$82,420
SURA EPS	\$35,671	\$70,658
NUEVA EPS	\$29,499	\$22,014
	\$1,879,421	\$1,571,981

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

El saldo por cobrar a AEI Constructores corresponde a los anticipos realizados para los avances del proyecto de vivienda Mirados de Avellaneda, los cuales se encuentran clasificados al largo plazo.

Las cuentas por cobrar a SURA y NUEVA EPS corresponden a incapacidades, sobre las cuales hemos estado realizando gestiones. Hasta la fecha, hemos logrado recuperar hasta el 80% de los montos pendientes con SURA. Es importante destacar que, durante el 2025, el número de incapacidades disminuyó significativamente con respecto al año anterior.

Nota 9
Propiedad, planta y equipo

A continuación, se presenta el comparativo de los costos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Estos valores no incluyen la depreciación.

	2025	2024	Variación	Variación
Terrenos	\$7,098,052	\$4,948,558	\$2,149,494	30.3%
Mausoleos	\$15,098	\$15,098	\$0	0.0%
Propiedades de inversión	\$2,451,922	\$2,410,500	\$41,422	1.7%
Edificaciones	\$9,452,296	\$6,694,639	\$2,757,657	29.2%
Muebles y equipo de oficina	\$499,716	\$496,099	\$3,617	0.7%
Equipo de computación y comunicación	\$607,212	\$594,712	\$12,500	2.1%
Vehículos	\$1,468,919	\$1,536,438	(\$67,520)	-4.6%
Maquinaria y equipo	\$312,788	\$307,396	\$5,392	1.7%
	\$21,906,002	\$17,003,439	\$4,902,562	22.4%

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

El incremento material observado en el saldo de Propiedades, Planta y Equipo al cierre del ejercicio 2025, en comparación con el periodo 2024, se deriva principalmente de la aplicación del modelo de revaluación para la medición posterior de los activos clasificados como terrenos y edificaciones. Este ajuste contable responde a la actualización de los valores razonables de dichos activos, fundamentada en los avalúos técnicos realizados por peritos independientes adscritos a la Lonja de Propiedad Raíz. El reconocimiento de este superávit por revaluación permite que los Estados Financieros Individuales de la Entidad reflejen con mayor fidelidad el valor de mercado actual de su infraestructura operativa.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de propiedad planta y equipo es de \$19.563.695. A continuación, se discrimina el valor de este rubro.

Detalle	Terrenos	Mausoleos	Propiedades de inversión	Edificaciones	Muebles y equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación	Vehículos	Maquinaria y equipo	Totales
Costo al 01 de enero de 2025	\$4,948,558	\$15,098	\$2,410,500	\$6,694,639	\$496,099	\$594,712	\$1,536,438	\$307,396	\$17,003,439
Adiciones	\$2,149,494	\$0	\$41,422	\$2,757,657	\$3,617	\$12,500	\$0	\$5,392	\$4,970,082
Retiros	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$67,520	\$0	\$67,520
Costo en libros al 31 de diciembre de 2025	\$7,098,052	\$15,098	\$2,451,922	\$9,452,296	\$499,716	\$607,212	\$1,468,918	\$312,788	\$21,906,001
Depreciación acumulada al 01 de enero de 2025	\$0	\$0	\$0	\$171,388	\$410,133	\$509,228	\$977,362	\$232,863	\$2,300,974
Depreciación del periodo	\$0	\$0	\$0	\$61,917	\$28,287	\$27,650	\$175,284	\$14,102	\$307,241
Retiros	\$0	\$0	\$0	\$105,951	\$0	\$0	\$159,957	\$0	\$265,908
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2025	\$0	\$0	\$0	\$127,354	\$438,421	\$536,879	\$992,689	\$246,965	\$2,342,307
Propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2025	\$7,098,052	\$15,098	\$2,451,922	\$9,324,942	\$61,295	\$70,333	\$476,229	\$65,823	\$19,563,695

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

La totalidad de los activos fijos de la Entidad se encuentran debidamente protegidos mediante pólizas de seguros multirriesgo contratadas con una aseguradora de reconocida solvencia. Estas coberturas son objeto de renovación anual y se actualizan de forma continua mediante la incorporación de los nuevos

bienes adquiridos durante el periodo contable. Esta estrategia de asegurabilidad garantiza la mitigación de riesgos ante eventos fortuitos o siniestros que puedan afectar la integridad física del patrimonio, asegurando la continuidad en la prestación de los servicios de Cotrafa Social.

Se certifica que, sobre los activos que integran el rubro de Propiedades, Planta y Equipo no existen gravámenes, hipotecas, pignoraciones ni otras restricciones legales que limiten la libre disposición o titularidad de los mismos.

En relación con la normativa sobre arrendamientos (NIIF 16), se informa que a la fecha de corte no se poseen activos reconocidos como derechos de uso. Esta determinación se fundamenta en que los contratos de arrendamiento vigentes no cumplen con las características contractuales para ser capitalizados bajo esta norma; adicionalmente, las cuotas de arrendamiento se consideran no representativas en comparación con el valor razonable de los bienes arrendados, clasificándose como gastos del periodo bajo las exenciones de materialidad y corto plazo permitidas por el estándar contable.

Nota 10 Cargos Diferidos

El saldo reportado en este rubro corresponde a la adquisición de derechos de uso de software indispensables para la gestión operativa y el cumplimiento normativo de la Cooperativa:

1. Gestión Administrativa y Contable: Licencias adquiridas a la empresa Karing Software & Soluciones Ltda., las cuales constituyen la plataforma principal para el procesamiento de la información financiera y operativa.
2. Cumplimiento y Prevención de Riesgos: Licencia otorgada por el proveedor INFOLAFT, destinada exclusivamente a la realización de consultas y debida diligencia en el marco del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (Sarlaft).

Estos activos se miden inicialmente al costo de adquisición y, posteriormente, bajo el modelo del costo menos la amortización acumulada. El proceso de amortización se reconoce de forma sistemática en el Estado Individual de Resultados Integral a partir del momento en que el software se encuentra disponible para su uso. El reconocimiento del activo cesa en el momento de su baja en cuentas, ya sea por disposición final o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su utilización.

A continuación, se discrimina el detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2025,

Detalle del activo	Costo de adquisición	Amortización acumulada	Saldo al 31 de dic de 2025
Soporte técnico y actualizaciones Karing	\$29,446	\$7,362	\$22,085
Infolaft search gravados (Consultas Sarlaft)	\$9,363	\$1,561	\$7,803
Totales	\$38,809	\$8,922	\$29,887

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Nota 11

Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El saldo de créditos corresponde a las siguientes obligaciones:

	Entidad	Tipo de crédito	Desembolso	Fecha	Plazo (Meses)	Tasa	Interés pagado	Saldo
2025	Cooperativa Financiera Cotrafa	Cupo rotativo	\$300.000	7/12/2018	36	15% EA	\$42.535	\$262.500
	Cooperativa Financiera Cotrafa	Comercial	\$300.000	30/01/2024	36	19,56% EA	\$34.107	\$136.170
	Banco de Occidente S.A.	Leasing	\$177.900	12/05/2021	60	IBR 1,712 + 3,5P.	\$6.555	\$22.185
	Banco de Occidente S.A.	Leasing	\$177.900	5/08/2021	60	IBR 1,718 + 3P.	\$5.433	\$29.472
	Banco Cooperativo Central	Comercial	\$1.003.678	30/09/2025	60	DTF+2,5P.	\$103.460	\$953.494
	Banco de Bogotá	Comercial	\$300.000	27/06/2025	18	11,66% EA	\$24.757	\$200.000
	Bancolombia	Comercial	\$30.000.000	15/12/2025	1	25,017% EA	\$0	\$3.039
			\$32.259.478				\$216.846	\$1.606.860
2024	Cooperativa Financiera Cotrafa	Cupo rotativo	\$300.000	7/12/2018	36	15% EA	\$50.515	\$242.808
	Cooperativa Financiera Cotrafa	Comercial	\$300.000	30/01/2024	36	19,56% EA	\$40.834	\$232.084
	Banco de Occidente S.A.	Leasing	\$177.900	12/05/2021	60	IBR 1,712 + 3,5P.	\$10.206	\$58.581
	Banco de Occidente S.A.	Leasing	\$177.900	5/08/2021	60	IBR 1,718 + 3P.	\$15.950	\$74.794
	Banco Cooperativo Central	Comercial	\$1.130.000	22/12/2022	36	8,5% EA	\$106.748	\$376.667
	Banco Cooperativo Central	Comercial	\$420.000	8/04/2024	60	DTF+7P.	\$43.436	\$364.000
	Banco de Bogotá	Tesorería	\$300.000	21/11/2024	4	IBR + 2,8	\$2.882	\$225.000
			\$2.805.800				\$270.571	\$1.573.933

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Las operaciones de crédito cuentan con la aprobación formal del Consejo de Administración conforme a los Estatutos vigentes, según consta en las actas de las reuniones. Estos recursos se destinaron al fortalecimiento del capital de trabajo y la optimización de la liquidez, garantizando la continuidad operativa y la prestación de servicios.

Nota 12

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar presentaban los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024,

	2025	2024
Honorarios	\$9,458	\$13,168
Servicios públicos	\$5,640	\$6,501
Seguros	\$24,721	\$29,167
Arrendamientos	\$0	\$15
Otros acreedores	\$122,348	\$77,057
Fondo cumpleaños	\$1,010	\$1,010
Convenio grupo cooperativo	\$250,600	\$258,443
Otras	\$214,395	\$289,619
Proveedores	\$278,551	\$434,327
Retención en la fuente	\$29,221	\$20,880
Retenciones y aportes de nómina	\$169,419	\$143,447
Cuentas por pagar diversas	\$9,878	\$14,599
	\$1,115,240	\$1,288,235

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

El rubro de Otros Acreedores integra las obligaciones contraídas por la Entidad en el curso normal de sus operaciones administrativas y de apoyo. Que incluyen principalmente, adquisiciones de materiales de aseo, cafetería, papelería y material publicitario necesarios para el funcionamiento de las sedes; obligaciones con agencias de viaje derivadas de los convenios de beneficios ofrecidos a afiliados y a la comunidad en general; además de los compromisos por servicio de mantenimiento y asistencia técnica de las plataformas operativas.

El saldo Convenio Grupo Cooperativo representa los saldos correspondientes a auxilios funerarios pendientes de entrega a Asociados y beneficiarios de la Cooperativa Financiera Cotrafa. Estos recursos se originan por excedentes generados en la prestación de servicios funerarios por parte de Cotrafa Social o terceros autorizados, los cuales han sido debidamente aprobados y validados para su posterior desembolso.

Dentro del grupo de "Otras cuentas por pagar", se destaca la subcuenta 241595029, destinada al control de partidas pendientes por identificar. Al 31 de diciembre de 2025, esta cuenta presenta un saldo de \$138.106.257.

Es importante resaltar que la Administración mantiene un proceso de depuración y seguimiento mensual sobre estos saldos. Durante el ejercicio 2025, se dio continuidad al plan de saneamiento contable con el fin de identificar el origen de estas partidas y proceder con su debida legalización, buscando minimizar el impacto en las cuentas asociadas y fortalecer el control interno de la información financiera.

El rubro de proveedores comprende las obligaciones con terceros por la adquisición de bienes y servicios vinculados directamente al objeto social, clasificados en servicios funerarios, servicios de turismo y Centro Vacacional.

Al 31 de diciembre de 2025, se observa una concentración significativa en los proveedores del segmento funerario, derivado de la operatividad propia del negocio. Los proveedores con mayor representatividad en el saldo total son:

Tercero	Saldo	Bien o Servicio
Grupo Funerario Solidario S.A.S.	\$52,154	Servicios funerarios
Rituales Funerarios S.A.	\$49,201	Cremaciones
Capillas Funerarias S.A.S.	\$30,539	Salas de velación
Prever SA	\$20,753	Salas de velación
Posada Gaviria Angela María	\$13,656	Cofres
Fundación cementerio San Pedro	\$12,740	Inhumaciones
Villanueva casa de velación SAS	\$12,447	Salas de velación
Funeraria casa de paz SAS	\$11,513	Salas de velación
Cementerio campos de paz	\$10,700	Salas de velación

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Nota 13

Impuestos, gravámenes y tasas

El saldo de este rubro representa las obligaciones de carácter tributario liquidadas con corte al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las cuales se encuentran pendientes de pago ante las autoridades nacionales y municipales competentes:

	2025	2024
Impuesto a las ventas por pagar	\$10.591	\$7.666
Impuesto al consumo por pagar	\$583	\$1.503
Impuesto de industria y comercio por pagar	\$51.261	\$65.893
Impuesto a la propiedad raíz por pagar	\$0	\$23.138
Total impuestos por pagar	\$62.435	\$98.200

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

La Dirección Administrativa y Financiera certifica que la Entidad se encuentra al día con la presentación de sus declaraciones tributarias y que el cálculo de las provisiones se ha realizado siguiendo la normativa fiscal colombiana. No se presentan procesos de fiscalización vigentes, requerimientos ordinarios ni sanciones por mora en las obligaciones reportadas al corte.

Nota 14

Fondos sociales, mutuales y otros

Los fondos sociales pasivos se constituyen con los recursos apropiados de los excedentes de cada uno de los períodos contables y distribuidos en las Asambleas Ordinarias de Asociados en los ejercicios siguientes. También se tienen algunos fondos que son alimentados con contribuciones de los afiliados y tales recursos se utilizan en beneficio de los mismos contribuyentes en actividades de bienestar.

La distribución de los excedentes correspondientes al 2024 ejecutables en 2025, aprobada por la Asamblea General de Asociados de Cotrafa Social, fue la siguiente,

**PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES PERIODO 2024
EMPRESA COTRAFA DE SERVICIOS SOCIALES - COTRAFA SOCIAL**

Excedentes distribuibles 2024	\$1,372,353
Rerserva para protección de aportes	\$274,471
Fondo de educación	\$68,618
Fondo de solidaridad	\$68,618
Impuesto de renta	\$274,471
Remanente a disposición de la Asamblea General	\$686,177
Propuesta de distribución:	
Revalorización de aportes sociales	\$62,400
Ajuste al capital mínimo irreductible a cargo de Cotrafa F	\$61,100
Fondo para educación asociados a Cotrafa Financiera	\$250,000
Fondo actividades a la comunidad	\$172,677
Fondo para fomentamos	\$50,000
Fondo para fines específicos cultura y recreación	\$90,000
	\$686,177

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

A continuación, se muestra el comportamiento de las diferentes cuentas de fondos pasivos durante el 2025, cuyo detalle de ejecución se podrá evidenciar mayormente en el informe del Balance Social.

Detalle	Saldo al 01 de enero de 2025	Excedentes asignados	Contribución de afiliados	Ejecuciones	Saldo al 31 de diciembre de 2025
Fondo social de solidaridad contribuciones	\$2,716		\$1,930		\$4,646
Fondo social de solidaridad auxilio estudiantil	\$18,281	\$70,203		\$63,600	\$24,884
Fondo de reserva técnica	\$1,000,000				\$1,000,000
Fondo comité de educación	\$71,023	\$68,618		\$99,268	\$40,373
Fondo actividaes para asociados a Cotrafa Financiera	\$150,000	\$250,000		\$275,000	\$125,000
Fondo social aportes a fomentamos	\$0	\$50,000		\$50,000	\$0
Fondo social para actividades con la comunidad	\$9,342	\$72,677		\$68,632	\$13,387
Fondo para fines de cultura y recreación	\$24,528	\$90,000		\$113,244	\$1,284
Fondo educación para afiliados	\$1,585			\$1,585	\$0
Fondo para proyectos de infraestructura	\$79,821			\$64,891	\$14,930
Fondo para proyectos de educación y cultura para la juventud	\$138,542			\$119,222	\$19,320
Totales	\$1,495,838	\$601,497	\$1,930	\$855,441	\$1,243,824

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Nota 15 Beneficios a empleados

Los saldos por pagar al 31 de diciembre de 2025 y 2024, por concepto de beneficios a empleados son los siguientes,

	2025	2024
A corto plazo	\$695,056	\$632,333
Cesantías	\$333,855	\$297,233
Intereses a las cesantías	\$38,039	\$32,599
Vacaciones	\$182,445	\$163,802
Prima de vacaciones	\$140,717	\$138,699
A largo plazo	\$125,478	\$125,000
Prima de antigüedad	\$125,478	\$125,000
Total beneficios a empleados	\$820,534	\$757,333

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

La Cooperativa liquida y provisiona mensualmente las prestaciones sociales de sus colaboradores en estricto cumplimiento de la legislación laboral colombiana. Estas obligaciones se miden por el valor que se espera pagar al finalizar el periodo sobre el cual se informa.

Además de los beneficios definidos por la Ley Laboral, en Cotrafa Social se tienen otros beneficios extralegales, como la prima de vacaciones, la prima de antigüedad y la prima extralegal de navidad, esta última es pagada en su totalidad en diciembre.

Nota 16 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, estos son los saldos pendientes por pagar de otros pasivos.

	2025	2024
Ingresos anticipados	\$1.063.997	\$766.456
Anticipos por servicios funerarios	\$9.921	\$8.617
Anticipos exequial prepago integral	\$100.799	\$68.803
Anticipos cabañas peñol	\$57.528	\$58.885
Anticipos otros servicios de turismo	\$626	\$626
Ingreso anticipados velaciones	\$145.170	\$78.599
Cuotas anticipadas plan exequial	\$734.366	\$494.901
Depósito por afiliación exequial nueva	\$2.377	\$2.209
Cuotas plan mascotas	\$12.620	\$0
Membresías Entre Amigos Community	\$591	\$53.817
Ingresos recibidos para terceros	\$893.592	\$887.514
Ingresos custodiados Corporación Integrados	\$870.373	\$870.373
Turismo	\$2.132	\$5.684
Grupo adulto mayor	\$0	\$488
Funeraria	\$21.086	\$10.969
Diversos	\$3.604	\$2.964
Total otros pasivos	\$1.961.193	\$1.656.935

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Cuotas anticipadas plan exequial: Este rubro constituye el componente más representativo de los pasivos por contrato de la Entidad. Representa los pagos efectuados de manera anticipada por los afiliados a sus planes exequiales personales, motivados por el beneficio de congelación de tarifas (no incremento de precio) otorgado por Cotrafa Social.

Contablemente, estos recursos se reconocen inicialmente como un pasivo y se amortizan de forma sistemática mediante un proceso automatizado que traslada la porción devengada mensualmente al ingreso del periodo. Este mecanismo garantiza que el ingreso se reconozca en la medida en que la Entidad cumple con la obligación de mantener la cobertura y disponibilidad del servicio para el afiliado.

Ingresos anticipados por velaciones: Corresponde a los recursos captados a través de acuerdos comerciales suscritos con otras entidades del sector funerario. Bajo estos convenios, Cotrafa Social otorga tarifas preferenciales a cambio del pago anticipado de servicios de velación.

Las condiciones de estos pasivos incluyen:

Vigencia y Renovación: Los convenios tienen una vigencia anual o se renuevan automáticamente una vez el consumo de los servicios agota el saldo anticipado.

Control Interno y Conciliación: Con el fin de asegurar la integridad de los saldos, la Entidad realiza conciliaciones periódicas con cada tercero, validando los servicios prestados frente a los saldos remanentes en custodia.

A continuación, se relacionan los terceros con los cuales se tiene convenios de servicios de velación:

	2025	2024
Previsora Social Cooperativa Vivir	\$145,044	\$36,293
Proexequiales Resurgir SAS	\$126	\$42,306
Total anticipos velaciones	\$145,170	\$78,599

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

El convenio con Previsora Social Cooperativa Vivir Los Olivos se renovó en noviembre de 2025 por un valor de \$100.000.000

Anticipos Centro Vacacional La Península: Los saldos bajo este concepto corresponden a los depósitos y abonos realizados por afiliados o particulares para la reserva de estancias en el Centro Vacacional La Península. Estos recursos se registran como un pasivo exigible hasta que el usuario hace uso efectivo de las instalaciones o se cumplen las condiciones de caducidad de la reserva, momento en el cual se procede al reconocimiento del ingreso ordinario en los Estados Financieros Individuales.

Exequial prepagado integral: Representa una línea estratégica de servicio que permite la adquisición de servicios funerarios a futuro con condiciones y coberturas específicas, mediante la modalidad de pago de contado o financiación por cuotas. En cumplimiento de la NIIF 15, estos recursos se mantienen en el balance como un pasivo por contrato (ingreso diferido) y solo se transfieren al Estado Individual de Resultados Integral en el momento en que se cumple la obligación de desempeño, es decir, ante la prestación efectiva del servicio funerario solicitado.

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la razonabilidad de los saldos diferidos, asegurando que representen obligaciones reales de prestación de servicios futuros. No se identificaron situaciones que requieran ajustes por devolución de cuotas o incumplimientos contractuales que afecten la valoración de estos pasivos al cierre de 2025.

Respecto a los pasivos por cuenta de terceros, la partida más significativa se origina en los recursos transferidos por la Corporación de Servicios Integrados. Como consecuencia de su proceso de liquidación, dicha entidad designó a Cotrafa Social como custodio y administrador de estos fondos, los cuales poseen una destinación específica hacia programas de inversión social y distribución entre sus corporados. Dada su naturaleza de encargo, estos recursos se mantienen como un pasivo exigible hasta que se ejecute la aplicación efectiva de los mismos conforme a los objetivos sociales definidos por la entidad originaria.

Nota 17 PATRIMONIO

El patrimonio de la Entidad representa el valor residual de sus activos una vez deducidos todos sus pasivos. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el patrimonio se encuentra compuesto por los aportes sociales, las reservas, los fondos de destinación específica y los excedentes acumulados.

El Capital Social de Cotrafa Social está constituido por los aportes sociales realizados por la casa matriz, Cooperativa Financiera Cotrafa, junto con los aportes propios generados por la dinámica institucional.

En cumplimiento de lo establecido en los Estatutos vigentes y de conformidad con el artículo 7 de la Ley 79 de 1988, el valor del capital social satisface el monto fijado como capital mínimo no reductible durante la vida jurídica de la Entidad. Esta estructura de capital garantiza la estabilidad financiera y el respaldo patrimonial necesario para el cumplimiento de su objeto social en la región.

Durante los periodos informados, la gestión operativa y administrativa de la Entidad permitió la generación de excedentes significativos, reflejando un crecimiento del 13.03% en el último año:

Excedentes 2025: \$1.551.208

Excedentes 2024: \$1.372.353

De acuerdo con la normativa del sector solidario, estos excedentes serán sometidos a consideración de la Asamblea General de Asociados para su correspondiente distribución en fondos sociales, reservas legales y el fortalecimiento patrimonial de la Entidad.

Nota 18 Ingresos

Los ingresos de la Entidad se reconocen en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño mediante la prestación de los servicios sociales y funerarios. Estos se miden por el valor de la contraprestación que la Entidad espera recibir, neta de descuentos y rebajas.

A continuación, se desglosan los ingresos recibidos por actividades ordinarias, al 31 de diciembre de 2025 y 2024,

	2025	2024
Venta de bienes funerarios	\$2.061	\$1.538
Venta de libretas	\$554	\$486
Hospedaje centro vacacional	\$288.869	\$266.355
Restaurante centro vacacional	\$71.894	\$75.531
Servicios funerarios	\$413.288	\$298.469
Previsión exequial	\$13.826.570	\$12.552.846
Salas de velación	\$585.326	\$510.377
Arrendamiento de cofres y otros bienes	\$27.950	\$28.010
Huellas de vida	\$48.709	\$33.207
Convenio grupo cooperativo	\$1.961.551	\$2.166.029
Membresías Entre Amigos Community	\$23.021	\$17.886
Intereses en actividades de inversión	\$75.054	\$86.523
Recuperación cartera por prestación de servicios	\$1.200	\$6.053
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas DB	(\$48.387)	(\$1.344)
Total ingresos ordinarios	\$17.277.660	\$16.041.966

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

La principal fuente de ingresos de Cotrafa Social proviene de la previsión exequial, rubro que integra el recaudo de planes individuales y colectivos. Al cierre del ejercicio, este concepto presentó un comportamiento sobresaliente, superando las metas establecidas en el presupuesto anual.

Se destaca un crecimiento consolidado impulsado por estrategias comerciales efectivas, con variaciones significativas en productos específicos:

Membresía: Incremento del 248%.

Plan Global y Plan Mascotas: Crecimiento del 29% respectivamente.

Mi Plan: Incremento del 21%.

Plan Básico: Crecimiento del 12%.

Este dinamismo refleja una mayor penetración de mercado y el fortalecimiento de la cultura de previsión entre los afiliados y el sector empresarial.

Los ingresos derivados del Centro Vacacional presentaron un comportamiento mixto durante el periodo:

Hospedaje: Se observó una disminución del 10% en comparación con el año anterior, atribuida principalmente a una menor tasa de ocupación en las cabañas, lo anterior, derivado de las dificultades presentadas en para acceder al Centro Vacacional dadas las reparaciones en la vía.

Restaurante: En contraste, los ingresos por servicios de alimentación aumentaron un 18%, derivado de una mayor demanda por servicios de pasadía y eventos especiales.

Cotrafa Social mantiene una alianza estratégica con su casa matriz, la Cooperativa Financiera Cotrafa. A través de este convenio, se reconocen los ingresos por concepto de auxilios funerarios para los Asociados, los cuales mantienen una participación relevante cercana al 10,33% sobre el total de los ingresos ordinarios. Este rubro es objeto de seguimiento continuo mediante estrategias conjuntas para fomentar la vinculación y fidelización del Grupo Cooperativo.

En cumplimiento de la NIIF 15, el ingreso se reconoce de manera inmediata al momento de la prestación efectiva del servicio o, en el caso de los planes de previsión, de forma mensual a medida que se cumple la obligación de cobertura. Los ingresos se miden al valor razonable de la contrapartida recibida, generalmente representada en efectivo o sus equivalentes, garantizando que los riesgos y beneficios han sido transferidos satisfactoriamente al usuario.

Durante el 2025, también se generaron ingresos por otros conceptos, como se detalla en la siguiente tabla.

	2025	2024
Intereses préstamos a empleados	\$2.094	\$3.328
Intereses cuentas bancarias	\$3.880	\$8.542
Ingresos Financieros	\$5.973	\$11.870
Diferencia en cambio	\$48	\$24
Dividendos	\$13.087	\$13.925
Participaciones entidades cooperativas	\$0	\$7.619
Arrendamientos	\$31.133	\$27.208
Comisiones	\$20.481	\$17.834
Valorización de propiedades de inversión	\$41.422	\$0
Utilidad en venta propiedad planta y equipo	\$75.000	\$1.120
Descuentos	\$17.818	\$20.933
Reintegro depreciación	\$9.623	\$46.311
Reintegro de costos y gastos	\$663.396	\$474.525
Aprovechamientos	\$406.388	\$139.511
Otros	\$36	\$43
Devoluciones en otros ingresos DB	(\$90)	\$0
Total otros ingresos	\$1.284.317	\$760.924

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Se presentó un incremento significativo derivado de la facturación a AEI Constructores. Este concepto corresponde principalmente al recobro de costos y gastos operativos asumidos inicialmente por Cotrafa Social para el funcionamiento del proyecto Mirador de Avellaneda, los cuales para el cierre de 2025 ascendieron a \$128.741. Asimismo, se reconoció una devolución por parte del SENA correspondiente a la reclamación por concepto de valores pagados de más en años anteriores, dicho ingreso fue de \$100.136.

Nota 19

Gastos

	2025	2024
Gastos de administración	\$4,416,747	\$4,085,256
De personal	\$2,007,728	\$1,818,302
Honorarios	\$102,619	\$80,180
Impuestos	\$294,037	\$430,203
Arrendamientos y cuotas de administración	\$228,095	\$215,466
Seguros	\$135,658	\$106,934
Mantenimiento, reparaciones y adecuaciones	\$203,847	\$228,019
Mejoras a bienes ajenos	\$186,862	\$50,667
Elementos de aseo y cafetería	\$145,215	\$111,665
Servicios públicos	\$190,155	\$175,924
Papelería, útiles y fotocopias	\$11,966	\$36,421
Contribuciones, afiliaciones y sostenimientos	\$70,343	\$169,703
De asamblea y directivos	\$30,755	\$29,347
Legales	\$10,712	\$3,978
De representación	\$3,696	\$0
De viaje	\$17,094	\$13,372
Vigilancia	\$10,249	\$9,205
Otros gastos generales	\$432,924	\$286,933
Deterioro	\$9,680	\$19,665
Depreciación	\$325,113	\$299,274

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Al cierre de 2025, los gastos de administración presentaron un incremento consolidado del 8,11% respecto al año anterior. Los hechos económicos más relevantes que explican este comportamiento son:

Gastos de Personal: Representan el 45,46% del total de la estructura de gastos. El incremento del 10,42% está alineado con los ajustes salariales de ley.

Mejoras a Bienes Ajenos: Se observa un incremento excepcional del 268,80% (\$186.862 frente a \$50.667 en 2024). Este rubro corresponde a las inversiones realizadas para la adecuación y modernización de sedes operativas que no son propiedad de la Entidad, con el fin de mejorar la experiencia del usuario.

Papelería y Contribuciones: Se destaca una gestión de eficiencia en el gasto, logrando reducciones del 67,15% y 58,55% respectivamente, mediante la digitalización de procesos y la renegociación de afiliaciones institucionales.

Gastos de venta	\$4,248,528	\$3,819,068
De personal	\$3,232,717	\$2,855,643
Honorarios	\$45,259	\$18,564
Impuestos	\$59,569	\$59,606
Contribuciones y afiliaciones	\$13,122	\$15,874
Seguros	\$5,911	\$621
Servicios públicos	\$113,077	\$92,836
Legales	\$5,158	\$1,426
Mantenimiento y reparaciones	\$7,545	\$9,105
De viaje	\$3,982	\$1,513
Comisiones	\$583,858	\$573,828
Otros gastos generales	\$178,330	\$190,053

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Los gastos de venta presentaron un crecimiento superior al administrativo (11,25%), impulsado principalmente por los gastos de personal, el cual es el rubro más crítico, representando el 76,09% de los gastos de venta totales. El incremento del 13,20% se debe a los ajustes salariales de Ley, al fortalecimiento de la fuerza comercial y ajustes en los incentivos prestacionales.

Las Comisiones mantienen un comportamiento estable con un crecimiento de solo el 1,75%, lo cual es eficiente frente al aumento de personal.

Adicionalmente, se generaron otros gastos como se detalla en la siguiente tabla.

	2025	2024
Comisión bancos	\$85,798	\$43,450
Intereses financieros	\$258,227	\$356,623
Diferencia en cambio	\$2,354	\$186
Gravamen al movimiento financiero	\$69,719	\$65,387
Otros gastos bancarios	\$1,152	\$1,677
Impuestos asumidos	\$2,728	\$2,468
Multas, sanciones y litigios	\$0	\$2,888
Fondo destinar	\$122,106	\$84,544
Otros gastos	\$36,000	\$42,875
Total otros gastos	\$578,085	\$600,098

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

El incremento en el Fondo Destinar se da porque durante el 2025 se realizaron varias jornadas de fidelización para incrementar los aportes de los afiliados antiguos y se realizaron afiliaciones nuevas.

Nota 20 Costos

	2025	2024
Actividad de turismo	\$499.957	\$498.318
Costo de personal funerario	\$2.414.464	\$2.076.056
Costo por servicio exequial	\$3.490.727	\$2.753.572
Costo convenio grupo cooperativo	\$1.039.672	\$1.129.399
Costo por servicio funerario	\$322.588	\$468.768
Total costos	\$7.767.408	\$6.926.115

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Durante el ejercicio 2025, los costos operativos reflejaron un comportamiento de estabilidad relativa con una variación consolidada del 10,83% en comparación con la vigencia anterior. Es de resaltar que el valor acumulado de los costos se mantuvo por debajo de las proyecciones definidas en el presupuesto anual de la Entidad, lo cual evidencia una gestión óptima de los recursos y la capacidad de negociación con la red de proveedores.

La Administración realiza seguimientos periódicos a los márgenes de contribución de cada línea de servicios para asegurar la sostenibilidad financiera y el cumplimiento de los estándares de calidad en la prestación del servicio.

Nota 21

Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas comprenden los hechos económicos celebrados con la entidad matriz, Cooperativa Financiera Cotrafa, así como con otras entidades sobre las cuales Cotrafa Social posee inversiones o influencia significativa.

Dichas operaciones se rigen por principios de transparencia y se ejecutan bajo condiciones de mercado, asegurando que los términos contractuales sean equivalentes a los pactados con terceros independientes.

A continuación, se relacionan los valores correspondientes a los ingresos, costos y gastos derivados de la relación comercial con las entidades vinculadas:

	2025	2024
Cuentas de ahorro	\$386,977	\$323,912
CDTs	\$795,280	\$706,648
Total activos Cooperativa Financiera Cotrafa	\$1,182,257	\$1,030,560
Créditos	\$398,670	\$474,792
Total pasivos Cooperativa Financiera Cotrafa	\$398,670	\$474,792
Aportes sociales	\$1,423,500	\$1,200,000
Total patrimonio Cooperativa Financiera Cotrafa	\$1,423,500	\$1,200,000

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	2025	2024
Ingresos por rendimientos de CDT	\$75,054	\$86,523
Ingresos por intereses en cuentas bancarias	\$3,879	\$8,542
Ingresos por arrendamientos	\$31,133	\$27,158
Ingresos por plan exequial empresarial	\$55,908	\$58,330
Ingresos por convenio grupo cooperativo	\$1,961,551	\$2,166,029
Total ingresos Cooperativa Financiera Cotrafa	\$2,127,525	\$2,346,582

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	2025	2024
Comisión manejo base de datos	\$24,115	\$21,126
Comisión auxilio funerario	\$471,122	\$475,055
Comisión recaudos	\$71,660	\$62,880
Intereses créditos	\$76,642	\$93,471
Total costos y gastos Cooperativa Financiera Cotrafa	\$643,540	\$652,532

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	2025	2024
Servicios de cremación	\$274,315	\$262,242
Servicios de cremación mascotas	\$83,400	\$88,977
Total costos y gastos Rituales Funerarios	\$357,715	\$351,219

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	2025	2024
Prestación de servicios funerarios básicos	\$5,740	\$3,347
Ingresos por plan empresarial exequial	\$4,237	\$3,636
Total ingresos Grupo Funerario Solidario	\$9,978	\$6,983

	2025	2024
Prestación de servicios funerarios	\$692,324	\$542,114
Prestación de servicios funerarios mascotas	\$46,113	\$39,638
Total costos y gastos Grupo Funerario Solidario	\$738,437	\$581,752

*Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

Nota 22

Eventos posteriores

La Administración de Cotrafa Social ha evaluado los eventos subsecuentes ocurridos entre la fecha de corte de los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2025 y la fecha de su aprobación por parte de los Órganos de Dirección en enero de 2026.

Como resultado de esta evaluación, se informa que:

No se han identificado acontecimientos, hechos económicos o decisiones administrativas que modifiquen significativamente las cifras presentadas o la información revelada en los Estados Financieros Individuales al cierre del ejercicio.

No se conocieron hechos favorables o desfavorables de tal materialidad que afecten la situación financiera, la liquidez o las perspectivas económicas futuras de la Entidad.

El análisis de negocio en marcha confirma la capacidad de la Entidad para continuar con sus operaciones ordinarias en el corto y mediano plazo sin interrupciones previstas.

Nota 23

Sistemas de administración de riesgos

Cotrafa Social dispone de una estructura robusta para la gestión integral de riesgos, concebida como un pilar fundamental para el cumplimiento de sus objetivos estratégicos. Esta gestión se fundamenta en metodologías estructuradas que permiten un enfoque preventivo y proactivo en toda la Organización.

1. Sistema Integrado de Administración de Riesgos (SIAR)

El Sistema Integrado de Administración de Riesgos (SIAR), debidamente aprobado por el Consejo de Administración, busca la generación de valor institucional mediante la adopción de lineamientos normativos emitidos por los entes reguladores del sector solidario en Colombia. El SIAR se adapta a la naturaleza, tamaño y objeto social de la Entidad, optimizando el uso de recursos para las etapas de identificación, medición, monitoreo y control de las exposiciones al riesgo.

Al cierre del ejercicio, se reportan los siguientes sistemas implementados y operativos:

A. Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO)

Define el marco para identificar, medir y monitorear la posibilidad de incurrir en pérdidas originadas por fallas o deficiencias en el recurso humano, procesos internos, tecnología e infraestructura, o por la ocurrencia de eventos externos. La política institucional garantiza la continuidad del negocio y la protección patrimonial, alineando la gestión operativa con el direccionamiento estratégico de la Entidad.

B. Sistema de Administración del Riesgo de LA/FT (Sarlaft)

Orientado a mitigar el riesgo de que la Entidad sea utilizada como instrumento para el lavado de activos, la canalización de recursos hacia actividades terroristas o el ocultamiento de activos de origen ilícito. La Alta Dirección y los órganos de control mantienen un compromiso irrestricto con la cultura de prevención, cumpliendo con los estándares nacionales e internacionales y manteniendo actualizados los protocolos de debida diligencia.

C. Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL)

Permite la identificación y control de la posibilidad de no cumplir con las obligaciones financieras de forma oportuna. El SARL facilita la planificación anticipada de los flujos de caja y la gestión de activos y pasivos, asegurando que Cotrafa Social cuente con los fondos necesarios para mantener operaciones fluidas incluso ante situaciones de estrés financiero en el mercado.

D. Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM)

Establece los mecanismos para gestionar la exposición a pérdidas derivadas de fluctuaciones adversas en los precios de activos, tasas de interés o tipos de cambio. Dada la composición del portafolio de inversión de la Entidad, el SARM monitorea el impacto de las variaciones del mercado sobre la estabilidad financiera institucional.

23.2 Gestión del Riesgo de Cartera (SARC)

Se aclara que, dada la naturaleza de los servicios sociales y funerarios prestados, la Entidad no cumple con los requisitos técnicos para la implementación obligatoria de un Sistema de Administración de Riesgo de Cartera (SARC) bajo los parámetros de entidades financieras de ahorro y crédito. No obstante, la administración ha definido y documentado políticas rigurosas para la gestión del riesgo crediticio y de cobranza ajustadas a sus necesidades operativas. Estas políticas, integradas en el manual de la

Organización, serán presentadas en una versión actualizada para aprobación del Consejo de Administración durante el primer trimestre de 2026.

23.3 Cultura de Ética y Buen Gobierno

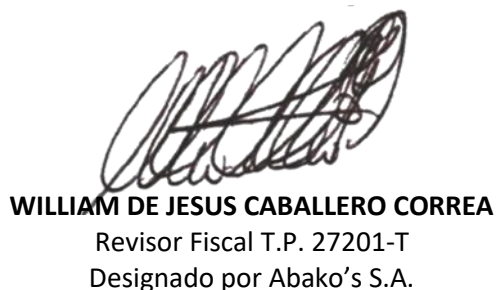
En concordancia con el fortalecimiento del SIAR, Cotrafa Social se encuentra en la fase final de actualización de su Código de Ética y Código de Buen Gobierno. Esta actualización busca armonizar la conducta institucional con las mejores prácticas de gobernanza propuestas por los entes de supervisión, consolidando la transparencia y la integridad en la administración del riesgo.



DIDIER JAIME LOPERA CARDONA
Representante Legal



CLAUDIA ELENA RESTREPO AGUIAR
Contadora Pública T.P. 148195-T



WILLIAM DE JESUS CABALLERO CORREA
Revisor Fiscal T.P. 27201-T
Designado por Abako's S.A.