

**V ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS NO PRESENCIAL
INTEGRAL – ASOCIACIÓN MUTUAL
INFORME DE GESTIÓN
AÑO 2024**

De acuerdo con lo establecido en los artículos 446 y 447 del Código de Comercio, los artículos 46 y 47 de la Ley 222 de 1995 y la Ley 603 de 2000, y demás normas legales vigentes, presentamos a consideración de la Asamblea General de Asociados de la INTEGRAL - ASOCIACIÓN MUTUAL, el informe de la Gestión donde se consignan los acontecimientos importantes ocurridos durante el ejercicio objeto de éste, y la evolución previsible de la sociedad.

Con este propósito, se analizan el entorno macroeconómico en que se desenvuelve la MUTUAL, sus principales cifras enmarcadas en el respectivo contexto social y financiero, destacando su evolución y desarrollo frente a los años anteriores, así como el balance social de su gestión.

JUNTA DIRECTIVA Y JUNTA DE CONTROL SOCIAL

JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES	SUPLENTE
Rev. Carlos Ricardo Bustos Silva	Martha Lucía Figueroa
Rev. Mario Andrés Santa F	Liborio Bautista Montaña
Rev. Alejandro Llanos Gonzalez	Joaquín Osvaldo Acosta Mora
Camilo A. Ossa Orozco	Rev. Guillermo José Roa Flórez
Rafael Augusto Mariño Castro	Juan Manuel Nuñez Nuñez

JUNTA DE CONTROL SOCIAL

PRINCIPALES	SUPLENTE
Rev. Jorge Sánchez Beltrán	Arnobio Córdoba Palacio
Derly Janeth Rojas Tapias	Alejandro Bobadilla Velosa
María Angélica Barón Aponte	Juanita Pinto Caicedo

Gerente y Representante Legal: Camilo A. Ossa Orozco

Representante Legal Suplente: Rev. Alejandro Llanos Gonzalez

Novedades en la Junta Directiva y Junta de Control Social

Durante la vigencia 2024 - 2025 no se presentaron novedades en la Junta Directiva, en cuanto a la Junta de Control Social se retiraron los señores Arnobio Córdoba Palacio y el señor Alejandro Bobadilla Velosa, por lo demás, estos dos estamentos sesionaron regularmente.

ENTORNO MACROECONÓMICO 2024

Aspectos Generales

El DANE publicó los datos de crecimiento económico para 2024, donde reportó que la economía creció 1,7% anual. Esto fue ligeramente inferior a lo esperado por ANIF, pues se esperaba un crecimiento de 1,8% anual, respecto a 2023, cuando la economía creció 0,7% anual (dato revisado desde 0,6%), este crecimiento luce positivo, sin embargo, se observaron resultados mixtos en los sectores, por el lado de la oferta, las actividades que jalonaron el crecimiento fueron el sector agropecuario (que aportó 0,8 puntos porcentuales -pp- con una variación de 8,1% anual), el de administración pública y defensa (0,7 pp; 4,2% anual) y las actividades artísticas y de entretenimiento (0,3pp; 8,1% anual), en contraste, explotación de minas y canteras (-5,2% anual) e industrias manufactureras (-2,1% anual) le restaron 0,3pp y 0,2pp al crecimiento económico, respectivamente.

Por el lado del gasto, el consumo final creció 1,2% anual, por encima del 0,6% anual registrado en 2023, de manera similar, la formación bruta de capital fijo mostró una fuerte recuperación al pasar de una contracción de 12,6% en 2023 a un crecimiento de 3,0% en 2024, así mismo, las importaciones se recuperaron, al crecer 4,2% anual, luego de decrecer 9,9% en 2023, mientras que las exportaciones moderaron su crecimiento de 3,1% en 2023 a 2,0% en 2024.

La explotación de minas y canteras fue la actividad que más contribuyó de manera negativa al crecimiento, con -0,4pp dado el decrecimiento de 5,9% anual, esto estuvo explicado en mayor medida por la menor dinámica en la extracción de carbón (-13,5% anual).

Inflación

La inflación en Colombia cerró el año 2024 en 5,20%, mostrando una desaceleración significativa respecto al 9,28% registrado en 2023, aunque ligeramente superior a las expectativas de los analistas que proyectaban 5,10%.

Las divisiones de gasto que más contribuyeron a la inflación anual fueron alojamiento y servicios públicos (2,1pp), restaurantes y hoteles (0,8pp), y transporte (0,7pp).

El Empleo

La tasa de desempleo nacional se ubicó en 10,2% en 2024, permaneciendo estable frente a 2023 y por debajo de nuestra proyección de 10,3%.

Se generaron 248 mil nuevos empleos durante el año, aunque la población desocupada aumentó en 28 mil personas.

La industria manufacturera y las actividades artísticas fueron las actividades que más contribuyeron al crecimiento de los ocupados en 2024, contribuyendo 0,3 puntos porcentuales ambas.

Informe Sector Financiero 2024

El sector de establecimientos de crédito en Colombia inició un proceso de recuperación en sus niveles de rentabilidad y calidad de activos, según el informe de Value and Risk. Más allá de los problemas y desafíos de los últimos años, el sistema financiero se ha mantenido en niveles adecuados tanto de solvencia como de liquidez.

Al cierre del año pasado, la cartera bruta de los establecimientos de crédito alcanzó \$696,84 billones, con un crecimiento nominal de 3,44%, aunque con una reducción de 1,67%. Por su parte el segmento de consumo mostró una disminución de 8%, mientras que las carteras de vivienda y microcrédito mejoraron, impulsadas por el "Pacto por el Crédito", iniciativa del Gobierno y Aso Bancaria la cual entregó \$48,5 billones para financiamiento.

Según el informe durante 2024, los establecimientos de crédito subieron los castigos de cartera en 22,64%, siendo esta una de las mayores subidas de los últimos cinco años. Esta medida, refleja un ajuste en la gestión del riesgo para mejorar la calidad de los activos. Sin embargo, hay que tener en cuenta que el indicador de cobertura por mora sigue por debajo de los niveles de 2022, lo que demuestra que el sector aún enfrenta desafíos a la hora de recuperarse.

En temas de rentabilidad, el margen de intermediación se vio afectado por la reducción de ingresos operacionales en las carteras de consumo y comercial, la utilidad neta del sector creció 4,30%, gracias a los ingresos por inversiones y comisiones.

Informe Sector Financiero Cooperativo 2024

Los activos del sistema financiero cooperativo, Sfcoop, llegaron a \$35,67 billones el año pasado. Según la Federación Colombiana de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Financieras y Entidades Financieras de Propiedad de Grupos Cooperativos, Fecolfin, esto fue un incremento de 6,6% frente a 2023.

Las utilidades, o excedentes en esta división económica del sistema financiero, llegaron a 2024 a \$340.000 millones, un 43% más que 2023 que registró \$237.000 millones. Esto gracias a una mayor eficiencia operativa y a la recomposición del margen de intermediación, de acuerdo con la entidad, generado gracias a la reducción de tasas de interés en el mercado.

Fecolfin enfatizó en que hubo crecimiento y solidez financiera, ya que el capital social aumentó 7,4%, reflejando el compromiso de los asociados, mientras que los depósitos crecieron 8,7%, lo que evidencia, según la entidad, la confianza en las entidades cooperativas.

La cartera total cerró en \$26,65 billones, con un crecimiento moderado de 1,67% frente a 2023. Al examinar la composición de la cartera se encuentra que el crédito de consumo representa 68% del total, el comercial 15%, vivienda 10%, microcrédito y crédito productivo 7%.

EVOLUCIÓN DE LA MUTUAL DURANTE LA VIGENCIA 2024

Durante el año 2024 se consolidó el traslado de asociados de la cooperativa REDIL a la Mutual con una gran acogida, se hace la invitación a la base social a que se trasladen voluntariamente, garantizándoles que sus deberes y derechos migrarían en las mismas condiciones que se tenían en la cooperativa, invitación que tiene gran acogida, es así que el 31 de mayo se trasladan a la Mutual 951 asociados con \$4.133.7 millones de aportes y \$5.639.1 millones de cartera, al 31 de octubre de 2024 migran 301 asociados con \$1.229.2 millones de aportes y \$1.302.8 millones de cartera, al cierre del 2024 terminamos con una base social de 1.683 asociados, compuesta por 1.114 mujeres, el 66%, 566 hombres, el 34% y 3 personas jurídicas

Situación Financiera

La situación financiera de la MUTUAL al cierre del 2024, expresada en pesos y bajo normas internacionales de información financiera - NIIF es la siguiente:

	2024	2023	VARIACIÓN
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	406.901	10.344	396.557
Efectivo de uso restringido	202.119	9.782	192.337
Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar	2.643.595	97.416	2.546.179
Total activos corrientes	3.252.615	117.542	3.135.073
Activos no corrientes			
Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar	4.524.391	33.145	4.491.246
Otros Activos	53.831	0	53.831
Total activos no corrientes	4.578.222	33.145	4.545.077
TOTAL ACTIVOS	7.830.837	150.687	7.680.150

El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en cuentas bancarias o en encargos fiduciarios para evitar el efectivo ocioso.

El efectivo de uso restringido es el Fondo de Liquidez que debe constituir con el 2% sobre el valor de los depósitos de ahorro permanente, se encuentra depositado en un encargo fiduciario del Banco de Bogotá.

La cartera de crédito está representada en operaciones que se hicieron con asociados de la Mutual, tanto a corto como a largo plazo y que ha permitido ingresos por concepto de intereses durante el año, y como lo mencionamos anteriormente, una gran parte de esta cartera pertenece a los asociados que migraron de la cooperativa REDIL. los activos intangibles corresponden a la licencia que se adquiere con Sistemas en Línea S.A. - LINIX para dotar a la Mutual de un sistema operativo.

	2024	2023	VARIACIÓN
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Depósitos de ahorro	89.914	20.946	68.968
Certificados de depósitos de ahorro a término CDAT	326.383	40.069	286.314
Cuentas por pagar y otras	117.349	1.987	115.362
Pasivos por obligaciones empleados	81.143	0	81.143
Pasivos por impuestos corrientes	10.749	0	10.749
Fondos sociales y mutuales	314	26.240	-25.926
Otros pasivos (Transitoria migración Redil-Mutual)	1.118.926	399	1.118.527
Total pasivos corrientes	1.744.778	89.641	1.655.137

Pasivos no corrientes

Depósitos ahorro permanente	6.130.677	40.691	6.089.986
Total pasivos no corrientes	6.130.677	40.691	6.089.986
TOTAL PASIVOS	7.875.455	130.332	7.745.123

Los pasivos de la Mutual, en su mayoría están representados en los depósitos: ahorros a la vista con 130 cuentas, CDAT's con 68 operaciones y ahorro permanente, que en sumatoria representan el 83% del total, lo que nos ha permitido no tener que recurrir a endeudamiento externo para atender las necesidades de crédito de la base social.

Además, tenemos una cuenta por pagar a la Cooperativa Redil por un valor de \$1.118.9 millones, denominada Transitoria Migración, que resulta de la diferencia entre los aportes que trasladaron los asociados y la cartera de créditos que también trasladaron a la Mutual.

	2024	2023	VARIACIÓN
PATRIMONIO			
Fondo Mutual Contribuciones	81.452	2.010	79.442
Reservas Protección Fondo Mutual	250	250	0
Excedentes y/o pérdida del ejercicio	-144.415	-10.955	-133.460
Resultados del ejercicio anterior	-10.955	0	-10.955
Superávit - Donación	29.049	29.049	0
TOTAL PATRIMONIO	-44.618	20.355	-64.973

El Fondo Mutual lo constituye el capital inicial de la sociedad y las contribuciones que mes a mes hacen los asociados, y la reserva protección de del Fondo Mutual se creó con el 10% de los excedentes del año 2022, el año 2023 así como el año 2024 no se puede alimentar este fondo debido a la pérdida reportada en ellos.

El resultado total del Patrimonio resulta negativo por las pérdidas de los dos últimos años que se explicará cuando veamos más adelante el Estado de Resultados.

Estado de resultados

	2024	2023	VARIACIÓN
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	625.578	9.050	616.528
COSTO POR ACTIVIDAD FINANCIERA	154.306	6.656	147.650

UTILIDAD BRUTA ACTIVIDADES ORDINARIAS	471.272	2.394	468.878
OTROS INGRESOS	47.323	9.932	37.390
GASTOS DE ADMINISTRACION	647.529	22.317	625.211
OTROS GASTOS	15.481	964	14.517
TOTAL GASTOS	663.009	23.281	639.728
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	-144.415	-10.955	-133.460

Los ingresos por actividades ordinarias se producen como consecuencia de los intereses generados por la cartera de créditos y las recuperaciones de las provisiones de la cartera; los costos por actividad financiera corresponden a los intereses reconocidos y causados sobre los depósitos recibidos de los asociados, que como puede verse, tienen un incremento muy importante debido principalmente a que los aportes de los asociados que migraron a la Mutual se convirtieron en ahorros permanentes.

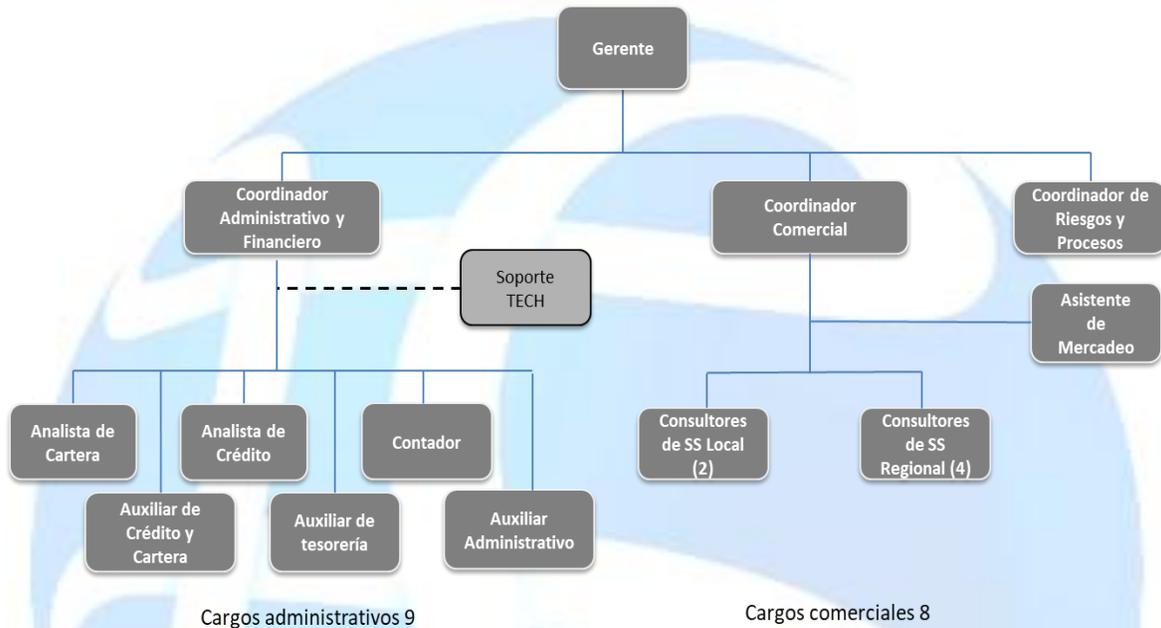
Los gastos de administración corresponden a los que incurre la asociación Mutual para el desarrollo de las actividades del giro ordinario de la entidad, que en el año objeto de este informe, asumió los gastos de la nómina de REDIL, los de implementación y desarrollo de la tecnología, y otros gastos producto de la puesta en marcha de la empresa. Pero aspectos que impactan en los resultados, además de la nómina, es la provisión por deterioro de la cartera, ya que parte de la que se traslada de la cooperativa estaba en mal estado al momento de migrarse, que se hizo una proyección de tasa ponderada de la cartera de crédito que no se cumplió ya que se presupuesta con el 18,09% y realmente se termina con el 17,4%, además de no cumplirse con la meta de nuevas colocaciones, de otra parte esperábamos un número superior de asociados que migraran, supuesto que no se dio.

La Entidad

Durante el año 2024 se continuó con el desarrollo del Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR que ordena la circular 28 del 2020 llamada la Circular Básica Contable y Financiera y la 20 de mismo año llamada la Circular Básica Jurídica, terminando de implementar el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio SARC y el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez SARL, adicionándolo al Sistema de Prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo SARLAFT ya implementado desde el 2022 para completar nuestro esquema de riesgos. Además de lo anterior se crea el Comité de Riesgos que se encarga de monitorear todo el SIAR y ser el órgano asesor de la Junta Directiva en

la toma de decisiones concernientes que afecte de cualquier manera el mapa de riesgos de la entidad.

Como ya lo había mencionado, la Mutual contrata todo el personal que venía laborando con la cooperativa REDIL y su organigrama queda como aparece en la siguiente gráfica:



El Gerente quien dirige y coordina la actividad de la Cooperativa bajo la tutela permanente de la Junta Directiva.

Área administrativa y financiera con una Coordinadora, una contadora, dos analistas que atienden los procesos de Crédito y Cartera, tres auxiliares en las áreas administrativas y de tesorería, que atienden todos los procesos de soporte necesarios para que la operación de la organización funcione correcta y eficientemente. El soporte tecnológico lo tenemos contratado con un aliado especializado.

El área de riesgos y procesos, con un coordinador que lo dirige y que además desempeña el rol de Oficial de Cumplimiento que desempeña las labores de control de lavado de activos y prevención de financiación del terrorismo SARLAFT, además de velar porque todos los procesos y procedimientos se encuentren documentados y actualizados.

La Gestión comercial y de mercadeo con un Coordinador Comercial, seis consultores de servicios vinculados a la nómina de la organización, dos en Bogotá, una en el Eje Cafetero (Tolima, Quindío, Risaralda y Caldas), otra en la Costa

Atlántica, otra ejecutiva en Antioquia, y una ejecutiva en la ciudad de Cali que atiende Valle, Cauca y Nariño, además de que se cuenta con un asistente para realizar las actividades propias de mercadeo.

En cuanto a la Junta Directiva sesionó ordinariamente en forma mensual como lo ordena el Estatuto haciendo seguimiento a la Administración en todas sus actuaciones y dando directriz cuando fue necesario hacerlo.

Alianzas comerciales

Para mejorar nuestra propuesta de servicio a los asociados y así contribuir al mejoramiento de su bienestar y el de su familia continuamos con alianzas comerciales con las siguientes entidades:

CATEGORÍA	ALIANZA
EDUCACIÓN	Colegio NGC - Nuevo Gimnasio Cristiano SMART - Academia de Idiomas American School Way Fundación Universitaria los Libertadores UNIMINUTO
SALUD	DENTISALUD Póliza Suramericana BODYTECH EMI MAPFRE Óptica Colombiana Doctor Rincón - Salud Visual Droguerías Cruz Verde
EXEQUIALES	EXEPAZ - Jardines de Paz
COMERCIO	FALABELLA ALKOMPRAR
TURISMO	UGA Turismo
ENTRETENIMIENTO	JUJU Cinemas
EDITORIAL	Revista H&C Hechos y Crónicas
SEGUROS	Protección de Riesgos

SOBRE LA SITUACIÓN JURÍDICA DE LA ENTIDAD

Se ha cumplido con todas las obligaciones administrativas, contables, tributarias y demás reguladas por los entes de vigilancia y control.

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES ACAECIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO.

Recientemente fuimos notificados por la Superintendencia de la Economía Solidaria de la resolución que nos pasa de tercer nivel de supervisión al primero, ante esto se colocó recurso de reposición solicitando la reconsideración de dicha resolución.

Aparte de lo mencionado en el anterior párrafo, ni la Junta Directiva, ni la Junta de Control Social, ni la Gerencia, ni cualquier otro organismo o asociado, conocen de algún proceso, ajuste, requerimiento o situación jurídica, contable, tributaria o de cualquiera otra índole que pueda afectar los resultados, los bienes o el buen nombre de la MUTUAL.

Es importante mencionar que actualmente estamos adelantando una investigación de mercados enfocada a conocer a profundidad las necesidades de nuestro mercado objetivo con la finalidad de ajustar nuestra propuesta de valor en la revisión a nuestra planeación estratégica que adelantamos en este momento con el área de fortalecimiento institucional de la Red Visionamos del Banco Coopcentral, al que nos encontramos asociados.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA MUTUAL.

Ya evaluados los resultados financieros del año anterior, se puede asegurar que la Administración de la MUTUAL ha sido prudente y ha cumplido con las normas establecidas por los entes de vigilancia y control, fortaleciendo simultáneamente con procedimientos y controles una entidad sana que, de acuerdo con lo ejecutado a la fecha de este informe, espera un 2025 prospero que nos permitan el cumplimiento del Balance Social en bien de los asociados, de la institución y de la comunidad en general.

DERECHOS DE AUTOR

INTEGRAL - ASOCIACIÓN MUTUAL ha dado estricto cumplimiento a la Ley 603 del 27 de julio de 2000 sobre derechos de autor. De esta forma la administración

manifiesta que los programas instalados en los equipos de cómputo que se encuentran en uso se encuentran debidamente licenciados.

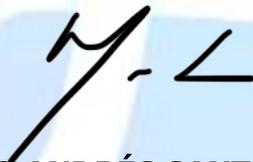
LIBRE CIRCULACIÓN DE LAS FACTURAS DE PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS

Conforme a la Ley 1231 de 2008 la MUTUAL no restringe la libre circulación de las facturas de venta de bienes y servicios, esto debido a que la factura es un título valor negociable por endoso el cual puede transferirse después de haber sido aceptada por el comprador o beneficiario del bien o servicio.

De acuerdo con lo establecido en la Ley 222 de 1995 copia de este informe de Gestión fue entregado oportunamente a la Revisoría Fiscal, para que en su dictamen informe sobre su concordancia con los Estados Financieros.

La Junta Directiva y la Gerencia General agradecen muy sinceramente a todos los asociados, el apoyo que nos brindaron para el logro de los resultados que hoy presentamos en Bogotá el 27 de marzo de 2025.

Cordialmente,



MARIO ANDRÉS SANTA FORERO.

Presidente Junta Directiva



CAMILO A. OSSA OROZCO

Gerente General