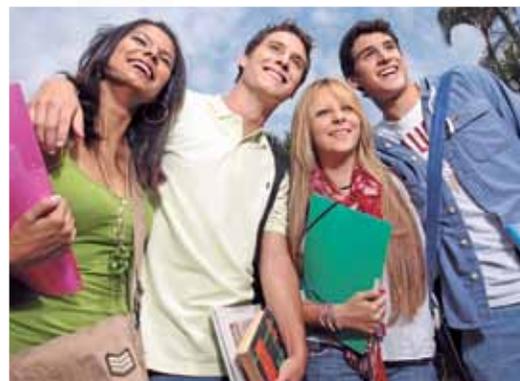




INFORME ANUAL 2011



Coomeva
Premio
Colombiano
a la Calidad
de la Gestión
2011



VIGILADA
Supervisaría
de Sociedades y
Comercio





INFORME ANUAL 2011



XLVIII Asamblea General Ordinaria de Delegados
Santiago de Cali, marzo 31 de 2012

» CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

María Eugenia Pérez Zea
Presidente

Gustavo José Aroca Martínez
Vicepresidente

Consuelo Becerra Castaño
Secretaria

Camilo José Moreno Lozano

Mauricio Alberto Ocampo Montoya

Diana Uribe Jiménez

Octavio Alberto Uribe Villaquirán

León Darío Villa Villa

Danilo Reinaldo Vivas Ramos

» JUNTA DE VIGILANCIA

José Vicente Torres Osorio
Presidente

Iván Elías Torres Nadjar
Vicepresidente

Rodrigo Restrepo López
Secretario

» PRESIDENTE EJECUTIVO CORPORATIVO

Alfredo Arana Velasco

www.comeva.com.co

» COMITÉ DIRECTIVO DE PRESIDENCIA

Fernando Rada Barona

Auditor Corporativo

Luis Fernando Sandoval Manrique

Gerente Corporativo Administrativo

José Luis Blanco Sáenz

Gerente Corporativo Estrategia y Mercadeo

Alfredo Rincón Ángulo

Gerente Corporativo Financiero

Manuel Felipe Issa Abadía

Gerente Corporativo Gestión Humana

Luis Fernando Caicedo Fernández

Gerente Corporativo Jurídico

Juan Camilo Bueno Delgadillo

Gerente Corporativo Servicio al Asociado

Víctor Manuel Torres Carvajal

Gerente Corporativo Tecnología Informática

María Myra Hurtado Silva

Directora Corporativa Comunicaciones y RRPP

María Rita Valencia Molina

Directora Corporativa Educación y

Gestión Democrática

Diana María Monsalve Guevara

Directora Corporativa Operaciones

Liliana Patricia Guzmán González

Asesora Presidencia Ejecutiva

Víctor Hugo Pinzón Parra

Asesor Presidencia Ejecutiva

Paul Semaan Riascos

Asistente de Presidencia

Leidy Lorena Restrepo Ramírez

Analista Presidencia

José Miguel Terreros Ospina

Presidente Bancoomeva

Piedad Cecilia Pineda Arbeláez

Gerente General Sector Salud

Carlos Armando González Rengifo

Gerente General Coomeva EPS

Jorge Alberto Zapata Builes

Gerente General Coomeva Medicina Prepagada

Juan Carlos Márquez Ortiz

Gerente General Sinergia en Salud

Mario Hernández Rueda

Gerente General Clínica Farallones

Fabián Osorio Flórez

Gerente General Hospital en Casa

Gerardo Antonio Restrepo Zuluaga

Gerente General Coomeva Recreación y Cultura

Isabel Cristina Rincón Fernández

Gerente General Coomeva Turismo

Carlos Alberto Muñoz Mera

Gerente General Club Los Andes

Luis Mario Giraldo Niño

Gerente General Coomeva Servicios Administrativos

Luis Enrique Lozano Alhay

Gerente Nacional Solidaridad y Seguros

Gerente General Corredores de Seguros

Marco Antonio Rizo Cifuentes

Director Ejecutivo Coomeva Fundación

TABLA DE CONTENIDO

COMUNICACIÓN DE LA PRESIDENCIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	6
COMUNICACIÓN DE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA CORPORATIVA	7
COOMEVA, PREMIO NACIONAL A LA CALIDAD DE LA GESTIÓN	8
<hr/>	
1 ENTORNO ECONÓMICO	10
2 RESUMEN EJECUTIVO DE LA GESTIÓN 2011	12
3 VISIÓN GERENCIAL - PLAN ESTRATÉGICO 2015 Y PRIORIDADES 2012	14
<hr/>	
DESEMPEÑO DE LA COOPERATIVA	15
4 GESTIÓN DIMENSIÓN COOPERATIVA	16
4.1 DINÁMICA Y PERFIL DE LOS ASOCIADOS	16
4.1.1 Crecimiento de Asociados	16
4.1.2 Asociados Inactivos	17
4.1.3 Deserción	17
4.1.4 Perfil Asociado	17
4.1.5 Uso de Servicios	18
4.1.6 Satisfacción del Asociado	19
4.1.7 Índice de Confianza en la Administración	19
4.2 EL ASOCIADO EN SUS TRES ROLES	20
4.2.1 Rol Gestor	20
4.2.2 Rol Usuario	23
4.2.3 Rol Inversionista	32
<hr/>	
DESEMPEÑO DEL GRUPO EMPRESARIAL COOPERATIVO	33
5 GESTIÓN DIMENSIÓN EMPRESARIAL	34
5.1 RESULTADOS COOMEVA	34
5.1.1 Resultados de Coomeva Cooperativa	34
5.1.1.1 Inversiones en Infraestructura	36
5.1.1.2 Inversiones Empresariales	36
5.1.1.3 Inversiones de Portafolio	37
5.1.1.4 Sistema de Administración de Riesgo	38
5.2 RESULTADOS DE LAS EMPRESAS DE COOMEVA	39
5.2.1 Unidad de Solidaridad y Seguros	40

5.2.2	Cooameva Corredores de Seguros	41
5.2.3	Cooameva EPS	43
5.2.4	Cooameva Medicina Prepagada	45
5.2.5	Sinergia Global en Salud	46
5.2.6	Hospital en Casa	47
5.2.7	Clínica Farallones	48
5.2.8	Conecta Salud	49
5.2.9	Bancoomeva	50
5.2.10	Conecta Financiera	52
5.2.11	Cooameva Recreación y Cultura	52
5.2.12	Cooameva Turismo Agencia de Viajes	53
5.2.13	Club Campestre Los Andes	54
5.2.14	Cooameva Fundación	55
5.2.15	Cooameva Servicios Administrativos	57
6	SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL	59
	CUMPLIMIENTO NORMATIVO	63
7	CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES	64
	7.1 PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS	64
	7.2 ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR, AÑO 2011 (ARTÍCULO 1, LEY 603 DE 2000)	64
	7.3 OPERACIONES ENTRE VINCULADAS (ARTÍCULO 29, LEY 222 DE 1995)	66
8	INFORME DEL REVISOR FISCAL ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS	68
9	ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS	71
10	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS	79
11	INFORME DEL REVISOR FISCAL ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	114
12	ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	117
13	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	125

UNA COOPERATIVA COMPROMETIDA CON EL ASOCIADO Y CON LA COMUNIDAD



Con mucho orgullo y satisfacción hacemos entrega de este Informe Anual a la XLVIII Asamblea General Ordinaria de Delegados de Coomeva. Los asociados y delegados encontrarán aquí el reflejo de un año intenso en el cual nuestra querida Coomeva se ha fortalecido, gracias al compromiso de dirigentes, administradores y colaboradores.

Ha sido un año en el que, una vez más, hemos contado con el compromiso dirigencial en todos los niveles. Más de cuatro mil horas de sesiones de trabajo en 176 comités en los tres niveles: zonal, regional y nacional. La dedicación y compromiso de estos 1.548 dirigentes desde el nivel local al nacional, unidos a las labores del Consejo de Administración y de la Junta de Vigilancia como cuerpos colegiados, han hecho realidad la vivencia democrática de nuestra cooperativa.

No hay duda de que una de nuestras mayores fortalezas reside en la identidad y pertenencia que Coomeva despierta en las localidades y en la enorme fuerza que aporta la diversidad cultural a nuestra organización. Orgullosamente podemos afirmar que en el lugar de Colombia en que se encuentre, Coomeva es parte esencial del tejido social. Son miles las historias de beneficio y de aporte al progreso económico, profesional y familiar de nuestros asociados.

Tenemos hoy en nuestro haber una Cooperativa más madura, mejor desarrollada, con herramientas nuevas y mejor adaptadas a las exigencias del mundo actual.

Somos una gran Cooperativa y nuestra dimensión y responsabilidades exigen nuevas maneras de ejercer el rol dirigencial. Nuestras tareas son históricas y trascienden en mucho los aportes individuales. Los invito a renovar el compromiso, como hicimos en la Declaración de Calima, con la gestión prudente y responsable de nuestra querida Coomeva.

A handwritten signature in black ink, which reads "María Eugenia Pérez Zea".

María Eugenia Pérez Zea
Presidenta del Consejo de Administración

COMUNICACIÓN DE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA CORPORATIVA

EL ASOCIADO EN EL CENTRO DE LA GESTIÓN



2011 se constituyó en un momento especial para nuestra cooperativa. Fue un año de muchas exigencias y de grandes logros. El año en que iniciamos una nueva etapa de desarrollo, que nos permitirá alcanzar mayores metas en beneficio del asociado.

El compromiso que siempre hemos tenido con la buena gestión y el beneficio al asociado, se potenció con las declaraciones y claridades que se derivan del Plan Estratégico 2015. Al reconocer las dos dimensiones, cooperativa y empresarial, y enfocarnos en precisar el rol de la Cooperativa de cara al Grupo Empresarial, le hemos dado la orientación justa a nuestro quehacer:

Cooimea existe para interpretar y traducir las necesidades de nuestro colectivo de asociados, convirtiéndolas en soluciones de valor diferencial y relevante, a la vez que protegemos y multiplicamos los recursos que nos son entregados por los 250 mil asociados.

Son muchos los logros de 2011; también lo fueron las tribulaciones y desafíos que nos planteó el entorno nacional y en especial el de la salud. Sin embargo lo más destacable han sido los avances en todos los frentes para hacer de Cooimea una cooperativa aún más comprometida, más efectiva en el cumplimiento de su misión, mejor gobernada y transparente.

Agradecemos a la dirigencia y por su intermedio a los asociados que dignamente representan, la confianza y el apoyo que nos han manifestado. El lograr un equilibrio y complementariedad entre el papel de los dirigentes y la responsabilidad de la administración es clave para la sostenibilidad y desarrollo de nuestras organizaciones.

Más que informar de una gestión realizada, los invitamos a que visualicemos juntos todo lo que estamos construyendo y las oportunidades inmensas que nos ofrece esta organización tan diversa, solvente y dinámica, que nos heredaron los fundadores. Gracias a su visión y al compromiso de la dirigencia local y nacional, Cooimea ha gozado de una vida productiva.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alfredo Arana Velasco".

Alfredo Arana Velasco
Presidente Ejecutivo



COOMEVA, PREMIO NACIONAL
A LA CALIDAD DE LA GESTIÓN 2011

Al finalizar el año 2011 Coomeva fue designada como la ganadora del Premio Colombiano a la Calidad de la Gestión, convirtiéndose en la primera organización del sector de la economía solidaria en Colombia y en la segunda empresa de origen vallecaucano en ingresar a la lista de las galardonadas con el premio más importante que entrega el Gobierno colombiano a organizaciones públicas y privadas en nuestro país. Este Premio evalúa la competitividad, la innovación y la capacidad de aprendizaje de la organización, como elementos fundamentales de un modelo de gestión que debe desarrollar para su éxito sostenible.

El Premio a la Calidad de la Gestión es uno de los más antiguos del mundo y de los más avanzados y reconocidos en Iberoamérica, por el alto nivel de sus contenidos, así como por la estructura de apoyo y los procesos de calidad que promueve en las empresas. En Colombia el galardón es otorgado por la Presidencia de la República a través del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo y la Corporación Calidad.

Cuando una empresa se postula al Premio a la Calidad de la Gestión, se compromete a aplicar en sus prácticas organizacionales los criterios de los más altos estándares internacionales. Por esta razón el galardón es considerado por sus promotores como una herramienta de especial valor en las empresas, para guiarse en el camino hacia la excelencia.

Coomeva logra esta importante distinción luego de una década de desarrollar sus sistemas de calidad alrededor de un modelo de gestión robusto. Para lograrlo se ha necesitado una equilibrada conjugación entre las metas sociales y las económicas. El compromiso de los colaboradores ha permitido que los procesos y sistemas de gestión se desarrollen, se formalicen y se mejoren continuamente para ir escalando hasta lograr ser merecedores del Premio.

Sin un método de gestión hoy es casi imposible liderar bien en el largo plazo y de forma integral una organización, y menos una de la dimensión y complejidad de nuestra Cooperativa, por eso en Coomeva venimos trabajando consistentemente en nuestros sistemas de gestión, adoptando mejores prácticas e innovando en servicios y modelos para facilitarle la vida al asociado y su familia.





INFORME DE GESTIÓN ANUAL

COOMEVA » AÑO 2011

I. ENTORNO ECONÓMICO

ENTORNO ECONÓMICO MUNDIAL

El 2011 fue un año de gran incertidumbre como consecuencia principalmente de la crisis de la deuda soberana en la Eurozona, la rebaja en la calificación de la deuda de Estados Unidos, las protestas sociales en el Medio Oriente y el bajo desempeño de la economía mundial, en especial de la economía estadounidense, la cual sigue sin recuperarse de la crisis hipotecaria.

La evolución de la economía mundial dependerá de la implementación de los programas de ajuste fiscal en la Eurozona y en Estados Unidos y de su impacto sobre el crecimiento económico. Sin duda, no se vislumbra una salida fácil en medio del proceso de elección presidencial que se adelantará en este año en los Estados Unidos y las continuas protestas sociales en la Eurozona en contra de los planes de ajuste.

Debido a este entorno, el Fondo Monetario Internacional, FMI, en un informe publicado en enero de 2012, prevé que la recuperación mundial se estancará y que los riesgos se intensificarán, por lo cual redujo la proyección del crecimiento económico en el 2012 para la economía mundial al 3,3%; el de las economías avanzadas, al 1.2%; el de las economías emergentes y en desarrollo, al 5.4% y el de América Latina y el Caribe, al 3.6%. Para el caso de Estados Unidos se mantiene la estimación de un crecimiento del 1.8% para el 2012.

ENTORNO COLOMBIANO

En el contexto nacional, la inflación cerró en un 3.73% y se espera un crecimiento promedio del PIB del 5,3% en el 2011, jalonado por el crecimiento en el consumo de los hogares. Se resalta también la calificación de grado de inversión otorgada a

La evolución de la economía mundial dependerá de la implementación de los programas de ajuste fiscal en la Eurozona y en Estados Unidos y de su impacto sobre el crecimiento económico.



A pesar del entorno internacional,
se mantienen expectativas positivas
sobre el desempeño de la economía
colombiana en el 2012.

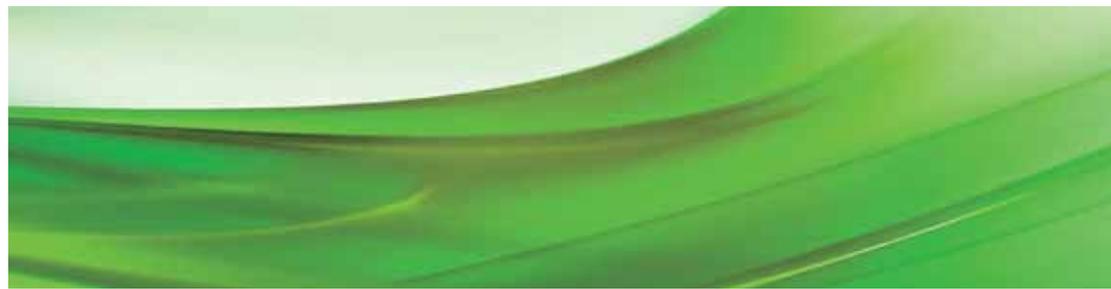
Colombia por parte de los calificadores internacionales de riesgo, lo cual ha representado mayores flujos de inversión extranjera directa y una consecuente apreciación de la tasa de cambio. Frente a la posibilidad de un recalentamiento de la economía y del surgimiento de presiones inflacionarias, como resultado de un aumento excesivo del consumo de los hogares por efecto del sobre endeudamiento y el incremento del salario mínimo, el Banco de la República incrementó la tasa de interés de intervención al 5%, con lo cual también se busca enviar un mensaje de prudencia ante los posibles impactos que la coyuntura internacional podría generar sobre nuestra economía.

EXPECTATIVAS 2012

A pesar del entorno internacional, se mantienen expectativas positivas sobre el desempeño de la economía colombiana en el 2012, como consecuencia del crecimiento registrado especialmente durante el tercer trimestre de 2011, la dinámica del sector minero y petrolero, el control de la inflación, la mayor estabilidad de nuestra economía y la ejecución por parte del Gobierno Nacional de los programas de vivienda y de infraestructura, que deberán adelantarse frente a la entrada en vigencia de los tratados de libre comercio.

En el 2012, se mantiene la confianza sobre el dinamismo del consumo y por lo tanto de una política monetaria contraccionista, para asegurar el cumplimiento de la meta de inflación del 3%. Se espera que la economía colombiana crezca entre un 4% y un 6%, jalonado por el crecimiento de los sectores minería, comercio, financiero, transporte y telecomunicaciones. Los principales retos macroeconómicos están relacionados con la reducción del empleo informal y el desempleo.

Sin duda, el entorno internacional, el impacto sobre la economía colombiana y la coyuntura que atraviesa el sector salud, representan una prueba que tendrá que enfrentar el Grupo Empresarial Cooperativo Cooameva, GECC, para alcanzar los objetivos y metas propuestos, los cuales probablemente alcanzaremos apalancándonos en el potencial de nuestro capital humano; el desarrollo de negocios nuevos; la generación de sinergias entre las empresas del Grupo; el rediseño de los procesos para hacerlos más ágiles, efectivos y eficientes y la profundización de los servicios de las empresas del GECC en el colectivo de asociados.



2. RESUMEN EJECUTIVO DE LA GESTIÓN 2011

Durante el 2011 Coomeva vivió un proceso extraordinario de crecimiento y consolidación: la Cooperativa ha alcanzado logros históricos de gran significado que nos enorgullecen a todos por igual: asociados, dirigentes y colaboradores. Con el 2011 cerramos un ciclo e iniciamos una nueva etapa de desarrollo bajo la orientación clara de nuestro Plan Estratégico 2015, materializando logros de gran trascendencia y significado.

Nuestra gestión en 2011 se orientó, fundamentalmente, a velar por la sana gestión de la Cooperativa y de sus empresas, de manera que cumplan su compromiso de asegurar la atención de las necesidades de nuestros asociados, creando valor y abriendo espacios para que el profesional colombiano cumpla sus metas y se desarrolle.

Nuestra comunidad de asociados se fortaleció con el crecimiento más importante de nuestra historia -prácticamente el doble del incremento neto que veníamos teniendo año a año-, hasta superar los 250 mil asociados. Este año, además, desplegamos el nuevo concepto de servicios integrales con los Centros de Atención Coomeva, CAC, de los cuales ya hay nueve operando en distintos puntos el país y esperamos contar con otros tantos en 2012.

Dimos también un paso importante al lanzar nuestra campaña publicitaria “Comunidad” en el mes de febrero, posicionando una imagen renovada de nuestra esencia cooperativa y dando por primera vez un mensaje fuerte a nivel nacional de lo que hoy es y significa Coomeva. Esta campaña antecedió y generó las condiciones para que, unas semanas más tarde, lanzáramos públicamente a Bancoomeva. Con la creación y puesta en operación del banco establecimos un hito histórico en el desarrollo del Grupo, al consolidar una herramienta de tipo bancario para soportar el desarrollo y ampliar los servicios a los asociados.

Ya en los primeros días del año habíamos iniciado operaciones de Coomeva Corredores de Seguros, empresa con la cual estaríamos asumiendo la comercialización de seguros que hasta entonces dependían de terceros. Hacia fines del año creamos Conecta Financiera, una entidad con la cual Coomeva, junto con otros socios cooperativos y especializados, desarrollará la actividad de medios de pago. En el año 2011 inauguramos la operación de la Clínica Palma Real, una instalación moderna para la atención médica ubicada en Palmira y que tiene por vocación ofrecer servicios médicos de alto nivel a todo el norte del departamento del Valle del Cauca.

Todos estos logros en la consolidación de nuestra Cooperativa han sido fruto de un compromiso permanente y decidido con la buena gestión y el manejo transpa-

Nuestra gestión en 2011 se orientó, fundamentalmente, a velar por la sana gestión de la Cooperativa y de sus empresas, de manera que cumplan su compromiso de asegurar la atención de las necesidades de nuestros asociados.



rente de nuestros negocios, con lo que Coomeva ha seguido mejorando sus esquemas de Gobierno Corporativo, los cuales habían sido ratificados y respaldados por la dirigencia nacional en la Declaración de Calima de septiembre de 2010.

Es en este contexto que Coomeva logra superar la crisis de la salud en Colombia, desencadenada por el desbordamiento de los recobros y que implicó la intervención de SaludCoop, la EPS más importante del país, e indudablemente estos hechos nos afectaron a lo largo del año. Creemos que ha sido el reconocimiento del país hacia la seriedad de Coomeva, así como el compromiso del equipo de gestión de la EPS y del Sector Salud, lo que nos ha permitido avanzar y terminar el 2011 con una utilidad de \$3.220 millones y otros logros importantes en el Sector Salud.

Más adelante en el desarrollo de este informe se presentan y detallan más aspectos referentes a la gestión del 2011. Un año que destacamos como de grandes logros en beneficios del asociado y del fortalecimiento de su Cooperativa y que se corresponde con el primer año de aplicación del nuevo direccionamiento estratégico de nuestro Grupo Empresarial Cooperativo.

Gracias a ello, nos ubicamos en un punto de viraje hacia una nueva etapa de nuestro desarrollo. No nos cabe duda de que se abren grandes perspectivas para Coomeva. Se anuncian ya grandes oportunidades para aprovechar estos esfuerzos con los cuales hemos venido construyendo una organización sana, creadora de valor, claramente comprometida con el asociado, sostenida en la fortaleza y compromiso de una base de más de mil dirigentes locales en todo el país.

Una organización centrada en el asociado

COMUNIDAD

La cooperativa articula una comunidad de profesionales que con su esfuerzo solidario permite la prestación de servicios y el desarrollo empresarial.

PROTECCIÓN

La mutualidad cobija al asociado y su familia y le ofrece una gama de coberturas, seguros y auxilios que complementan el Fondo de Solidaridad.

SERVICIOS

Por medio de sus empresas y de alianzas la cooperativa provee una amplia gama de productos y servicios con ventajas diferenciales para el asociado.



CREACIÓN DE VALOR

Gestionamos recursos de los asociados de manera responsable y generamos nuevo valor por medio de servicios, beneficios, protecciones, resultados y valorización.

BENEFICIOS

Gracias a la fuerza de la comunidad es posible generar beneficios al asociado, la sociedad y los colaboradores que hacen de Coomeva una organización comprometida y diferente.

DEMOCRACIA

Construimos espacios de participación y dirección desde lo local a lo nacional para asegurar el buen gobierno.



3. VISIÓN GERENCIAL • PLAN ESTRATÉGICO 2015 Y PRIORIDADES 2012

A finales del 2010 la dirigencia de Coomeva y sus ejecutivos realizamos un profundo ejercicio de análisis que nos permitió identificar los principales desafíos en los que debemos centrar nuestra atención en los cinco años que en ese entonces nos separaban del 2015.

El diagnóstico que permitió construir nuestro Plan Estratégico partió de reconocer los logros y fortalezas que hemos acumulado, pero también lanzó una mirada objetiva y profunda sobre nuestras debilidades.

Cuatro ejes estratégicos marcan la esencia de lo que el Plan 2015 quiere lograr:

- ▲ **Contribuir en forma integral a la calidad de vida de los asociados**, proporcionándoles servicios y beneficios que resulten relevantes. No buscamos satisfacer todas las necesidades, pero sí contar con una gama lo bastante amplia como para diferenciar nuestra propuesta.
- ▲ **Interpretar y representar las necesidades de nuestros asociados para ofrecerles soluciones de valor agregado**, Coomeva seguirá profundizando y mejorando su conocimiento de la comunidad de asociados para interpretar adecuadamente sus necesidades. De este entendimiento nacerán propuestas de solución que brindaremos en forma directa o a través de terceros. Cuando sea así jugaremos, ante estos terceros e incluso ante nuestras propias empresas, un papel activo para negociar condiciones ventajosas y especiales para nuestro colectivo de asociados.
- ▲ **Crear y desarrollar espacios de participación democrática y de dirección en favor de la comunidad de asociados**, manifestando nuestro compromiso por crear y desarrollar espacios de participación democrática y de dirección en favor de la comunidad de asociados, convencidos de que nuestra naturaleza cooperativa nos aporta una gran ventaja competitiva: la identificación de los asociados como dueños, la oportunidad de actuar como gestores dirigiendo su entidad y el compromiso de proteger intereses colectivos que son los propios. Para que este espíritu cooperativo tenga raíces se necesita una vida democrática intensa, canales adecuados para la participación e información suficiente y oportuna, reconociendo que cada órgano de la Cooperativa tiene su propio ámbito de acción.
- ▲ **Crear valor económico por medio de inversiones y empresas en condiciones de mercados**, si bien tenemos como prioridad mejorar la calidad del servicio, esto no nos exime de la obligación de gestionar responsablemente para producir riqueza. Nuestras inversiones y empresas deben ser generadoras no solo de servicios de alta calidad, sino también de unos resultados al menos similares, sino mejores, a los del mercado.

Nuestra organización cuenta con dos dimensiones: la cooperativa y la corporativa o empresarial. De la primera se deriva el crecer y servir a la comunidad de asociados, y de la segunda, gestionar responsablemente los recursos y volvernos generadores efectivos de riqueza y valor sostenible. Esta segunda responsabilidad nos impulsa a redoblar esfuerzos para generar más valor desde nuestra actividad empresarial en beneficio del asociado y de nuestros grupos de interés.

El Plan Estratégico 2015 nos ha permitido construir un pensamiento coherente y potente que guía nuestro accionar, teniendo como propósito central la promesa de “facilitar la vida al asociado”. Este proceso se inició con el planteamiento de “repensar a Coomeva” a finales del 2010. El Plan nos enfoca en lo esencial al reafirmar el compromiso de Coomeva con su carácter cooperativo y con nuestra vocación de servicio al asociado, insistiendo en la necesidad de darle aún más fuerza a los esquemas de participación democrática y de servicio en el marco del gobierno corporativo. Al mismo tiempo, declaramos nuestra determinación de mejorar sostenidamente la creación de valor en todas las actividades que realizamos, para generar bienestar y crecimiento patrimonial al asociado y con ello asegurar la sostenibilidad de la propuesta cooperativa.



DESEMPEÑO DE LA
COOPERATIVA

DESEMPEÑO DE LA COOPERATIVA

4. GESTIÓN DIMENSIÓN COOPERATIVA

Uno de los grandes logros de nuestra gestión ha sido la reorientación de toda la actividad de la Cooperativa y de sus empresas alrededor del asociado. Esta es una preocupación permanente y le hemos dado gran importancia, especialmente en los últimos años, logrando significativos avances. Sin embargo, será con la ejecución del Plan Estratégico 2015 que lograremos resultados mucho más contundentes.

4.1 Dinámica y Perfil de los Asociados

Coomeva agrupa una dinámica comunidad de asociados que sobrepasa los 250 mil profesionales en toda Colombia. Esta comunidad es sin duda nuestro activo más importante.

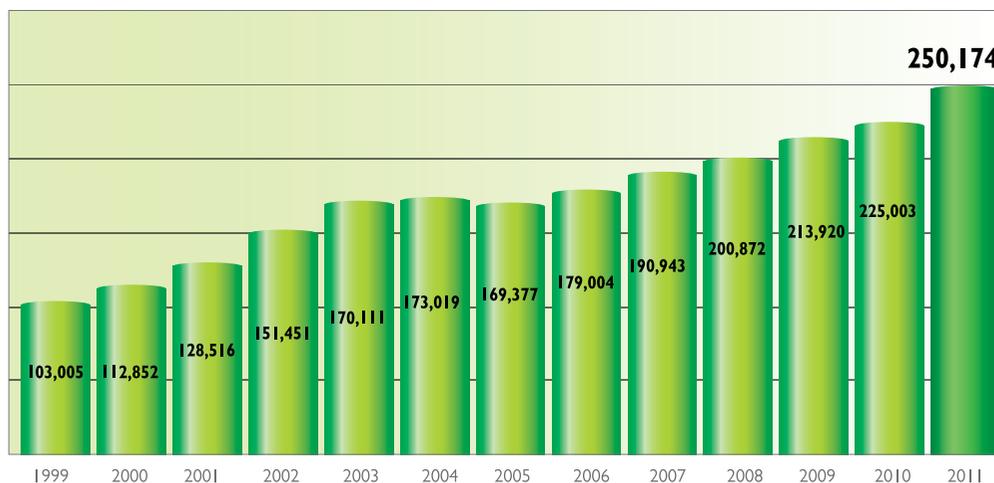
4.1.1 CRECIMIENTO DE ASOCIADOS

Estamos cerrando el 2011 con un crecimiento muy importante de nuestra base social, superando ya los 250 mil asociados. Este ejercicio representó un crecimiento del 11.2% en asociados netos, siendo éste el mejor resultado en la historia de la Cooperativa, con una vinculación de 53.880 nuevos asociados y un crecimiento neto de 25 mil. Esto reafirma nuestra voluntad de servir a más profesionales colombianos y de contribuir al desarrollo del país.

La participación de la población por regionales se ha ido equilibrando en los últimos años. La Regional Cali es la de mayor población, seguida de Bogotá, Medellín, Caribe, Eje Cafetero y Palmira. Como se observará, las tres primeras alcanzan magnitudes muy similares.

Como se observa en el siguiente gráfico, la progresión ha sido constante y se acelera en el último año, cuando el crecimiento neto superó dos veces el de los últimos cuatro años.

Asociados a Coomeva 1999 - 2011



4.1.2 ASOCIADOS INACTIVOS

El comportamiento de la inactividad sigue siendo una de las grandes preocupaciones de la administración y de la dirigencia, por lo que en el año 2011 se aplicaron varias estrategias para reducir y contener este fenómeno. Al cierre del año, los asociados inactivos fueron 18.453.

4.1.3 DESERCIÓN

La deserción fue de 28.371 asociados en el año, siendo la más baja en nueve años. Sin embargo, la gestión de estos indicadores sigue siendo una preocupación permanente y frente a ellos reconocemos que tenemos aún un importante camino por recorrer para mantener a los asociados activos en el uso de nuestros servicios, pero también satisfechos.

En cuanto a la retención y reactivación se han diseñado estrategias que están enfocadas en:

- Implementación de campaña de ingresos de nuevos asociados con Ejecutivos de Fidelización.
- Lanzamiento de campaña para ejecutivos laborales del sector salud, que puedan vincular nuevos asociados.
- Extensión del plan de referidos Coomeva.
- Acompañamiento permanente a las regionales en capacitación y actuación comercial.
- Fortalecimiento del canal Tienda Coomeva, que inició operaciones en junio en las ciudades de Cali y Bogotá.

Estas acciones implementadas brindaron como resultados la reactivación de más de 6.100 asociados en el último trimestre de 2011 y la invitación a reactivarse y continuar con más y nuevos servicios a más de 15 mil asociados en el mismo periodo. Finalmente, este resultado ha sido producto de un enfoque más claro, generado por la Mega de 300K, así como del fortalecimiento de las estructuras de vinculación y mejoras en los servicios ofrecidos.

4.1.4 PERFIL ASOCIADO

El perfil del asociado de Coomeva es objeto de análisis y seguimiento mensual por parte de la administración y de la dirigencia. De estos estudios se destaca la mayoría de mujeres en la membresía (55,6%) y la edad promedio que ronda los 42,5 años, pero con una presencia creciente de asociados menores a 30 años, que ya son un quinto del total. El 59% de los asociados tiene una permanencia mayor a tres años, lo que nos ofrece una buena base de fidelización, dato que se ve influenciado por el crecimiento importante de los meses recientes y que debe acelerarse en este año 2012. La mayoría de asociados son profesionales (64%) y más de 33 mil poseen grado superior (especialización, maestría o doctorado).

La mayor presencia de personas de estratos de menor ingreso en la Cooperativa está exigiéndonos una revisión más profunda de nuestra oferta y una adaptación gradual a la situación del profesional colombiano, el cual ha venido ampliando su espectro y ajustándose a un mercado mucho más competitivo, diverso y en ciertos casos frágil.

Regionales			Antigüedad		
Cali	71,168	28.4%	Menos de 1 año	51,622	20.6%
Bogotá	59,315	23.7%	1 año	29,660	11.9%
Medellín	57,707	23.1%	2 años	20,742	8.3%
Caribe	34,418	13.8%	3 años	16,202	6.5%
Eje Cafetero	19,252	7.7%	4 años	12,928	5.2%
Palmira	8,316	3.3%	5 años	10,515	4.2%
			6 o más años	108,507	43.4%
Actividad			Estado civil		
Asalariado	159,973	64.6%	Casado	98,995	40.0%
Independiente	58,368	23.6%	Soltero	102,274	41.3%
Sin actividad	6,573	2.7%	Unión Libre	25,810	10.4%
Pensionado	3,892	1.6%	Separado/Divorciado	11,739	4.7%
Sociedad	18,332	7.4%	Viudo	3,818	1.5%
			Sin información	4,832	2.0%

Estratos		
Estrato 1	2,566	1.0%
Estrato 2	22,506	9.1%
Estrato 3	87,724	35.4%
Estrato 4	68,857	27.8%
Estrato 5	37,299	15.1%
Estrato 6	13,562	5.5%
Sin información	14,954	6.0%

Tipo de vinculación		
Graduado	177,811	71.1%
Jóvenes asociados	36,940	14.8%
Familiar asociado	20,545	8.2%
Empleado	3,113	1.2%
Persona jurídica	2,708	1.1%
Educación no formal	9,059	3.6%
Funcionarios COOMEVA	5,250	2.1%

Género de la base de asociados		
Femenino	137,644	55.6%
Masculino	109,824	44.4%

Edad promedio		
42.5		

Nivel académico		
Doctorado	2,022	0.8%
Magister	4,664	1.9%
Especialización	26,639	10.8%
Profesional	159,285	64.4%
Técnico o Tecnólogo	30,623	12.4%
Bachiller	10,592	4.3%
Primaria	319	0.1%
Otros	478	0.2%

4.1.5 USO DE SERVICIOS

Una de nuestras preocupaciones fundamentales y sin duda la clave para una mejor retención y permanencia de los asociados reside en el mayor uso de los productos y servicios con la Cooperativa. Es por ello que se han diseñado diversas estrategias para mejorar los servicios ya la vez difundir más y mejor las posibilidades que tiene el asociado, para aumentar el uso por parte de éste.

Es así como en Bancoomeva se implementó una nueva “fábrica de créditos” que ha permitido reducir sustancialmente los tiempos de aprobación para la mayoría de las solicitudes de crédito. Se han diseñado nuevas coberturas para los programas de solidaridad, se han mejorado las propuestas de Medicina Prepagada y la Tarjeta Coomeva ha vivido una revitalización muy significativa, entre otras novedades.

Al corte de diciembre el promedio de productos por asociado fue de 2,92, pero si evaluamos los que tienen al menos un producto (87,7% del total) el promedio sube a 3,53. Excluyendo los obligatorios, los productos de mayor uso son los financieros, entre los que destaca la cuenta de ahorro (54%) y el crédito (42,4%). Los productos complementarios de solidaridad han atraído a más de 49 mil asociados (19,8%), mientras que la Medicina Prepagada cubre al 20,9% de nuestros asociados. Destacan por su crecimiento el recaudo de la planilla Pila y los productos de Bancaseguros han logrado movilizar más de 35 mil asociados.

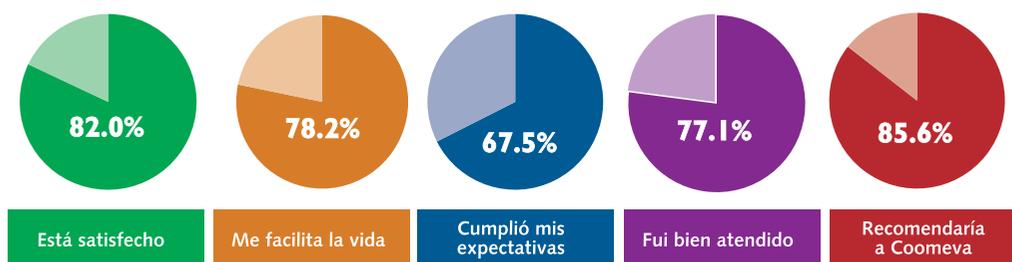
Total asociados 250.176		
FINANCIERA	160.904	64,3%
Solo Ahorro	54.758	34,0%
Solo Crédito	15.260	9,5%
Ahorro y crédito	90.886	56,5%
Sin financiera	89.272	35,7%
SEGUROS	85.673	34,2%
Otros seguros	77.183	90,1%
Seguro de auto	27.448	32,0%
FINANCIERA Y SEGUROS	71.442	83,7%
Con ahorro y crédito	47.438	55,4%
Con crédito	4.790	5,6%
Con ahorro	19.514	22,8%
SEGUROS SIN FINANCIERO	13.931	16,3%

Productos promedio / asociado 2,92		
EPS	85.143	34,0%
Ahorro	20.026	23,5%
Crédito	4.671	5,5%
Con ahorro y crédito	32.301	37,9%
Sin financiera	28.145	33,1%
Sin seguros	51.495	60,5%
MEDICINA PREPAGADA	52.164	20,9%
Medicina Integral	48.684	93,3%
Con EPS	37.715	72,3%
Con CEM	10.934	21,0%
Con ahorro y crédito	18.414	35,3%
Con crédito	1.620	3,1%
Con ahorro	15.036	28,8%
Otros seguros y MP	21.548	41,3%
Seguro auto y MP	9.168	17,6%

4.1.6 SATISFACCIÓN DEL ASOCIADO

Los asociados siguen manifestando un nivel de satisfacción bastante razonable con la Cooperativa y sus servicios. La medición de cierre del año 201 I indica que el 81% de los asociados dice estar muy satisfecho o satisfecho y que el 78% recomendaría a Cooameva entre sus amigos y familiares.

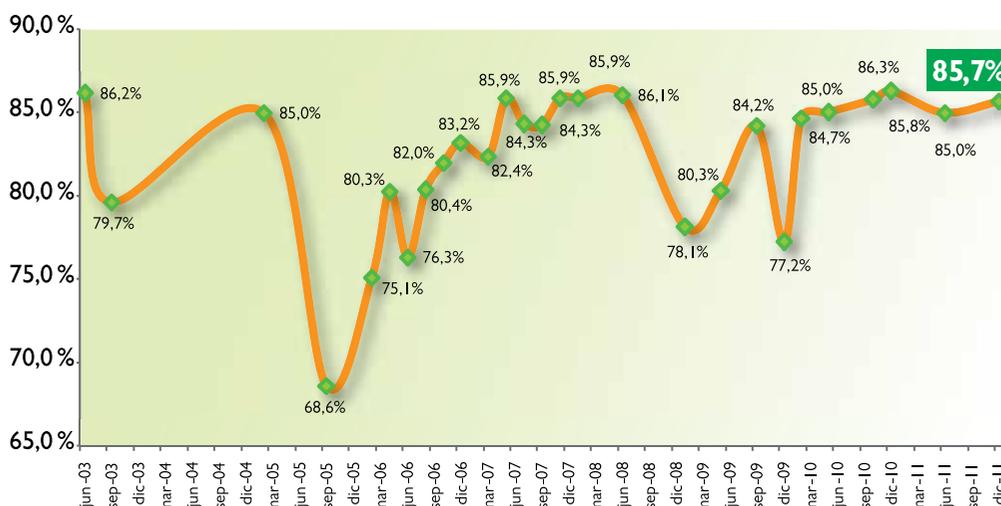
¿Qué piensa el asociado de Cooameva?



La empresa que mayores niveles de satisfacci\u00f3n presenta es Bancoomeva, mientras que sus productos son tambi\u00e9n los que mejor se eval\u00faan por parte del asociado. La inclusi\u00f3n de Bancoomeva en una encuesta nacional muy reconocida (INDICA), lo posicion\u00f3 cuarto pese a su juventud como banco, al compararse con el resto del mercado nacional.

4.1.7 \u00cdNDICE DE CONFIANZA EN LA ADMINISTRACI\u00d3N

Cada semestre Cooameva eval\u00faa la opini\u00f3n del asociado respecto de la calidad de la administraci\u00f3n de la Cooperativa, la percepci\u00f3n de beneficio, la eficiencia y honestidad en el manejo de la administraci\u00f3n y la percepci\u00f3n del asociado respecto del aporte que hacemos a su desarrollo. En el 201 I obtuvimos dos buenas mediciones de confianza en Cooameva: junio con 85% y diciembre con 85,7%, reafirmando la sana percepci\u00f3n del asociado frente a la actividad que realizamos.





4.2 El Asociado en sus Tres Roles

4.2.1 ROL GESTOR

» Participación en Procesos Democráticos: Elección de Representantes a Juntas Zonales

En enero de 2011 se llevaron a cabo las elecciones de representantes a juntas zonales 2011-2014, en donde fueron elegidos 312 representantes de los asociados. De un total de 63.894 asociados a la fecha de la convocatoria, el 59% se encontró en capacidad de votar. Este índice fue menor al registrado en los dos períodos anteriores. El número de planchas inscritas fue de 86. De un total de 15 zonas electorales, en nueve se presentaron planchas únicas. El número total de votos fue de 2.871, es decir tres votos más de los obtenidos en la elección de representantes de 2008, lo que representa un incremento de un 1% en el índice electoral, que pasó al 8%.

El 39.2% de los representantes repitió periodo; es decir, 122 personas fueron elegidas nuevamente. El 64% de los representantes corresponde a hombres y el 36%, a mujeres. Con relación a la edad, el mayor porcentaje, 33.23%, se concentra en el grupo entre 45 y 54 años; el 29.03% entre 55 y 64 años, el 20.97% entre 35 y 44 años, el 11.61% entre 65 y 74 años, el 0.32% es mayor de 75 años y el 4.84% menor de 34 años.

En las zonas electorales con plancha única, el promedio de votos fue de 105 y en las zonas electorales con varias planchas el promedio fue de 121, lo que podría significar que el concurso de diversas planchas fuera un inductor de mayor votación.

El tribunal de elecciones y escrutinios eligió 17 subcomisiones electorales y seis comisiones auxiliares de elecciones, que se desempeñaron como autoridades electorales en cada una de las zonas electorales. La inscripción de planchas se hizo en forma automática mediante el portal de Internet, por medio de un software específico desarrollado por la Cooperativa, el cual permite validar en forma inmediata los requisitos, agilizar el proceso de aceptación, inadmisión y rechazo de planchas y especialmente la publicación de las mismas.

Los representantes elegidos tuvieron a disposición por medio del Aula Virtual de Coomeva, el curso El papel de las juntas zonales de representantes en Coomeva, el cual certifica 20 horas de educación cooperativa, requisito para participar en las Juntas Zonales de Representantes. 410 representantes fueron inscritos en el Curso, incluidos los delegados de dichas zonas electorales, no obstante que algunos ya acreditaban las horas requeridas.

» Red Social de Delegados

En 2011 implementamos una red social privada de delegados, como un mecanismo de información y comunicación en línea y permanente. Contamos con 78 dirigentes en la red y quedan pendientes 21. Para incrementar el número de delegados en la red se desarrolló una campaña de comunicaciones, la cual inició en octubre de 2011 y finalizará en marzo de 2012. Se ha desarrollado un juego de trivia, el cual busca incentivar las visitas a la red y promover la lectura de los comunicados y conversaciones. Se ha hecho entrega de tres iPads a los delegados con mayor número de respuestas acertadas. Hasta el momento se han realizado 856 visitas al sitio del juego durante la etapa de su ejecución.

» Gestión Democrática

La siguiente tabla muestra la amplia participación de la Dirigencia mediante su participación en los Comités Zonales, Regionales y Nacionales; y la importante inversión de tiempo que hacen en el desarrollo de la Cooperativa y en su formación como dirigentes.



176	Comités activos en todo el país (nacionales, zonales y locales)
1.648	Dirigentes a nivel zonal, regional y nacional (principales y suplentes)
43.374	Horas de trabajo dirigenal 2011
14	Sesiones del consejo de Administración
23	Sesiones de la Junta de Vigilancia
311	Dirigentes zonales elegidos en 2011
79	Participantes en la Red social de delegados
895	Horas de formación dirigenal

» 2012, Año Internacional de las Cooperativas

El 18 de diciembre de 2009 la Organización de Naciones Unidas declaró el 2012 como el Año Internacional de las Cooperativas, AIC.

El AIC tiene como objetivos:

- Aumentar la conciencia pública acerca de las cooperativas, el modo en que benefician a sus miembros y su contribución al desarrollo social y económico y al logro de los Objetivos de Desarrollo del Milenio.
- Promover el conocimiento de la red mundial de las cooperativas y sus esfuerzos para el fortalecimiento de las comunidades, la democracia y la paz.
- Promover la creación y el crecimiento de las cooperativas entre las personas y las instituciones para hacer frente a necesidades comunes y para el empoderamiento socio-económico.
- Alentar a los gobiernos y a los organismos reguladores a establecer políticas, leyes y normas que conduzcan a la creación y el crecimiento de las cooperativas.



En Colombia se realizó oficialmente el lanzamiento que marcó el inicio de las actividades que durante todo el año realizará el comité nacional para la celebración, con el fin de promover y visualizar el importante aporte del cooperativismo al desarrollo socioeconómico de las naciones. Algunas de las actividades que se llevarán a cabo en el país son:

- Acuerdo para la prosperidad del sector de la economía solidaria y cooperativismo.
- Encuentro internacional Política Pública, Desarrollo Local y Cooperativo, en el marco del congreso nacional de Confecoop.
- Evento de cierre del Año Internacional de las Cooperativas.



» Programa de Lealtad

El Programa de Lealtad Coomeva ha sido creado para reconocer a los asociados la puntualidad en sus pagos, la permanencia, la participación en la democracia cooperativa, la participación en la educación, el apoyo en el direccionamiento y administración empresarial y el uso de productos y servicios de Coomeva y de las empresas que conforman el Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva.

2011 fue el primer año de ejecución del Programa Lealtad, el cual se lanzó en junio de 2010, donde se desarrolló una fase de promoción de la participación y acumulación de %P (porcentajes de participación), seguido de un periodo de expectativa de las dos campañas de redención ejecutadas, las cuales arrojaron los siguientes resultados:

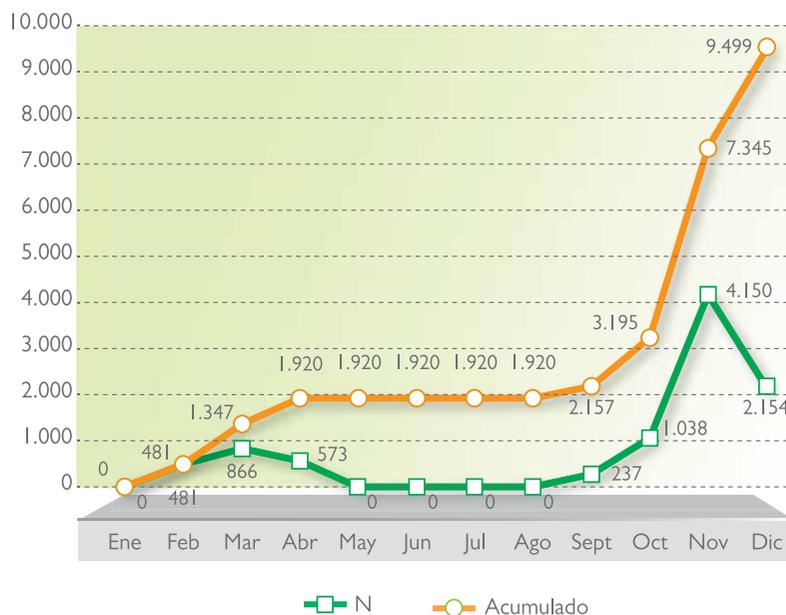
Resultados Campañas de Redención 2011

Campañas de Redención	Campaña 1 Febrero - Abril	Campaña 2 Septiembre - Diciembre	Total Campañas
Asociados Participantes: #	1.920	7.571	9.491
% Cumplimiento	80%	114%	104%
Valor en Premios (Millones)	\$ 282	\$ 810	\$ 1.092
% Cumplimiento	80%	114%	91%
Asociados Potenciales con el Triple Rol	5.000	12.990	17.990
Asociados Potenciales que Redimen	38%	58%	53%

Nota: Tener en cuenta que del valor redimido fueron desembolsados \$250.872.695

Un total de 1.285 asociados redimieron sus %P en ambas campañas; es decir que se logró motivar a 8.214 asociados diferentes a participar en el programa. La tabla siguiente muestra el detalle de la participación de asociados según la antigüedad y su participación en las dos campañas. Se evidencia el mayor número de asociados que se logró enganchar al programa de primera vez y la incidencia de la antigüedad, ya que el 46% son asociados que tienen más de 10 años de permanencia en la Cooperativa. Así mismo, se puede observar la participación de los asociados por regional, siendo Cali y Medellín las de mayor participación, con el 53%.

La siguiente gráfica muestra el detalle del comportamiento mensual de redenciones durante el año y permite apreciar la participación de asociados que redimen en los meses de campaña y especialmente el incremento en la segunda campaña:





4.2.2 ROL USUARIO

Durante el 2011 se continuó con la consolidación del portafolio de productos y servicios ofrecidos por Coomeva Cooperativa a los asociados, representado en varios frentes como son la educación y los servicios propios de la Cooperativa.

» Educación

Como parte de uno de los principios cooperativos, la educación es un pilar fundamental para el desarrollo de los asociados y sus familias. Es por esto que la Cooperativa Coomeva, mediante la gestión realizada por la Dirección de Educación y Gestión Democrática, fomenta la cultura cooperativa y el desarrollo de competencias tanto personales como profesionales de los asociados y su grupo familiar.

El resumen de los resultados de los procesos educativos durante el 2011 se presenta a continuación. Es de resaltar que en este año superan las metas trazadas y se consolida una serie de iniciativas, tales como el programa Saber Coomeva, el proyecto Red Juvenil, el incremento de programas y cursos E-learning.

CONCEPTO	Nº DE BENEFICIADOS	PRINCIPALES RESULTADOS
Participantes en procesos educativos	97287	<ul style="list-style-type: none"> • Los programas y actividades están enfocados en fomentar la cultura solidaria y a fortalecer las competencias personales y profesionales de los asociados y su grupo familiar. • Número de procesos educativos realizados: 1.228. • Cumplimiento de la meta vs presupuesto 117%. • Crecimiento de participantes frente a 2010 del 14%.
Inducción de nuevos asociados	41.405	<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento de la meta 107%. • Comparado los resultados de esta actividad frente al 2010, se presenta una variación positiva del 24%. • Del total de asociados con inducción el 63% lo hizo presencial y el 37% en medio virtual.
Beneficiarios con descuentos educativos	7.113	<ul style="list-style-type: none"> • Se generaron ahorros a los asociados y su grupo familiar por valor de \$2.166 millones, a través de descuentos en las Instituciones Educativas con las cuales se tiene convenio en todo el país. • El crecimiento en beneficiarios comparado con diciembre de 2010 es del 6% y en cuanto a valor ahorrado, del 13%.
Educación Cooperativa para Colaboradores	4.458	<p>Los colaboradores del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva: durante el 2011 realizaron los siguientes cursos virtuales:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fase 1 de sensibilización <ul style="list-style-type: none"> › “Video de bienvenida de nuevos asociados”: 4.458 • Fase 2 de Formación: <ul style="list-style-type: none"> › Curso de inducción Cooperativa: 4.147 › Curso Coomeva, su estructura y funcionamiento: 1.578

CONCEPTO	N° DE BENEFICIADOS	PRINCIPALES RESULTADOS
Inglés Virtual	2.445	<ul style="list-style-type: none"> • En 2011, se realizó la segunda convocatoria para el otorgamiento de nuevos cupos de Inglés Virtual, donde se obtuvo una inscripción de 4.118, de los cuales actualmente se encuentran en formación 2.445 (59%), pendiente por matrícula en niveles superiores 712 (17%), y 961 (23%) en estado desertado, no aprobados, retirados y rechazados no matriculados por el SENA. • El monitor contratado para el seguimiento de los participantes en el programa, es bilingüe lo que permite no sólo hacer seguimiento al avance de los estudiantes sino que puede apoyar la labor académica de los mismos. • Como regalo de navidad y de reyes, se promocionó en diciembre la tercera convocatoria con 4.000 cupos adicionales que el SENA nuevamente otorgó a Coomeva, cuyo proceso de inscripción, nivelación, matrícula y formación se desarrolla en 2012. • El incentivo para esta convocatoria, consiste en dos becas de inmersión para perfeccionar el idioma en Vancouver Canadá durante tres meses y 6 becas en Colombia.
Beneficiarios Fondo Coomeva para la Educación no formal – Gente Pila	5.194	<ul style="list-style-type: none"> • Desde el año 2006, fecha en la cual inició el programa Gente Pila, se cuenta con 5.194 beneficiarios que han recibido becas de estudio y se han girado recursos al ICETEX por valor de \$18.355. • En 2011, se llevó a cabo la quinta convocatoria, cuyo número de beneficiarios fue de 3.792 y los recursos girados por \$5.886 millones. • Al 2011 han terminado su cohorte de estudios 740 beneficiarios de Educación Básica y Media y Superior en el nivel de pregrado y posgrado, es decir, beneficiarios que terminaron todo el nivel educativo. • Con el fin de mejorar en cuanto a servicio y operación, se desarrolló un modelo operativo en el cual se estructuraron tres procesos macro: Adjudicación, Renovación y Desembolso de becas y la automatización de los mismos, buscando dar una mejor respuesta al beneficiario, al descentralizar el servicio y la operación y realizar mayor seguimiento y control de los desembolsos. Cada proceso cuenta con procedimientos, un software de apoyo, y con las herramientas necesarias para gestionar, controlar y hacer seguimiento al programa, así como con personas entrenadas para la ejecución del mismo.
Saber Coomeva- Programa de Formación y Capacitación de la Dirigencia de Coomeva	404	<p>En el 2011 se contó con dos promociones del programa saber Coomeva así:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Módulos Introdutorios > 193 participantes • Módulos Profesionales (aún en formación) > 211 participantes, distribuidos en los siguientes módulos: <ul style="list-style-type: none"> - Direccionamiento Estratégico de Coomeva > 124 - Garantía de la Administración de Coomeva > 25 - Control en Coomeva y sus empresas > 16 - Asesoría en Coomeva > 46



Vida en Plenitud,
más allá de
un programa
orientado hacia la
población mayor
de Cooameva es
una construcción
de filosofía de vida

»» Vida en Plenitud

Vida en Plenitud, más allá de un programa orientado hacia la población mayor de Cooameva es una construcción de filosofía de vida que permite llevar al asociado al reconocimiento del envejecimiento, trascendiendo lo biológico para descubrir oportunidades de desarrollo de las personas mayores profesionales en Colombia. En la construcción conceptual y filosófica del programa Vida en Plenitud se retomaron conceptos relacionados con el desarrollo humano, el capital social, el envejecimiento activo la mutualidad y la solidaridad, como pilares del cooperativismo.

En el 2011 se destacan los siguientes resultados del Programa:

- » Número de beneficiados: 3.598 asociados.
- » Se alcanza un crecimiento del 24% con respecto al año anterior.
- » El 62% del total de inscritos son asociados y el 38% beneficiarios. La meta a diciembre de 2011 se cumplió al 95%.
- » En relación con las líneas del Programa se logró:
 - En estilos de vida saludable participaron 2 mil personas, de las cuales el 53% mejoró su capacidad aeróbica y el 55% mejoró la movilidad articular.
 - Oportunidades educativas: participación de 455 personas en programas de sistemas, fotografía, música, idiomas y técnica de pintura al óleo. A la fecha, 713 personas mayores han sido capacitadas en herramientas de informática.
 - Área de accesibilidad social: participación de 1.859 personas en diversas excursiones al interior del país. Se realizó el segundo encuentro nacional en el Eje Cafetero y en Bogotá se realizó la primera salida turística internacional en un crucero por el Atlántico.

Actualmente, se han tomado importantes decisiones desde Cooameva y sus empresas para la prestación del Servicio de Vida en Plenitud:

Bancoomeva, ha desarrollado los siguientes productos y servicios para este grupo de población:

1. Crédito de la línea de libre inversión diseñado especialmente para el adulto mayor con cobertura de seguro hasta los 90 años (64 mil millones).
2. CDT: Tasa preferencial para el segmento 10 puntos básicos adicionales a la tasa pública.
3. Cuenta de Ahorros: No cobro de talonario.
4. Cuenta Corriente: Chequera de 10 gratis.
5. PAP.
6. Se inició la implementación de Anfitriones en las principales oficinas, donde el sistema de turno automático da prelación al adulto mayor.
7. La mayoría de las oficinas de Bancoomeva cuentan con accesos adecuados para cualquier impedimento dado por la edad o por incapacidad.
8. A partir del 1ero de Abril se renegotió el seguro de vida deudor dando cobertura para asociados hasta de 90 años en la mayoría de las líneas de créditos.

Cooameva, ha implementado los siguientes servicios:

9. Seguro de vida vitalicio sin costo para los asociados perseverantes hasta los 90

- años gracias a una asignación de más de 17 mil millones (mas de 14 mil beneficiados).
10. Acceso a la amortización de aportes sociales (hasta 700 mm).
 11. Programas Complementarios de Perseverancia, 53 mil asociados con cobertura vitalicia de fallecimiento.



»» Tarjeta Coomeva

Es un innovador modelo de tarjeta plástica, la cual concentra las mejores prácticas y experiencias comerciales, financieras y tecnológicas del mundo, incorporadas en una sola tarjeta multiservicios y multibeneficios para la cooperativa Coomeva. Sus principales atributos son:

- **IDENTIFICACIÓN** única de los asociados a la cooperativa Coomeva.
- **INTEGRACIÓN** como único elemento unificador de todas las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo y los asociados a la cooperativa.
- **COOPERACIÓN** por su relación comunitaria con importantes empresas del país, las cuales cooperan con beneficios para complementar la oferta de valor a los asociados de la Cooperativa.

Adicionalmente cuenta con una línea de crédito de consumo que le ayuda al asociado a pagar sus compras y realizar avances en efectivo en todo el país. Dentro de las principales cifras de este producto se destacan:

- Número de beneficiados: 76.933 asociados.
 - La cartera acumulada al cierre del año se ubicó en \$46.983 millones, con un incremento del 11% respecto al año anterior.
- Se cerró el año con una cobertura de 220 establecimientos con más de 2.548 puntos a nivel nacional.
 - Los desembolsos totales realizados ascienden a \$82.367 millones, con un crecimiento del 12%.
 - Durante el año se realizaron 30 campañas con el fin de incentivar el uso de la Tarjeta Coomeva, beneficiándose 22.613 asociados así: 11.037 por presentación de Tarjeta Coomeva y 11.576 por utilización de crédito, generando un ahorro de \$808 millones.

»» Espacios Coomeva - Vivienda

Este servicio lo hemos centrado en atender y solucionar la necesidad de vivienda para nuestros asociados, a través de alianzas comerciales con reconocidas constructoras a nivel nacional y aprovechando nuestra capacidad negociadora, de manera que garanticemos beneficios especiales y descuentos en la compra de los inmuebles. Las principales cifras son:

- Número de beneficiados: 1.498 asociados.
- Las mayores demandas atendidas por el servicio de vivienda fueron la consignación de inmuebles usados para la venta en la inmobiliaria virtual (1.475 registros) y la solicitud de inmuebles nuevos para la compra.
- Consolidación de alianzas con 69 convenios con constructoras a nivel nacional, que ofrecen un total de 269 proyectos y una cobertura de 25 ciudades del país.
- Cierre del año con 327 asociados compradores de proyectos aliados, generándoles un ahorro de \$919 millones y para Coomeva un ingreso de \$613 millones de comisiones generadas por ventas.
- Se cuenta con 343 profesionales inscritos a nivel nacional.
- Proyecto asociativo El Árbol del Bosque en la ciudad de Ibagué que será entregado en febrero de 2012 (14 apartamentos y 11 casas). Apoyo económico de Bancoomeva, que facilitó los recursos con créditos individuales y modalidad de pago con beneficios
- La opción de adquirir vivienda fue incorporada en el portal web Espacios Coomeva en junio de 2011.





»» Crédito Solidario

- El saldo de la cartera al cierre del 2011 se ubicó en \$2.466 millones.
- Fueron aprobados 477 créditos por valor de \$1.637 millones, reflejando un crecimiento en desembolsos del 20% respecto al año anterior.
- Desde el inicio de la oferta del producto se han beneficiado 1.241 asociados con créditos otorgados por \$4.263 millones.
- Se implementaron iniciativas orientadas a mejorar la calidad de nuestra respuesta, la revisión de las condiciones de otorgamiento y de aprobación de operaciones excepcionales para ofrecer un mayor acceso a esta línea de crédito, el fortalecimiento de la oferta de servicio actual a través de la red bancaria y la estructuración de nuevos canales de atención.
- Las estrategias de este producto estarán enfocadas en continuar fortaleciendo la oferta de servicio a través de Bancoomeva, la ampliación de los canales de servicio con la red CAC (Centros de Atención Cooameva) y la atención de ejecutivos especializados en productos y servicios cooperativos para brindar una oferta integral a las necesidades del asociado.

»» Planes Básico y Complementarios de Solidaridad

Plan Básico

En el 2011, el asociado empezó a disfrutar del nuevo portafolio de servicios de previsión en su plan básico, más flexible y acorde con sus necesidades, respondiendo así a los cuestionamientos planteados por los asociados sobre el plan básico. De la nueva propuesta se resaltan los siguientes beneficios:

- El asociado elige a qué cobertura desea darle más peso dependiendo de sus necesidades y capacidad de pago.
- El asociado paga por la cobertura de muerte solo hasta la edad de perseverancia y continúa con la protección hasta los 100 años. Adicionalmente como beneficio, comparado con las aseguradoras, la contribución no se incrementa sustancialmente con el cambio a una mayor edad.
- Se adicionó al producto la opción de tener una segunda opinión médica para el asociado y sus familiares directos.
- Se aumentó la cobertura por incapacidad temporal pasando de 0,667 a 1 por mil y permitiendo al asociado elegir libremente un valor de protección hasta 1 SMMLV como renta diaria, ajustándose a sus ingresos y capacidad de pago.
- En caso de que un asociado llegue a una gran invalidez se le pagará el 100% del valor de protección alcanzado y continuará protegido con el amparo de muerte sin seguir pagando por esa cobertura, con el fin de proteger a los beneficiarios designados por el asociado en caso de que éste llegue a fallecer.
- Las devoluciones de contribuciones (en caso de retiro del asociado) se mejoraron sustancialmente para los asociados que ingresaron con este nuevo plan básico. Además se entregarán a partir de las 24 cuotas y no de 36 como se hace actualmente.

La nueva propuesta ha sido acogida satisfactoriamente por los asociados y la fuerza de ventas de Cooameva, lo que se refleja en los siguientes indicadores de gestión:

- Incremento en el número de protecciones tomadas por los asociados: Pasó de 17.197 en el 2010 a 39.667 en el 2011, lo que representa un crecimiento del 131 %.
- Incremento en los valores de contribución pagados por los asociados: Pasó de \$515 millones en el 2010 a \$873 millones en el 2011, lo que representa un crecimiento del 69 %.
- Al cierre de 2011, se cuenta con 73.348 incrementos de protección los cuales en contribuciones nuevas representan ventas por un valor total de \$2.022 millones.
- Por el Fondo de Solidaridad se otorgaron auxilios por \$65.286 millones que favorecieron a un total de 19.680 asociados y por el Fondo de Auxilio Funerario se otorgaron auxilios por \$9.493 millones favoreciendo a 3.745 beneficiarios de asociados:



Auxilios del Plan Básico Fondo de Solidaridad

Tipo de Auxilio	Asociados Beneficiados	Monto Auxilios (\$Millones)
Auxilio por Muerte	188	5.583
Auxilio Gastos Funerarios Asociado	401	1.550
Auxilio por Incapacidades Temporales	7.515	4.411
Auxilio por Incapacidades Permanentes	81	1.443
Auxilio de Perseverancia	1.830	42.140
Devoluciones por Retiro	8.020	8.272
Coberturas Adicionales	1.645	1.886
Auxilio Gastos Funerarios Familiares Asociados	3.650	9.213
Coberturas Adicionales	95	280
Total	23.425	74.779

Planes Complementarios

Como las necesidades de los asociados van cambiando con su ciclo de vida, durante el 2011, se desarrollaron dos propuestas de producto adicionales, las cuales se pondrán en marcha a partir del segundo semestre de 2012.

La primera está relacionada con una cobertura de previsión para el cónyuge a través de la afiliación del asociado, donde en caso de fallecimiento de uno de los dos, se entregará el valor de protección tomado por ellos. La ventaja de este producto está en la contribución y la estabilidad económica para el grupo familiar, en caso de que uno de ellos deje de aportar económicamente al hogar por fallecimiento.

Como segunda propuesta complementaria y continuando con el esquema de generar alternativas para los asociados que ya están en el Fondo de Solidaridad (cuyas coberturas terminan cuando lleguen a los 65 años) y quieran continuar protegidos después de los 65 años, de manera opcional el asociado puede mejorar su cobertura de vida con protección hasta los 75 años y un esquema de contribución similar al del mercado (Bancaseguros); es decir una tarifa única para asociados menores a 65 años y otra para los asociados entre 65 y 69 años. La cobertura es a un año y dicha contribución se ajustará dependiendo de la distribución de la población en cada uno de los rangos y la siniestralidad.

En cuanto a los productos complementarios al plan básico del fondo también se observa una dinámica positiva:

- Incremento acumulado en el número de protecciones tomadas por los asociados: Pasó de 69.905 en el 2010 a 95.139 en el 2011, lo que representa un crecimiento de 36%.
- Incremento acumulado en el valor de las protecciones tomadas por los asociados: pasó de \$845 millones en el 2010 a \$1.219 millones en el 2011, lo que representa un crecimiento de 44%. Esto se debe a que en el 2011 la estrategia cambió a vender mayores valores de protección en estos productos adicionales, lo que implica una mayor contribución para el asociado, afectando la cantidad de productos colocados.
- Por los planes complementarios, se pagaron auxilios por valor de \$2.167 millones que favorecieron a 1.740 asociados:



Auxilios Planes Complementarios

Tipo de Auxilio	Asociados Beneficiados	Monto Auxilios (\$Millones)
Herencia	3	10
Mejora Incapacidades Temporales	560	150
Enfermedades alto costo	7	159
Hospitalización	62	18
Perseverancia corto plazo	179	298
Gasto Funerario asociado adicional	8	29
Accidentes Personales	406	323
Gastos funerarios familiares directos adicional	95	280
Devoluciones por Retiro	420	900
Total	1.740	2.167

» Centros de Atención Cooameva

Al cierre del año se cuenta con un total de nueve Centros de Atención Cooameva, CAC, facilitando la atención integral en la totalidad de productos y servicios de las empresas del Grupo Cooameva.

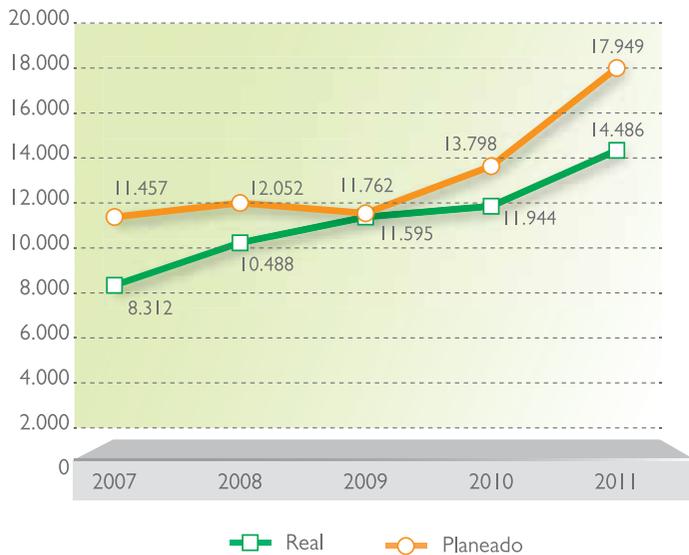
A continuación se presenta el comportamiento transaccional registrado en cada Centro de Atención Cooameva, en el cual se evidencia la gran acogida y continuo posicionamiento que se viene logrando en la comunidad de asociados:

A nivel de transacciones, los asociados demandan en mayor medida los servicios del sector financiero –Bancoomeva- (82%), sector salud (7%), sector recreación (3,26%), sector protección (5%), Cooameva (4%) y Fundación Cooameva.

Para el 2012 se han presupuestado cuatro Centros de Atención Cooameva adicionales y 14 módulos dentro de la red Bancoomeva.

Ciudad	Centros de Atención Cooameva CAC	Total Transacciones a 2011
Cali	Versalles	94.256
	Unicentro	205.204
	Centro Vida	43.920
Palmira	Palmira	28.777
Barranquilla	Barranquilla	97.372
Armenia	Armenia	79.111
Villavicencio	Villavicencio	70.634
Florencia	Florencia	73.657
Medellín	Envigado	22.272

» Gestión de Quejas y Reclamos



Durante cuatro años la tendencia de quejas y reclamos se ha mantenido por debajo de la meta. Para el 2011 se evidencia un crecimiento, dado que se registraron 17.949 quejas y reclamos de asociados, formulados a las empresas de Coomeva, frente a un valor planeado de 14.486 casos, lo cual representa el 7.17% frente a la población de asociados. La participación de las empresas sobre el total de reclamaciones fue la siguiente: Coomeva 29%, EPS 24%, Bancoomeva 21%, CSA 12%, Medicina Prepagada 8% y otras empresas 6%.

Las cinco primeras causas de reclamación fueron:

- Inconformidad con la entrega de la correspondencia, para la cual se definió una estrategia de manejo de devoluciones. Una de sus iniciativas fue la actualización de datos, que permitió que al cierre del año el indicador de entregas efectivas se ubicara en 97.1%. Así mismo se implementó el estado de cuenta virtual que además de sus beneficios ecológicos contribuye a la solución de esta causa.
- Inconsistencia en la validación de identidad para estado de cuenta virtual. En octubre de 2011 se lanzó el servicio de Estado de Cuenta Virtual, el cual presentó inconvenientes en el acceso. Éstos fueron gestionados directamente con cada asociado asegurando su inscripción en el servicio y capacitándolo sobre el uso del sistema. Como resultado de esta iniciativa se logró un crecimiento en la inscripción de asociados, pasando de 18.690 en octubre a 42.151 al corte del 16 de enero de 2012.
- Desconocimiento de la clave para ingresar a la cuenta del programa de Lealtad. Esta campaña tuvo 9.491 asociados que redimieron porcentajes de participación en el año, siendo uno de los sitios más consultados.
- Inconformidad por cobro de cuota de manejo de la tarjeta débito. Bancoomeva evidenció cuentas inactivas que generaron cobro de la cuota, las cuales ya se han depurado.
- Inconsistencias en la facturación de Banco, para lo cual se debe reforzar la asesoría por parte de los funcionarios de las oficinas a los asociados, en lo relacionado con la facturación por conceptos como: aclaración de distribución de los pagos y aclaración sobre conceptos cobrados, conceptos de seguros, entre otros.

En 2011 se logró materializar una iniciativa de incluir en Atentos los casos recibidos en los buzones de los Comités de Vigilancia. Esto permitió consolidar las manifestaciones de los asociados mediante los diferentes canales, con los siguientes resultados: Se registraron en un mes 73 casos de los cuales 82% correspondió a quejas y reclamos, 7% a sugerencias y 11% solicitudes de información. Se conserva la misma tendencia del tipo de quejas y reclamos recibidos en los buzones de la administración.

En 2012 se tiene como iniciativa implementar un nuevo modelo de operación de gestión de quejas y reclamos de asociados, buscando la mejora integral del servicio a los asociados e incrementar la oportunidad, la calidad e integralidad de las respuestas a estas manifestaciones, buscando con ello un enfoque de retención y fidelización.

En 2012 se tiene como iniciativa implementar un nuevo modelo de operación de gestión de quejas y reclamos de asociados, buscando la mejora integral del servicio a los asociados



El nuevo modelo propone realizar la gestión de respuestas por niveles de complejidad, que permitan la canalización y registro de todas las manifestaciones a través de la herramienta Atentos y evitar la gran dispersión actual en los canales de respuesta. La recepción, categorización y respuesta de manifestaciones de baja complejidad se realizará en forma inmediata y directa, y para las manifestaciones de alta complejidad se contará con el apoyo de grupos de gestión. Adicionalmente se llegará hasta la verificación de la satisfacción con la respuesta recibida por el asociado y en algunos casos al resarcimiento.

» Iniciativas 2012

Cobertura de Desempleo. La Asamblea General Ordinaria de marzo del 2011 aprobó que a partir de julio del 2011 los asociados cuenten con una nueva cobertura de protección económica en caso de desempleo involuntario (empleado dependiente) o por pérdida de ingresos (trabajador independiente), consistente en cinco rentas mensuales equivalentes a seiscientos mil pesos (\$600.000) cada una.

Adicionalmente para fortalecer dicha cobertura se incluyó la cobertura de enfermedades graves. Con esta cobertura se reconocerán hasta 10 rentas mensuales equivalentes a seiscientos mil pesos (\$600.000) cada una, cuando sea diagnosticada cualquiera de las siguientes enfermedades: cáncer, infarto al miocardio, cirugía de bypass coronario, enfermedad cerebrovascular e insuficiencia renal crónica.

Estos nuevos auxilios harán parte del plan básico del Fondo de Solidaridad y el asociado podrá acceder a ellos después de 180 días a partir del pago de la primera contribución siempre y cuando se encuentre al día en el pago de sus contribuciones.

Para la puesta en marcha de las nuevas coberturas de previsión, el Consejo de Administración definió que se manejará como un proyecto, de manera que se garantizara su operación, dados los cambios relevantes en los procesos operativos, los procesos tecnológicos, la capacitación a todo el Grupo Coomeva sobre los nuevos auxilios y la integralidad con los esquemas de seguros de desempleo que se manejan en Bancoomeva.

El alcance del proyecto implicó la reglamentación de la cobertura, el cambio en los procesos operativos, los recursos necesarios para atención y operación, la adecuación de la plataforma tecnológica (Sipas III, Taylor Multiactiva y Sico). De igual forma, la comunicación a los asociados, los empleados y a la fuerza de ventas. Como último componente de este proyecto, se contempló el montaje del sistema de administración de riesgos para los Fondos de Solidaridad y Auxilio Funerario.

Adicionalmente, la cobertura de desempleo se complementará con los servicios del “Centro de Empleabilidad Virtual Coomeva”, con el cual se busca que los asociados que se encuentren en situación de desempleo o reducción de ingresos puedan rápidamente volver a emplearse o auto-emplearse a través de la creación o el fortalecimiento de una iniciativa empresarial. Este Centro se implementará en el 2012 y será operado por la Fundación Coomeva.

Programas de Empleabilidad. Con el propósito de ofrecer una solución integral a la problemática de desempleo o disminución de ingresos que enfrentan los asociados, se necesita complementar la cobertura de desempleo con un servicio de empleabilidad que permita a los asociados disponer de herramientas, metodología y asesoría que les faciliten:

- Enfrentar el impacto emocional que genera esta situación.
- Preparar adecuadamente su hoja de vida.
- Tener acceso preferencial a los portales de empleo.
- Recibir información periódica sobre ofertas de empleo.
- Mejorar el desempeño durante las pruebas y procesos de selección.
- Enfrentar el mundo laboral conociendo sus fortalezas y potenciando sus áreas de oportunidad.

Estos servicios se ofrecerán a través de la Fundación Coomeva bajo el nuevo programa “Centro de Empleabilidad Virtual Coomeva” a través del cual se busca incrementar la probabilidad de consecución de empleo de los asociados beneficiarios de la cobertura de desempleo.

El asociado bajo el esquema de empleabilidad podrá tener acceso a un portal de empleo, donde registrará su hoja de vida, recibirá un boletín periódico con ofertas de empleo, tendrá asesoría virtual, material audiovisual y capacitación.

Ferias de la Comunidad Coomeva. Durante el 2011 se implementó la Feria de la Comunidad que tiene como fin contar con sitios de integración itinerantes donde se promociona la asociatividad y el portafolio de productos de Coomeva. Estas ferias permiten a los asociados un espacio de encuentro y de adquirir en forma rápida y práctica los productos ofrecidos, buscando incrementar la satisfacción, la tasa de uso y frecuencia, la fidelización de los mismos y de sus familias, motivar la vinculación de nuevos profesionales, posicionar la marca como Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva y mostrar una verdadera integralidad en la prestación del servicio.

Durante el mes de noviembre se realizó la primera Feria de la Comunidad arrojando como resultados 398 nuevos asociados, 46 asociados interesados en el programa Vida en Plenitud, 103 consultas y redenciones de Lealtad Coomeva, 388 asociados y no asociados atendidos en Educación, 333 cotizaciones de Seguros, 13 afiliaciones al Club los Andes, ventas por \$50 millones en Turismo, 565 cotizaciones para créditos en autos nuevos, 29 cotizaciones de crédito para auto usado, 368 interesados en servicios de Salud y 121 ventas, 133 servicios de Fundación Coomeva, 37 incrementos en Plan de Vida, 47 tarjetas de asociados, 108 interesados Hoteles & Resort -10 negocios cerrados- y 155 intenciones de compra para Espacios Coomeva. Con dicho resultado facilitamos la vida a más de siete mil asociados y demostramos que somos un Grupo Empresarial que trabaja unido por ello.

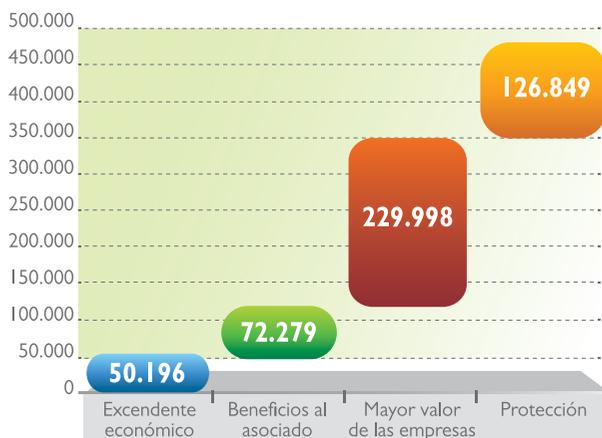
Movilidad Coomeva, Alineados con nuestro objetivo estratégico de ayudar al asociado en la solución de sus necesidades y en este caso puntual de su necesidad de movilidad, abriremos el servicio de vehículos como espejo al servicio de vivienda. El modelo de prestación del servicio se soportará en una plataforma tecnológica “Portal Web” especializado, en la que el asociado pueda consultar disponibilidad, precios, marcas y registrar su interés de compra.

4.2.3 ROL INVERSIONISTA

En su rol inversionista, el asociado aporta su capital para recibir servicios, beneficios y retornos de su inversión, coadyuvando a construir el patrimonio cooperativo.

En la siguiente tabla se observan las tres fuentes de generación de valor al asociado (Excedente económico, beneficios y mayor valor de las Empresas) en el período 2007 - 2011:

	2007	2008	2009	2010	Proy 2011
Excedente económico	15.657	31.691	43.099	41.903	50.196
Beneficios al asociado	51.597	58.400	66.588	71.327	72.279
Mayor valor de las empresas	154.917	198.324	219.510	92.331	229.998
VALOR GENERADO AL ASOCIADO	310.416	288.415	329.197	205.561	352.473
Protección al asociado	88.245	88.117	113.303	124.114	126.849





DESEMPEÑO DEL GRUPO EMPRESARIAL COOPERATIVO

DESEMPEÑO DEL GRUPO EMPRESARIAL COOPERATIVO

5. GESTIÓN DIMENSIÓN EMPRESARIAL

Los resultados de la gestión adelantada por Coomeva son el reflejo en gran parte de los cambios dados en el Direccionamiento Estratégico y del compromiso de sus líderes y equipos de trabajo, con lo cual esperamos continuar con el mejoramiento de los resultados económicos, logrando un verdadero “salto cuántico” que genere mayor creación de valor para los asociados.

5.1 Resultados Coomeva

5.1.1 RESULTADOS DE COOMEVA COOPERATIVA

En el 2011 Coomeva continuó confirmando su posicionamiento como una de las cooperativas de Colombia más grandes y sólidas financieramente, como consecuencia del crecimiento de sus aportes sociales, fondos sociales y excedentes.

Los aportes sociales alcanzaron un valor total de \$461.752 millones, creciendo un 11,4% frente al 2010; mientras que los fondos sociales ascendieron a \$1'463.879 millones, lo que representó un crecimiento del 12,3% frente al año anterior.



La composición de los fondos sociales al cierre de diciembre fue la siguiente:

Fondos Sociales	12/10	12/11	Composicion %	Crecimiento	2011/2010
				\$Mill	%
Fondo social de educación	213	218	0,0%	5	2,3%
Fondo social de solidaridad	1.921	1.051	0,1%	-869	-45,3%
Fondo social de recreación	4.853	5.572	0,4%	719	14,8%
Fondo mutual de previsión asistencia y solidaridad:					
Fondo servicio de solidaridad	1.173.823	1.332.372	91,0%	158.549	13,5%
Fondo de auxilio funerario	123.183	124.579	8,5%	1.396	1,1%
Fondo de protección educativa	91	87	0,0%	-4	-4,6%
Total Fondos Sociales	1.304.084	1.463.879	100,0%	159.795	12,3%



En el 2011 Coomeva Cooperativa registra excedentes por \$11.626 millones, que representan un cumplimiento presupuestal del 99% y un crecimiento del 2,7% frente al 2010.

El cumplimiento presupuestal se vio afectado principalmente por los menores ingresos que se obtuvieron por rendimientos financieros, como consecuencia de la disminución de la liquidez a raíz de las capitalizaciones, el incremento en las provisiones de inversiones empresariales frente a los resultados de las empresas del Sector Salud y los mayores gastos comerciales que se registraron por la promoción y vinculación de asociados.

Frente al año anterior se destaca el crecimiento del 18% que se presentó en los ingresos totales, debido principalmente al dinamismo de los ingresos por dividendos, las comisiones de seguros, la administración del Fondo de Solidaridad y la administración de los Centros de Atención Coomeva, entre otros. Esta dinámica compensó la disminución que registraron los ingresos por rendimientos financieros frente al año anterior. Los gastos totales, operacionales y no operacionales presentaron un incremento del 20%, debido principalmente al crecimiento que registraron los gastos de personal como consecuencia del fortalecimiento de algunas áreas de la Cooperativa y la apertura de los Centros de Atención Coomeva, comisiones y promoción de asociados, el gravamen a los movimientos financieros y el impuesto al patrimonio, las provisiones de inversiones empresariales y los servicios de Coomeva Servicios Administrativos, entre otros.



**Excedentes
Coomeva
(\$Millones)**

Nota: A partir de septiembre de 2007 la Unidad de Ahorro y Crédito se escindió para convertirse en Coomeva Cooperativa Financiera.

Los recursos de los aportes, los fondos sociales y los excedentes se encuentran invertidos así:

Cifras en \$millones

Fuentes

Aportes	Reservas	Excedentes	Otros Pasivos	Valorizaciones	Fondos Sociales	Total Fuentes
461.752	13.495	11.626	34.571	96.520	1.463.879	2.081.843



Usos

Inversiones	Inversiones	Inversiones	Carta Credito	Valorizaciones	Inversiones Fondos Sociales	Total Usos
308.457	42.291	103.285	67.411	96.520	Inv. Portafolio 589.240 Cartera 377.679 Bonos 485.550 Total 1.463.879	2.081.843

Los activos de la Cooperativa al cierre de 2011 ascendieron a \$2.081.843, lo que representa un crecimiento del 13.29% frente al 2010.



5.1.1.1 Inversiones en Infraestructura

Cooemeva ha venido ordenando su portafolio inmobiliario con el objetivo de responder a las necesidades de las empresas del Grupo, mejorar las condiciones de servicio a los asociados, estandarizar y renovar la imagen de Coomeva y generar una mayor rentabilidad que contribuya a la creación de valor económico para los asociados, a través de la valorización de dicho portafolio.

Al cierre de 2011, Coomeva tiene 72 inmuebles propios que tienen un valor en libros de \$91.954MM. Este valor incluye algunos de los inmuebles comprados a Coomeva EPS en el marco de la recomposición de activos del sector salud. Esta inversión ha generado una valorización de \$65.003 millones y una rentabilidad anual aproximada del 14% sobre ingresos.

Dentro de los inmuebles administrados se encuentran los Centros de Atención Coomeva, cinco de los cuales iniciaron operación en el 2010 (Versalles Cali, Villavicencio, Barranquilla, Armenia y Florencia), y cuatro que iniciaron operación en el 2011 (Oasis Unicentro y Centro Vida en Cali, Palmira y Envigado). A través de éstos se ha logrado ofrecer un servicio integral y de mejor calidad para nuestros asociados.

5.1.1.2 Inversiones Empresariales

Al cierre de 2011, el portafolio de inversiones empresariales de Coomeva asciende a \$332.048 millones, de los cuales \$318.888 millones se encuentran invertidos en sociedades comerciales del sector financiero, sector salud y otros sectores:

Sector Financiero	Sector Salud	Otros Sectores
Banco Coomeva S.A.	Cooemeva Eps S.A.	Cooemeva Serv. Administrativos S.A.
Conecta Financiera S.A.	Cooemeva Mp S.A.	Cooemeva Corredor de Seguros S.A.
Banco Colpatria S.A.	Clinica Farallones S.A.	Cooemeva Turismo S.A.
Banco Davivienda S.A.	Hospital en Casa S.A.	Induguadua S.A.
Banco del Estado en Liquidación	Sinergia Global en Salud S.A.S	Accion Verde S.A.

En las inversiones en cooperativas se encuentra la inversión que por \$9.631 millones se mantiene en Coomeva Cooperativa Financiera, empresa del Grupo que se encuentra en estado de liquidación como consecuencia de la creación de Bancoomeva.

Las inversiones empresariales registran una valorización de \$30.010 millones, debido principalmente al incremento en el valor intrínseco de la acción de Bancoomeva S.A. y Coomeva Medicina Prepagada S.A., y una provisión por \$22.426 millones, debido a que las inversiones en Coomeva EPS, Clínica Farallones y Sinergia Global en Salud se calificaron en B como consecuencia de la situación del sector de la salud en Colombia.

Inversión en Sociedades Comerciales	Vr. Libros	Provisión	Valorización
Sector Financiero	165.420	114	12.606
Sector Salud	146.099	21.679	15.785
Otros Sectores	7.369	633	1.619
Total Inversiones Sociedades Comerciales	318.888	22.426	30.010
Inversión en Cooperativas	Vr. Libros	Provisión	Valorización
Clubes Sociales	83	71	37
Cooperativas	13.077	1.093	1.470
Total Otras Inversiones	13.160	1.164	1.507
Total Inversiones	Vr. Libros	Provisión	Valorización
Total Beneficios	332.048	23.590	31.517



En el 2011, las inversiones generaron dividendos por un valor total de \$27.560 millones. Esto fue producto de los resultados registrados en el 2010, de la distribución de dividendos decretada por Bancoomeva correspondiente a las utilidades del primer semestre de 2011 y de la capitalización de las reservas de protección de aportes de Coomeva Cooperativa Financiera, como parte del proceso de liquidación.

En el corto plazo se espera que los ingresos por dividendos de la Cooperativa continúen mejorando como reflejo de la mayor rentabilidad que esperamos generen las inversiones empresariales, las cuales tienen una meta de excedentes para el año 2012 de \$83.438 millones, incluyendo el resultado de Coomeva.

5.1.1.3 Inversiones de Portafolio

En Coomeva, las rentabilidades de los portafolios de inversión fueron estables, fundamentadas especialmente en la conformación de portafolios con un perfil de riesgo moderado y una mayor diversificación. Esto es destacable si se tiene en cuenta que a nivel mundial los portafolios de inversión se vieron afectados por una de las peores crisis financieras internacionales.

En el 2011 se estableció una meta de mediano plazo IPC + 3.50%, y se continuó con el seguimiento de las metas de corto plazo DTF + 0.2% y largo plazo IPC + 4.50%. Estas metas se alcanzaron a pesar de que el entorno se caracterizó por la alta volatilidad de las inversiones.

A continuación se describen las características de los portafolios, a diciembre de 2011:

Portafolios de Inversión	Saldo Mercado \$MM Dic - 11	Rentabilidad			Plazo Prom - Días Dic - 10	Rendimiento Año 2011 \$MM
		Real Dic - 10	Real Dic - 11	Meta Dic - 11		
Excedentes de Tesorería	36.842	5,63%	5,04%	5,19%	102	1.723
Fondo de Solidaridad Total	1.017.442					
Fondo Solidaridad - Reserva Liquidez	194.659	7,73%	7,51%	7,36%	558	18.689
Fondo Solidaridad - Bonos Bancoomeva	485.550	9,20%	8,49%	7,36%	953	25.092
Fondo Solidaridad - Otras Inversiones	337.234	11,67%	9,30%	8,40%	2.358	20.747
Fondo Aux. Funerario Total	45.632					
Fondo Aux. Funerario - Reserva Liquidez	27.781	7,43%	6,62%	7,36%	373	1.740
Fondo Aux. Funerario - Otras Inversiones	17.851	8,75%	9,71%	8,40%	2.007	1.274
Fondo Contingencias Labor	3.448	6,32%	7,89%	7,36%	1.088	180
Fondo Calamidad	1.057	9,76%	-13,64%	5,19%	374	68
Fondo Recreación	4.313	7,79%	9,32%	7,36%	700	427
Fondo Educación	2.898	N.A	3,91%	5,19%	37	44
Total	1.111.632	8,49%	8,59%	7,61%		69.984

Con respecto al año 2010, los portafolios administrados se incrementaron en \$329.247 millones y la rentabilidad se incrementó en 10 puntos básicos. Se cumplió con la meta establecida al lograr una rentabilidad 8.59% E.A. frente a una meta del 7.61% E.A.

A continuación se describe el comportamiento de los portafolios más significativos:

- 📈 Portafolio de Excedentes de Tesorería: El saldo del portafolio disminuyó con respecto al 2010, en \$55.744 millones, especialmente por los recursos que se destinaron a la creación de Bancoomeva. Esto ocasionó un descenso en la tasa de rentabilidad del orden de 0.59 puntos porcentuales.
- 📈 Portafolio del Fondo de Solidaridad: Distribuido en portafolio liquidez, portafolio otras inversiones y portafolio bonos subordinados. El portafolio de liquidez está representado en títulos del sector financiero y de deuda pública, y el de otras inversiones, además de los anteriores, está invertido en títulos del sector real, carteras colectivas no tradicionales. El portafolio de Bonos Subordinados de Bancoomeva presentó un incremento por el orden de \$376.950 millones. Se supera el billón de pesos administrados, cifra bastante significativa en el entorno de los administradores de portafolio. La rentabilidad consolidada cerró en 8.81% E.A.
- 📈 Portafolio del Fondo de Auxilio Funerario: Incremento respecto al año anterior de \$6.827 millones, producto de las valorizaciones de las inversiones y de su ajuste natural. La rentabilidad consolidada cerró en 7.81% E.A.
- 📈 Portafolio del Fondo Contingencias Laborales: La rentabilidad acumulada del portafolio superó el 6.32% E.A. obtenido en el año 2010 y se cumplió con la meta establecida para el año 2011 del 7.36% E.A.
- 📈 Portafolio Fondo de Calamidad: La rentabilidad acumulada del portafolio registra un fuerte descenso para terminar mes en el -13.64% E.A. Este resultado se da por la recomposición total en términos de emisores, con el fin de cumplir con la política de concentración por emisor y negociabilidad. La rentabilidad de cierre obedece a la valoración a precios de mercado de los títulos del sector financiero.
- 📈 Portafolio Fondo de Recreación: El saldo del portafolio administrado se disminuyó en \$514 millones respecto al cierre del 2010 y la rentabilidad se incrementó en 153 puntos básicos.
- 📈 Portafolio Fondo de Educación: Este portafolio se creó en el 2011 con el fin de independizar el manejo de los recursos destinados para este fin.

5.1.1.4 Sistema de Administración de Riesgo

El Sistema de Administración de Riesgo, SAR, de las Operaciones de Tesorería vigente en Coomeva, agrupa políticas, procedimientos, controles y metodologías de medición, que permiten minimizar la exposición a los riesgos inherentes a las operaciones de tesorería de conformidad con las normas vigentes expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y la Superintendencia Financiera de Colombia.

El SAR combina elementos del modelo que sugiere la Superintendencia Financiera de Colombia y propios de la naturaleza de los portafolios que administra la Cooperativa. Cuenta además con el apoyo de los comités de Tesorería, de Inversiones y Riesgos Financieros, Financiero Corporativo y Comité de Auditoría.

El Consejo de Administración designó a uno de sus miembros como integrante del Comité Corporativo de inversiones y Riesgos Financieros, con el objetivo de analizar, evaluar y presentar ante el Consejo de Administración los resultados de la gestión de los riesgos inherentes a las operaciones de tesorería. El Sistema de Administración de Riesgo diseñado para las operaciones de tesorería está integrado por los siguientes módulos:

- 📈 **SARL, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez:** Para la administración y control de la liquidez de corto, mediano y largo plazo, se tienen establecidos procedimientos y controles estandarizados, monitoreados semanalmente por el Comité de Tesorería para asegurar el calce entre las entradas y salidas de recursos financieros administrados por la Tesorería.
- 📈 Para la cuantificación del **riesgo de liquidez** se ha definido un indicador denominado IRL, que monitorea diariamente los recursos disponibles para la operación de la Cooperativa, relacionándolos con las necesidades de recursos en un periodo futuro de 45 días y de esta forma garantizar la disponibilidad de recursos.
- 📈 **SARM, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado:** Para la cuantificación de la exposición al riesgo de mercado, la Cooperativa emplea el modelo estándar sugerido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta medición refleja la posible pérdida que se podría presentar en el portafolio ante cambios en las condiciones de mercado, tasas de interés, tasas de cambio y precio de las acciones y se denomina VAR.



La relación entre el VAR y el valor total del portafolio determina el **nivel de exposición al riesgo de mercado**. Niveles de exposición inferiores al 5% son considerados como administraciones de portafolio conservadoras; entre el 5%y el 10% son considerados como moderadas y superiores al 15% como agresivas.

La tabla adjunta muestra el comportamiento del nivel de exposición asumido por Coomeva, durante el año 2011.

Año	Mes	Millones de Pesos		%
		Portafolio	VAR	VAR/Portafolio
2011	Enero	883.477	32.782	3,7%
	Febrero	884.118	34.522	3,9%
	Marzo	952.422	42.605	4,5%
	Abril	960.475	44.012	4,6%
	Mayo	976.209	45.127	4,6%
	Junio	1.015.026	44.829	4,4%
	Julio	1.037.760	47.455	4,6%
	Agosto	1.312.905	49.673	3,8%
	Septiembre	1.325.662	48.689	3,7%
	Octubre	1.352.438	49.901	3,7%
	Noviembre	1.378.211	53.416	3,9%
	Diciembre	1.391.477	54.070	3,9%

- SARC: Sistema de Administración de Riesgo Crediticio:** Para la administración y control del riesgo de emisor y contraparte en las operaciones de tesorería, la Cooperativa ha adoptado la metodología CAMEL para la asignación de cupos corporativos, con el objetivo de evitar niveles de concentración de recursos en una entidad en particular. El Consejo de Administración aprueba los cupos y la asignación de límites para periodos trimestrales y el control y monitoreo diario es realizado por el Área de Riesgo Corporativa.
- SARO: Sistema de Administración de Riesgo Operativo:** La administración y control de este riesgo integra políticas del personal de la tesorería, la plataforma tecnológica que soporta la operación, la documentación de todos los procedimientos y de los planes de contingencia y continuidad del negocio.

5.2 Resultados de las Empresas de Coomeva

Los excedentes del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva a diciembre de 2011 ascienden a \$50.190¹ millones, logrando un cumplimiento del 86% frente al presupuesto.

¹ Cifras preliminares sin dictamen de Revisoría Fiscal

Cifras en \$millones

	Activos 2011	Patrimonio 2011	Ingresos Totales 2011	Presupuesto Utilidad Neta 2011	Utilidad Neta 2011	Ppto. 2012
Cooameva	2.081.843	583.392	126.141	11.793	11.626	21.579
Cooameva	2.081.843	583.392	126.141	11.793	11.626	21.579
Cooameva Cooperativa Financiera	16.645	14.835	95.881	6.261	4.497	-1.800
Bancoomeva S.A.	2.063.913	184.311	296.818	17.454	17.664	33.038
Conecta Financiera						-850
Sector Financiero	2.080.558	199.146	392.699	23.715	22.161	30.388
Cooameva EPS S.A.	571.904	124.176	2.061.415	8.801	3.220	8.784
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	210.179	60.637	452.592	9.362	9.907	13.100
Hospital en Casa S.A.	14.782	6.296	40.130	1.538	1.560	1.632
Clínica Farallones S.A.	63.156	39.353	61.381	1.270	186	1.604
Sinergia Global en Salud S.A.S.	24.864	8.621	14.022	-1.780	-2.382	854
Sector Salud	884.885	239.083	2.629.540	19.191	12.491	25.974
Corporación Cooameva para la Recreación y Cultura	30.825	16.085	12.054	1.608	1.183	1.889
Turismo Cooameva Agencia de Viajes	3.818	1.786	4.258	420	334	518
Corporación Club Campestre los Andes	13.652	11.870	4.798	29	29	76
Sector Recreación	48.295	29.741	21.110	2.057	1.546	2.483
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	4.255	2.776	6.530	320	773	1.242
Sector Protección	4.255	2.776	6.530	320	773	1.242
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	27.872	6.021	51.908	1.069	1.284	1.400
Cooameva Fundación	19.801	3.240	4.401	111	309	372
Otros Sectores	47.673	9.260	56.309	1.180	1.593	1.772
Total Grupo Empresarial	5.147.509	1.063.398	3.232.329	58.257	50.190	83.438

A continuación se presenta en detalle los resultados financieros y sociales, así como los principales logros y desafíos de cada una de las empresas del Grupo.

» SECTOR MUTUAL Y DE SEGUROS

Este sector conformado por la Unidad de Solidaridad y Seguros y Cooameva Corredor de Seguros tiene como objetivo entregar un portafolio de productos y servicios integrales dinámicos y flexibles con tarifas competitivas para nuestros asociados, brindando asesoría permanente, logrando así ser la primera opción para satisfacer las necesidades de protección y previsión.

5.2.1 Unidad de Solidaridad y Seguros

La dinámica comercial de la Unidad de Solidaridad y Seguros ha logrado que los productos de los fondos que maneja tengan una penetración importante en los asociados, considerando tanto los incrementos en el plan básico como en los productos adicionales. Al cierre de 2011 se logró llegar a 55.507 asociados con al menos un producto adicional o un incremento en Solidaridad, alcanzando un 22% de penetración sobre la totalidad del colectivo de asociados.

La Unidad de Solidaridad y Seguros presentó ingresos totales por valor de \$26.024 millones frente a un presupuesto de \$26.028 millones, lo que representa un cumplimiento del 99.98%.

En cuanto al resultado del ejercicio, la Unidad obtuvo excedentes acumulados de \$6.088 millones frente a un presupuesto de \$5.100 millones, lo que representa un cumplimiento del 119%; resultado destacable considerando que en el 2010 el cumplimiento fue cercano al 115%.



PRINCIPALES LOGROS 2011

- Ejecución del Proyecto “cobertura de desempleo o pérdida de ingresos”. La cobertura inició operaciones a partir del 2 de enero del 2012.
- Ejecución del Proyecto Repensar Solidaridad. Este proyecto está encaminado a mejorar los procesos y plataforma tecnológica buscando un mayor servicio al cliente.
- Definición de las estrategias comerciales de negocio para Solidaridad y Seguros. Se definió en conjunto con la asesoría de Advantis el plan de acción que se aplicará en los próximos cinco años.
- Creación de nuevo portafolio de productos de vida para el asociado y su grupo familiar (asociado + cónyuge, asociados > 65 años).
- Definición del marco estratégico del sector protección hasta el año 2016.
- Alcance de un crecimiento de 39.59% a nivel comercial.
- Activación de las oficinas CAC como canales comerciales para los productos del Fondo de Solidaridad.
- Sinergia con los asesores de Gerencia de Servicio al Asociado, siendo este canal un actor muy importante en los incrementos de valor de protección.
- Cumplimiento del presupuesto de ventas del 128%.
- Colocación de 64.605 nuevas protecciones entre los asociados, con un crecimiento del 118% donde los incrementos en el plan básico representan un 65% (41.865).
- Cumplimiento de la meta presupuestal de utilidades.
- Crecimiento de la penetración de los productos, llegando a 55.407 asociados con al menos un producto adicional o un incremento en Solidaridad, teniendo un 22% de penetración nueva frente al 2010.

Uno de los ejes centrales de la Unidad de Solidaridad y Seguros es la generación de bienestar para el asociado y su familia. Dentro de la gestión que adelantó esta Unidad y que tuvo un mayor impacto en el bienestar de los asociados se resalta el otorgamiento de auxilios. Por el Fondo de Solidaridad se otorgaron \$65.286 millones en auxilios, que favorecieron a un total de 19.680 asociados y por el Fondo de Auxilio Funerario se otorgaron auxilios por \$9.493 millones favoreciendo a 3.745 asociados.

PRIORIDADES 2012

- Ejecución de la estrategia de incrementos de valores de protección para los asociados de mayores ingresos.
- Oferta de productos de perseverancia de mayor rentabilidad y de corto plazo.
- Venta de productos de Solidaridad a familiares de los asociados.
- Implementación Proyecto del Sistema de Administración de Riesgos (SARS, SARO, SARM, SARLAF, SARC y Riesgo Tecnológico)

5.2.2 Coomeva Corredores de Seguros

El 2011 marcó el inicio de Coomeva Corredores de Seguros, empresa que ha logrado obtener mejoras importantes en las coberturas de algunas pólizas que se ofrecen a nuestros asociados y posicionarse rápidamente en el puesto No. 8 en la clasificación de corredores de seguros a nivel nacional:

Posición	Corredor de Seguros	Ingresos Operacionales (millones pesos)
1	Delima Marsh S.A.	\$ 54.170.255
2	Aon Risk Services Colombia S.A.	\$ 33.512.723
3	Willis Colombia Cor de Seg S.A.	\$ 25.581.889
4	Jardine Lloyd Thompson, Valencia &	\$ 16.853.430
5	Aon Re Colombia Limitada	\$ 12.749.831
6	Helminsurance S.A. Corredores de S	\$ 9.635.934
7	Correcol S.A.	\$ 9.558.864
8	Cooameva Corredores de Seguros S.A.	\$ 8.138.133
9	Cooper Gay Colombia Ltda.	\$ 6.922.174
10	Jltre Corredores RE S.A.	\$ 6.703.173
11	Guy Carpenter Colombia Ltda.	\$ 4.888.604
12	Wacolda Ltda.	\$ 4.382.668
13	Promotec S.A.	\$ 4.157.176
14	Willis Corredores de Reaseguros S.A.	\$ 3.857.957
15	UIB Colombia S.A. Corredores de Rea	\$ 3.318.641
16	Aress S.A.	\$ 3.122.817
17	Munchender de Colombia S.A.	\$ 2.651.027
18	Proseguros S.A.	\$ 2.112.259
19	Jargu S.A. Corredores de Seguros	\$ 2.084.356
20	Santiago Velez y Asociados S.A.	\$ 2.081.002

* Datos Superintendencia Financiera de Colombia junio 2011

El negocio de Seguros le representó a Coomeva ingresos totales por \$16.300 MM, los cuales se derivan de la administración de una cartera conformada por 204.887 pólizas, suscritas por 90.400 asociados. De estos ingresos, \$6.530 millones fueron generados a través del Corredor Seguros, empresa que registró una utilidad de \$773 millones frente a un presupuesto de \$320 millones.

Al cierre del año, los activos totales del Corredor de Seguros ascendieron a \$4.255 millones, lo que representó un crecimiento del 13% frente al año anterior. El patrimonio cerró en \$2.776 millones, creciendo un 39% frente al 2010.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Estandarización y estabilización de los procesos y plataforma tecnológica del Corredor, que inició operaciones el 3 de enero de 2011.
- Definición del plan estratégico y del plan de acción para los próximos cinco años.
- Definición de la nueva estrategia comercial Coomeva Corredores - Liberty Seguros que incluyó negociación de mejores tasas y valores agregados en la renovación del seguro de vehículos, diseño de nuevos productos de autos con coberturas modulares, nuevos canales de comercialización y planes de incentivos.
- Implementación del SAC (Sistema de Atención al Consumidor).
Implementación del Sistema de Administración de Riesgo (Sarlaf y Saro) de acuerdo con la normatividad.
- Bancaseguros. Este producto generó ingresos totales para el Grupo Coomeva por \$13.796 millones. Se definieron los nuevos productos y las estrategias de colocación, con el aumento del portafolio de seguros (protección integral a tarjetas, hurto de efectivo en cajeros, cobertura oncológica y accidentes personales para clientes no asociados).

PRIORIDADES 2012

- Consolidación y posicionamiento de Coomeva Corredores dentro de los principales intermediarios de seguros de Colombia.



- Incremento en la colocación de pólizas: meta 257.141 pólizas.
- Mejoramiento de la oferta de productos por medio de la introducción de versiones más económicas de los seguros actuales.
- Desarrollo de nuevos medios de pago para asociados y terceros.
- Continuidad en la implementación de la iniciativa de Bancaseguros, ampliándola a productos de Medicina Prepagada y a los nuevos productos de Bancoomeva.
- Desarrollo con Bancoomeva de la estrategia de comercialización para los clientes de Banca Empresarial (Bancaseguros - Empresarial).
- Desarrollo de una nueva estrategia de retención de pólizas.
- Desarrollo de una estrategia de captura de negocios de proveedores del GECC.

» SECTOR SALUD

Al cierre del año 2011 el Sector Salud alcanzó resultados por \$12.491 millones frente a un presupuesto de \$19.191. Esto es explicado por los resultados de Coomeva EPS que se consideran positivos, si se tiene en cuenta los diferentes impactos que lograron ser contrarrestados, en su mayoría, gracias a la gestión interna y externa desarrollada por la entidad.

En cuanto a Medicina Prepagada, pese a las dificultades en la ejecución de los costos para lo cual se implementaron diferentes iniciativas para su contención a través del plan Qualys y considerando el alto impacto en los resultados presentes y futuros de la compañía, se trabajó con alta prioridad en la negociación de los colectivos que presentaban pérdidas, tales como el Cerrejón.

La coyuntura del sector salud en el país no solo afectó a las EPS, sino también a diferentes actores de la cadena, entre ellos las IPS, por lo que las clínicas de Coomeva no fueron ajenas a esta situación. En el caso de la Clínica Farallones se trabajaron varios frentes: apoyo para atención de consultas prioritarias para descongestionar urgencias y convenio con la clínica Santillana para atenciones de segundo nivel, entre otros. En la Clínica Palma Real, para contrarrestar el mayor déficit identificado en su curva de estabilización de la operación, la administración llevó a cabo iniciativas para hacer frente al efecto de la desviación de los ingresos y los costos. Entre otros, se revisaron contratos con prestadores y en general se tomaron medidas administrativas para el ajuste de la estructura de costos y gastos de acuerdo con los niveles de servicios y el nivel de ocupación actual.

El tema de mayor preocupación es el de la EPS por cuanto debe resolverse tanto el pasado como el futuro. Respecto del primero, el tema central es la recuperación de la cartera de recobros. Sobre el futuro, las definiciones trascendentales del sistema aún pendientes, son cruciales en la búsqueda de soluciones para corregir las debilidades actuales del sistema.

5.2.3 Coomeva EPS

El 2011 fue un año complejo en el desarrollo de las actividades de la EPS, en relación con la crítica situación de la cartera del Fosyga sobre los servicios No POS, unido al llamado “escándalo de la salud”, el cual demandó una atención especial de toda la organización. Esta situación trajo como consecuencia la adopción de medidas por parte del Ministerio de la Protección Social; algunas de ellas con impactos significativos en las EPS, principalmente con una afectación de la imagen de las instituciones y un acentuado estancamiento en la liberación de recursos para el pago de los dineros glosados.

Desde el primer momento Coomeva EPS dispuso todos sus equipos y la información requerida para facilitar a los organismos de control las investigaciones a que hubiera lugar y ha mantenido un permanente ejercicio de apoyo para plantear soluciones estructurales en beneficio del sistema.

Todo lo anterior trajo como consecuencia, por un lado, el crecimiento de la cartera de recobros la cual ascendió a más de \$350.000 millones, afectando significativamente la liquidez de la entidad y obligando al aplazamiento de pagos a prestadores, que a su vez vieron afectada su operación, poniendo en riesgo la relación y su consecuente efecto en la prestación. Por otro lado, la incorporación de tecnologías al POS sin el ajuste correspondiente a la UPC, lo cual implicó grandes esfuerzos organizacionales para cubrir dichos requerimientos.

Coomeva EPS enfocó gran parte de sus esfuerzos a la implementación de iniciativas de optimización al interior de la empresa, fortaleció los controles y generó recursos a través de un plan integral de reconversión de activos. De esta manera ha podido sobrellevar esta compleja situación.

Al terminar el año, aunque hubo avances importante en la definición del POS, no se dieron soluciones para el pago de la cartera con el Fosyga y se espera que con la conformación de la comisión de expertos, en la cual participa el gobierno y representantes de las EPS, se brinden opciones que permitan la liberación de recursos de manera prioritaria.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Crecimiento poblacional en más de 80 mil afiliados netos y un cumplimiento presupuestal del 101%, con un foco de mercado que permitió el mejoramiento de la composición etarea, una mayor participación de la población de dependientes en las zonas geográficas objetivo y el incremento de la permanencia de los afiliados en la EPS en dos meses.
- Optimización de los recursos organizacionales que logró compensar en su mayoría el impacto de los mayores costos y generar resultados positivos (centralización de cuentas médicas a través de una sola herramienta, crecimiento del 10% en cuotas moderadoras y copagos, aumento de ingresos por pronto pago, efectividad del 65% para el pago de recobros por servicios No POS por encima del promedio del sector que está en 63,91%, mejoramiento de la gestión de ingresos por UPC por mayor eficiencia de compensación y mayor recuperación de glosas y saldos no compensados y puesta en marcha del manual de glosas con prestadores).
- Aprobación del ente de control en las fases previas en el proceso de estructuración e implementación del sistema de administración de riesgos (SAR), lo cual aportó un beneficio económico de \$21.974 millones a la empresa por menor requerimiento de capital.
- Mejoramiento de la efectividad clínica de los servicios de salud prestados.
- Desarrollo e implementación de iniciativas para el fortalecimiento del servicio a los usuarios y aportantes, tales como el mejoramiento de la infraestructura y el sistema de atención por turnos.
- Adopción de políticas tendientes a individualizar el papel de la prestación de servicios frente al aseguramiento, potencializando la calidad de la atención a nuestros usuarios.

RESULTADOS FINANCIEROS

Al cierre del 2011 la utilidad neta de Coomeva EPS muestra una recuperación de \$3.220 millones frente a 2010, principalmente por el buen desempeño de los ingresos que compensaron la mayor parte de la sobre ejecución en el costo.

Frente al presupuesto, la ejecución se da como resultado de mayores ingresos por UPC que compensó en parte los mayores costos POS y el efecto neto negativo del componente no operacional, consecuencia de las restricciones de liquidez de la entidad. Un aspecto que se resalta es el fortalecimiento de la provisión de cartera No POS en aproximadamente \$13.000 millones, para un saldo final superior \$34.000 millones.

PATRIMONIO

El patrimonio de la entidad al cierre de diciembre es de \$124.176 millones, mayor al que se registraba a cierre del año anterior, que estuvo en \$117.371 millones. Esto es explicado por la utilidad del ejercicio y el ajuste de valorización de propiedad, planta y equipo. Al cierre del año se obtuvo un nivel de suficiencia patrimonial positivo de \$23.499 millones por lo cual no requirió de capitalización (patrimonio técnico de \$114.112 millones frente a un margen de solvencia exigido de \$90.613 millones).

PRIORIDADES 2012

- Mejorar el desempeño en resultados en salud y la confianza ante el Estado, a través de la gestión de los riesgos en salud de la población afiliada, cumplir con la habilitación financiera y velar por la información oportuna y confiable.



- Lograr un nivel de satisfacción de los usuarios a través de iniciativas como: humanización el servicio, desarrollo de una oferta de servicios diferencial y construcción de relaciones influyentes con los prestadores.
- Reducir el riesgo económico por incidencia de los servicios No POS, judicializando los valores no reconocidos de los servicios no POS y gestionando ante el Estado un cambio en el modelo de operación de dichos servicios en el Sistema General de Seguridad Social en Salud, SGSSS.
- Fortalecer el clima y la cultura organizacional, a través de la consolidación de un modelo de alto desempeño.
- Generar valor económico a través del logro de la efectividad operacional (mejorar y simplificar los procesos críticos de negocio para incrementar su eficiencia, fortalecer el mercado objetivo, incrementar la efectividad de ingresos, mejorar la eficiencia del costo, efectividad del gasto, optimizar la gestión no operacional, optimización tributaria e incorporar en los procesos el modelo de gestión del riesgo (SAR) con beneficios tangibles).

5.2.4 Coomeva Medicina Prepagada

El 2011 fue para Coomeva Medicina Prepagada un año de gran crecimiento de usuarios comparado con el 2009 y 2010. Las estrategias, alianzas y plan de medios definidos alcanzaron su propósito, posicionando a la organización por tercer año consecutivo en el primer puesto del Top of Mind de los colombianos. De igual manera se continuó con la expansión internacional en la Región del Caribe, logrando nuevos convenios en Aruba y San Marteen.

Igualmente, Coomeva Emergencia Médica tuvo un crecimiento importante contando actualmente con cerca de 70 mil afiliados en todo el país y proyectándose como unidad estratégica de negocios con capacidad de autogestión. A esto se adicionará la posibilidad de abrir mercados en otros países.

Por otra parte Salud Oral demuestra año tras año ser un producto rentable, el cual requiere una ampliación de portafolio con productos dirigidos a diferentes grupos de población o segmentos de mercado, incluyendo programas de prestación propia, odontología domiciliaria, empresarial y atención a pacientes internacionales.

RESULTADOS FINANCIEROS

Cooemeva Medicina Prepagada presenta una utilidad neta acumulada de \$9.907 millones con una ejecución presupuestal del 106% que está dada por la mayor ejecución de los ingresos por cuotas de medicina integral y convenio interinstitucional EPS-MP que compensaron en su mayoría la sobre ejecución de los costos y el efecto negativo del componente no operacional.

Los ingresos operacionales fueron superiores al presupuesto principalmente por el mayor cumplimiento del presupuesto de ingresos de planes de medicina integral.

Los costos operacionales presentan un crecimiento de 8,2% con respecto al 2010 y frente al presupuesto presentan una sobre ejecución del 2,2%, consecuencia del aumento en la severidad y frecuencia de los servicios hospitalarios, laboratorio radiológico y clínico, procedimientos diagnósticos y medicamentos ambulatorios.

Los gastos operacionales presentaron una menor ejecución (98,9%) como resultado del plan de control implementado por la administración, con mayor impacto en los gastos administrativos (en gastos de personal, gastos de depreciación y gastos generales).

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Se continuó como la empresa de Medicina Prepagada más posicionada en la mente de los colombianos (Top of Mind) por tercer año consecutivo.

- Crecimiento neto de 22.230 usuarios, 8% más con respecto al 2010, con un cumplimiento presupuestal del 101%, para un total de 315.669 usuarios. En la Regional Centro Oriente se avanzó con el desarrollo del Plan Kapital, alcanzando un cumplimiento del 137.8%
- Creación del Plan Suma. Portafolio exclusivo, creado en unión con seis empresas del Grupo Coomeva para prestadores de la red adscrita en Medicina Prepagada.
- Inauguración de nuevos puntos de atención. Se inauguró la Clínica Palma Real en la ciudad de Palmira, UPP Santa Ana en Bogotá, Sala VIP en Cúcuta y Sala VIP Internacional Sao Pablo en Medellín para atención de pacientes internacionales.
- Cambio de imagen. Se cambió la imagen corporativa de CEM. Adicionalmente se dio apertura en las oficinas de CEM Barranquilla y Rionegro.
- Gestión de negocios internacionales. Cumplimiento del 122% del presupuesto de atención de pacientes internacionales (1,757), 29.8% más que en 2010. Se lograron dos convenios nuevos con ZVK (Ministerio de Salud de Holanda) y SZV (Seguro Social de Saint Marteen).
- Reconocimiento a la gestión de seguridad en la atención del paciente 2011 (UPP poblado).

PRIORIDADES 2012

- Reforzar el enfoque en las prioridades definidas dentro del direccionamiento estratégico (auditoría cuentas médicas, cartera y facturación, controles de cobertura en colectivos, virtualización enfocado a autorizaciones, mejoramiento de afiliaciones, definición del modelo de atención en unidades propias, proyecto de biometría y Salud Oral).
- Abrir las nuevas oficinas de CEM en Cartagena (en acondicionamiento) y Bucaramanga de acuerdo con el resultado que arroje el estudio de mercados.
- Continuar en el primer puesto del Top Of Mind, fortaleciendo la marca de Coomeva Medicina Prepagada en los diferentes medios de comunicación y mediante publicidad.
- Continuar con la ejecución del Plan Kapital. Ejecución del plan de medios y estrategias comerciales implementadas para la ciudad de Bogotá.
- Proyecto Perú e internacional. Inicio de implementación del modelo de negocio en Perú (inversión inicial, consecución recurso humano, asesorías técnicas y legales, definición aliado estratégico, etcétera); desarrollo e inicio proyecto Turismo Salud y fortalecer la presencia en la región del Caribe.
- Gerenciamiento de colectivos. Creación de una unidad específica para el manejo y control de negocios empresariales que componen el 32% de la población actual de MP.
- Excelencia en servicio. Lograr asignación y recordatorio del 100% de las citas para UPP y mantener la evaluación de actitud de servicio en colaboradores en promedio 4.8.

5.2.5 Sinergia Global en Salud

En Julio de 2011, Sinergia Global en Salud (Operador de la Clínica Palma Real) inició operaciones con la totalidad de servicios habilitados ante la Secretaría Departamental de Salud, alcanzando durante su primer semestre de apertura, ingresos del orden de \$13.796 millones, con un cumplimiento del 99% de la meta proyectada y una tendencia creciente en la prestación de los servicios, ubicándola como una de las mejores instituciones prestadoras de salud de alta resolutivead, con altos estándares de seguridad y servicios de la región.

Para el 2012, las prioridades se centran en la estabilización de la operación, así como en alcanzar las metas proyectadas a partir de la diversificación de sus ingresos, consolidándose como uno de los pilares del sector Salud que materializa la gran iniciativa estratégica de la transformación del sector.

RESULTADOS FINANCIEROS

La operación de la Clínica Palma Real al cierre del 2011 presenta una pérdida de (-\$2.382 millones) frente a un presupuesto de (-\$1.778 millones), que obedece principalmente a que el cumplimiento de los ingresos (100%) y la menor ejecución en los gastos (51%) no alcanzaron a compensar la sobre ejecución en los costos iniciales de operación.

Los ingresos operacionales ascendieron a \$13.796 millones, con un cumplimiento del 100%, que está dado principalmente por los resultados de las unidades de hospitalización e internación y la unidad funcional de quirófanos y salas de cirugías.



Los costos ascendieron a \$15.170 millones presentando una sobre ejecución del 106% que es explicada en las cuentas de gastos de personal asistencial, honorarios, materiales e insumos y la sobre ejecución en costos no desembolsables por la amortización de rubros pre-operativos derivados del arranque posterior a la fecha inicial estimada.

Los gastos operacionales ascendieron a \$830 millones, contribuyendo significativamente con los resultados finales con un cumplimiento presupuestal del 51%, gracias a la menor ejecución en las cuentas de gastos de personal, arrendamiento, servicios tecnológicos, servicios de CSA, asesoría, servicios públicos y publicidad.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Estructuración de los procesos asistenciales y administrativos requeridos para la apertura de la Clínica el 1 de julio de 2011.
- Cumplimiento del 100% de los ingresos proyectados en el primer año de operación.
- Cumplimiento de indicadores de calidad (infección intrahospitalaria 1%, tasa de mortalidad general 4.21%, tasa de mortalidad materna 0%).
- Oportuno manejo y tratamiento de patologías de la comunidad de la región, reduciendo las remisiones a la ciudad de Cali.
- Virtualización de escritorios, lo cual reduce costos y tiempos de operación.
- Primer lugar en la encuesta Great Place ToWork realizada en el Grupo Coomeva, que mide el ambiente laboral como una palanca que fortalece la capacidad de creación de valor.

PRIORIDADES 2012

- Consolidar el IV Nivel de Complejidad, mediante puesta en marcha de la Unidad de Oncología, Neurocirugía (pacientes internacionales), Angiología, Implantes Cocleares y cirugía de alto costo y SOAT.
- Alcanzar el nivel de ocupación, productividad y de rentabilidad proyectado en las metas asistenciales y financieras de las unidades funcionales.
- Garantizar eficiencia y eficacia del proceso de facturación frente a metas establecidas (100 % de los eventos facturados al momento del egreso).
- Renegociar convenios con proveedores naturales y jurídicos y con aseguradoras (ajuste estructura de costos y gastos).
- Ejecutar el plan de mercadeo y ventas para lograr el incremento en los ingresos proyectados y la diversificación de clientes diferentes al Grupo.
- Consolidar la gestión por procesos profundizando en la gestión clínica, para incidir en la variabilidad clínica, la racionalización de las actividades y realizar un uso eficiente de los recursos, a través del Comité de gestión de la Clínica.

5.2.6 Hospital en Casa

En el 2011 se afianzó el nombre y el reconocimiento de la empresa en las ciudades donde tiene presencia y se inició la prestación de servicios en Bogotá, Cartagena y Montería.

Se logró fortalecer el software Core del negocio, el cual soporta toda la ruta operativa. Igualmente se implementó el nuevo software back office de negocio ERP para los procesos financieros, logísticos y de gestión humana. De la misma manera se mantienen los altos índices de satisfacción de los usuarios y se superaron las proyecciones de ventas al sobrepasar los \$39.000 millones en el año, lo que representa un crecimiento del 27% frente al año 2010.

RESULTADOS FINANCIEROS

En el 2011 Hospital en Casa presentó una utilidad neta de \$1.560 millones, con un resultado ajustado a presupuesto (101%) y un crecimiento del 31,2% frente al año 2010 cuya utilidad neta fue de \$1.189 millones. Estos resultados se explican por los

mayores ingresos operacionales y no operacionales que lograron compensar los mayores costos derivados del incremento en los servicios demandados.

Los ingresos operacionales superan el presupuesto con una ejecución del 101,5% y presentan un crecimiento del 27% frente al año anterior. Este desempeño positivo obedece básicamente al aumento en el número de servicios atendidos, como respuesta y en apoyo a las empresas del sector salud de Coomeva en el control del costo hospitalario.

Cabe anotar que los costos asistenciales superaron en un 4% el presupuesto y crecieron en un 30% frente al 2010, por efecto del aumento de los servicios demandados y los costos asumidos de las tres oficinas nuevas mientras logran posicionarse (especialmente en la ciudad de Bogotá). Los gastos operacionales presentan un desempeño ajustado a presupuesto, aunque fueron impactados por los mayores gastos no desembolsables por provisión de cartera.

El componente no operacional presenta un resultado positivo debido a los mayores ingresos por descuentos por pronto pago y la reversión de la mayor provisión del bono de productividad del 2010.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Apertura de servicios en Bogotá, Cartagena y Montería, alcanzando cobertura en 12 ciudades.
- Incremento en el número de usuarios atendidos del 24%.
- Cumplimiento del presupuesto al 100%
- Generación de ahorro en el costo a las aseguradoras del 15%.
- Implementación de la nueva versión del software MATIS, con un alcance de todos los módulos que soportan la ruta operativa del negocio.
- Consolidación de la imagen de Hospital en Casa dentro del segmento de la atención domiciliar de salud del país.

PRIORIDADES 2012

- Aumentar la rentabilidad: sedes de Bogotá, Cartagena, Montería.
- Aumentar la participación en ventas de clientes diferentes al Grupo Coomeva, en un 10% con el desarrollo de nuevos productos acorde con las necesidades de cada cliente.
- Programa de intervención a pacientes con el servicio de cuidados básicos de enfermería (CBE) con un equipo interdisciplinario.
- Cumplir los resultados económicos propuestos para el 2012.
- Ajustar el modelo asistencial para el cumplimiento de estándares de Acreditación.

5.2.7 Clínica Farallones

En 2011 la Clínica Farallones obtuvo una utilidad neta de \$186 millones, siendo el cuarto año consecutivo de resultados positivos. Lo anterior, en un contexto en que las finanzas del SGSSS se afectaron negativamente por las acciones adoptadas por el gobierno para ejercer control sobre la utilización de los recursos y restablecer la confianza pública. Las medidas alcanzaron a todos los integrantes del sistema, dando como resultado el congelamiento de tarifas, contención del costo por parte de las EPS y menor irrigación de recursos al sistema de salud, con el consiguiente impacto para la Clínica en el flujo de caja y costo del capital.

Para el presente ejercicio fue decisiva la sinergia realizada entre las empresas del sector salud de Coomeva, mediante el cumplimiento del plan de acción definido por la Junta Directiva y la administración para el mejoramiento de los ingresos y el control de costos y gastos. Igualmente, fueron fundamentales el compromiso y calidad profesional de los colaboradores asistenciales, administrativos y médicos vinculados a la institución.

RESULTADOS FINANCIEROS

En 2011 la Clínica Farallones obtuvo una utilidad neta de \$186 millones frente a un presupuesto de \$1.270 millones, resultados que fueron impactados por la menor ejecución de los ingresos operacionales y por el cumplimiento en la ejecución de los costos frente al comportamiento de los ingresos, siendo parcialmente compensados con la gestión en los gastos operacionales y el resultado positivo del componente no operacional. Todo lo anterior por el efecto neto de los siguientes factores:



- El menor cumplimiento de los ingresos operacionales por la mayor participación de procedimientos de mediana y baja complejidad y el retraso en el arranque de la UCI-Adultos.
- Los costos se vieron impactados principalmente por la ejecución de los costos fijos frente a la estructura de ingresos y por la ejecución de los honorarios, medicamentos y dispositivos médicos.
- El resultado deficitario de la Unidad de Urgencias.
- Estos rubros fueron compensados en parte con la sub-ejecución de los gastos operacionales (82,1%) debido a los menores gastos en los rubros gastos de personal, arrendamientos, impuestos, seguros, mantenimiento y depreciaciones.
- El componente no operacional contribuyó con los resultados gracias a los mayores ingresos no operacionales por descuentos comerciales de terceros, aprovechamientos, reintegro de provisiones e ingresos de ejercicios de años anteriores.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Se resalta la Unidad de Alto Riesgo Obstétrico como centro de excelencia con índice cero de mortalidad materna y una baja tasa de complicaciones. A nivel Clínica, se destaca el índice de mortalidad con el 1.3%, tasa de infecciones de 0.74% y reingresos hospitalarios de 2.19%.
 - Incremento en el número de procedimientos quirúrgicos, pasando de 9.461 en 2010 a 11.748 en 2011, correspondiente a un crecimiento del 24.2 %.
- Inicio del proceso de acreditación en salud con el acompañamiento de Icontec y de la implementación del aplicativo GIGACS para soportar el proyecto de acreditación y del sistema obligatorio de garantía de calidad.
- Implementación de un nuevo modelo de contratación por pago global en cirugía cardiovascular, generando valor agregado en salud y la realización de 54 procedimientos.
 - Fortalecimiento del modelo de atención de urgencias, con la ampliación de la capacidad instalada y resolutive del Punto Coomeva y la definición de red para remisión de hospitalización de nivel II.
 - Importante avance en el diseño y desarrollo del modelo de costeo ABC para las unidades estratégicas de negocio y de apoyo asistencial.

PRIORIDADES 2012

- Alcanzar el nivel de productividad y de rentabilidad proyectado en las metas asistenciales y financieras de las unidades funcionales.
- Apertura de la Unidad de Cuidado Intermedio Adulto.
- Fortalecimiento del proceso de facturación, pre-auditoría de cuentas, auditoría en línea y radicación con todas las aseguradoras.
- Implementar el modelo de costeo ABC como parte del Sistema de Gestión Integral para la toma de decisiones estratégicas.
- Continuar el proceso de acreditación en salud de la clínica.
- Diseñar y ofrecer paquetes quirúrgicos de mediana y alta complejidad.
- Incrementar la participación de clientes distintos al Grupo Coomeva, mediante el fortalecimiento del programa de Medicina Prepagada y el plan de mercadeo.
- Continuar la nivelación del recurso humano para mejorar su nivel de rotación.

5.2.8 Conecta Salud

Con la creación de Conecta Salud se espera cumplir el objetivo de atender y soportar procesos del sector salud, tales como:

- Operación y soporte tecnológico para el operador financiero del proceso de pagos PILA aprovechando que el mercado aún permite competencia.
- Red de transacciones para identificación de usuario y autorización de órdenes para el sector salud, la cual será operada a

- través de dispositivos biométricos, banda o chip, lo cual minimizaría suplantaciones, fraudes y dará agilidad y seguridad.
- Operador tecnológico para el proceso de afiliación única, el cual está a la espera de las definiciones del gobierno al respecto para participar como soporte tecnológico al proceso, apoyando al Ministerio de la Protección Social o a la entidad descentralizada que se cree, con una solución adaptada a las necesidades.

Se estima iniciar las operaciones de esta empresa una vez se formalicen los documentos de creación de la misma, en el II trimestre del 2012.

» SECTOR FINANCIERO

5.2.9 Bancoomeva

En el 2011 se realizó con éxito la salida en operación de Bancoomeva y los resultados obtenidos al cierre del año confirman las expectativas sobre el mejoramiento de sus resultados y su gran potencial:

Rubro		2007	2008	2009	2010	2011
Margen Financiero Bruto	\$MM	30.025	160.877	171.793	180.048	221.190
Margen Financiero Bruto	%	58,62%	56,71%	57,71%	62,37%	65,82%
EBITDA	\$MM	14.822	55.988	53.622	41.890	68.379
Margen EBITDA	%	22,85%	19,74%	18,04%	14,51%	20,35%
Utilidades / Excedentes	\$MM	\$ 3.018	\$ 11.728	\$ 14.588	\$ 18.108	\$ 23.925
Margen Neto		4,65%	4,13%	4,90%	6,27%	7,12%
Activos	\$MM	\$ 1.356.735	\$ 1.545.082	\$ 1.632.042	\$ 1.744.197	\$ 2.063.913
Patrimonio	\$MM	\$ 123.074	\$ 133.913	\$ 145.204	\$ 159.804	\$ 184.311
Índice Calidad Cartera Tradicional	%	3,78%	5,67%	5,68%	4,69%	4,20%
Cubrimiento de Cartera	%	113,15%	91,69%	105,73%	121,74%	127,81%
ROA	%	0,22%	0,81%	0,92%	1,09%	1,16%
ROE	%	3,00%	10,00%	11,00%	13,00%	14,92%
Solvencia	%	11,51%	16,02%	17,10%	16,51%	16,80%

En este año, Bancoomeva, incluyendo los resultados del primer trimestre de 2011 por Coomeva Cooperativa Financiera, registró ingresos operacionales por \$336.029 millones, lo que representa un crecimiento anual del 16.4% y utilidades por \$23.925 millones. Esto indica un cumplimiento presupuestal de 101% y un crecimiento del 32% frente al año anterior.

Al cierre del año, el total de activos ascendió a \$2,06 billones, registrando así un crecimiento del 18.3% frente al año anterior. Lo anterior se explica principalmente por el dinamismo de la cartera, la cual cerró con un saldo de \$1,9 billones, presentando un crecimiento del 16.7% frente al 2010. La cartera vencida, por su parte, cerró con un saldo de \$80.718 millones, destacándose la reducción del índice de cartera vencida del 4,69% en el 2010 al 4,20% en el 2011.

Los pasivos con el público ascendieron a \$954.093 millones, creciendo un 33,22% frente al 2010; destacándose el crecimiento de las captaciones en un 29,14% frente al saldo del 2010, lo que representó recursos nuevos por \$208.011 millones durante el año. El patrimonio al cierre de 2011 ascendió a \$184.311 millones, lo que representa un crecimiento del 15.34% frente al 2010.

El nivel de liquidez de Bancoomeva al cierre del año se ubicó en \$90.331 millones, lo que garantiza una adecuada disponibilidad de recursos financieros para atender las necesidades de su público objetivo. El margen de solvencia se situó en 16.80% con lo cual se cumple ampliamente con la normatividad vigente (mínimo 9%).

En el año, se lograron ahorros para los asociados representados en la prestación de productos y servicios financieros sin costo y otros subsidiados por valor total de \$14.384 millones.



PRINCIPALES LOGROS 2011

- **Creación de Bancoomeva.** El primero de abril de 2011 inició operaciones Bancoomeva S.A., saliendo a producción la cuenta corriente con compensación directa con el Banco de la República, donde se destaca canje local y a nivel nacional y la reposición de chequeras al igual que cheques de gerencia.
- **Implementación de la fábrica de créditos (automatización del proceso de otorgamiento de créditos - Smart Coloca).** Número de operaciones manejadas por la fábrica 10.000/mes (85% de las operaciones de crédito). Se han detectado y detenido 82 operaciones de fraude por más de mil millones de pesos en seis meses; se han enrolado cerca de 50 mil huellas y se ha disminuido el tiempo de respuesta promedio de asesoría hasta la aprobación en 60 minutos. Para el 2012, se espera que el 100% de las operaciones de crédito se manejen por la fábrica y que el tiempo promedio de respuesta se reduzca a 30 minutos.
- **Premio mundial Business Process Management Award en el Impact 2011 IBM de Las Vegas.**
- **Redefinición del Direccionamiento estratégico.** Con el acompañamiento de la firma Advantis se definió el plan de negocios del Banco y el modelo de actuación comercial para la implementación de las estrategias en un horizonte de tiempo a cinco años, enfocadas en los sectores salud, educación, solidario en banca empresarial y en el colectivo de asociados en banca personal.
- **Fortalecimiento de los Sistemas de Administración de Riesgos y Monitoreo.** Implementación de herramienta Monitor Plus para monitoreo transaccional en línea. Integración de herramientas para verificación de clientes (huellas, cédulas, ingresos y direcciones).
- **Consolidación de negocio de Banca seguros.** A la fecha, más del 60% de los nuevos créditos desembolsados en Bancoomeva tienen asociado un seguro adicional.
- **Desarrollo de modelos predictivos para el otorgamiento de Banca Personal y Empresarial.** Desarrollo de seis (6) modelos de otorgamiento de crédito considerando los productos del Banco para persona natural (libre inversión, educación, cupos rotatorios, vehículo, vivienda y renovación de créditos) y un modelo de otorgamiento y uno de seguimiento para banca empresarial.

PRIORIDADES 2012

- Implementación de estrategias de Advantis. Horizonte I (Profundización en asociados, vinculación de adherentes EPS y Medicina Prepagada, modelo de vehículos, profundización sector solidario – consolidación de banca empresarial), con las cuales se espera triplicar la generación de riqueza, duplicar los depósitos, la cartera y la base de clientes al 2016.
- Implementación Proyecto de SMART redes. Mejoramiento de procesos en oficinas, modelo de servicio (anfitrión, operaciones), biometría, nuevos diseños de oficina, uso de tecnología y otros medios para mejora del proceso.
- Implementación Proyecto de SMART Ventas y Banca de Comunidad. Apoyo al área comercial, automatización de flujos para apertura productos pasivos y banca electrónica, profundización con banca de comunidad y comisiones. Lanzamiento tarjeta de crédito. Al cierre del año tendremos 40 mil tarjetas en operación el primer año.
- Fortalecimiento de Banca por Internet y Desarrollo de Banca Móvil. Implementación de nueva plataforma de seguridad de Oficina Virtual y servicio 7x24, Banca Móvil. Nuevo Core para oficina virtual (inicio de operación: diciembre de 2012).
- Fortalecimiento del modelo de servicio. Cultura de servicio, sistema de atención al consumidor y gestión de quejas y reclamos.
- Implementación Sistema de Seguridad de la Información - ISO 27001. Proteger los activos de información preservando la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los mismos, generando confianza a todos los públicos de interés.
- Calificación de riesgo de contraparte por sociedad calificador de riesgos.
- Implementación Modelo de Riesgo de Crédito Vs. Precio. Poner en funcionamiento los modelos desarrollados y el nuevo esquema de otorgamiento basado en el ciclo de vida de clientes y asociados.

5.2.10 Conecta Financiera

Con el objetivo de prestar los servicios especializados en medios de pago como son procesamiento y administración de tarjetas débito y crédito, red de cajeros automáticos, servicio de interoficinas (oficinas compartidas) y ACH Cooperativo, se crea en conjunto con otros socios la empresa Conecta Financiera, el 28 de septiembre de 2011.

Así mismo, se realizó el RFP para escoger proveedor un con prestigio internacional para acceder al switche transaccional y cajeros automáticos, dando como resultado la selección del proveedor a finales del año 2011.

Con la creación de Conecta Financiera S.A se busca fortalecer tecnológicamente el sector e integrar bajo una misma red las empresas del sector solidario y cooperativo, con el fin de mejorar los servicios a los asociados y usuarios aprovechando economías de escala.

Se estima iniciar la operación de procesamiento tarjetas en el segundo trimestre de 2012. En el segundo trimestre se espera entrar en producción con el servicio de interoficinas y a partir del segundo semestre realizar la implementación de la red de cajeros.

» SECTOR RECREACIÓN

5.2.11 Coomeva Recreación y Cultura

Coomeva Recreación y Cultura se alinea con la orientación del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, generando estrategias que hagan una realidad la promesa de valor “Coomeva nos facilita la vida” desde su gran iniciativa de generar cultura de recreación entre los asociados a Coomeva y su grupo familiar. De esta manera contribuimos de forma integral a la calidad de vida de los asociados y aportamos al fortalecimiento del tejido familiar mediante la recreación.

RESULTADOS FINANCIEROS

Al cierre del 2011, la Corporación presenta excedentes netos de \$1.183 millones con un crecimiento del 31% frente al año anterior y frente al presupuesto de \$1.608 millones, se presenta una menor ejecución que es explicada por la sub-ejecución de los ingresos operacionales y la mayor ejecución del gasto no operacional por efecto del rubro de costas y litigios.

Con relación a los ingresos operacionales, la menor ejecución es explicada por el desempeño de los ingresos por venta de certificados de alojamiento, consumo de Recos (bonos redimibles) y en el rubro donaciones por eventos. De otro lado, los ingresos por pasaportes del Parque del Café y Panaca fueron superiores a lo presupuestado, compensando en parte las anteriores ejecuciones.

En el costo la ejecución del 102,4% es explicada principalmente en los mayores costos generados por el incremento en las ventas de pasaportes de Panaca y Parque del Café guardando relación con la mejor ejecución de este ingreso. De otro lado, se refleja una sub-ejecución en los costos del negocio vacacional, debido a menores pagos a hoteles y premios por compra guardando relación con los menores ingresos por consumo de Recos y membresías respectivamente.

Los gastos operacionales presentan una menor ejecución, explicada en los rubros de gastos de personal, gastos de viaje y de honorarios. En los gastos de ventas también se da una sub-ejecución en mantenimiento de edificaciones por el aplazamiento de restauraciones en resorts, en las cuentas de comisiones, honorarios y en impuesto de Industria y Comercio, de acuerdo con los ingresos.

El resultado no operacional es impactado por la mayor ejecución del gasto no operacional, por efecto de un fallo en contra por demanda laboral de un ex colaborador.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Durante el 2011, 948.382 personas disfrutaron de la programación de recreación, a través de la realización de 3.039 eventos y con 715 convenios en promedio por mes.



- El ahorro percibido en el 2011 por los usuarios de recreación durante la participación en los eventos y convenios, medido con el indicador de valor agregado, fue de \$11.071 millones.
- Fortalecimiento de las comunidades: Se hizo énfasis en la creación de comunidades, alrededor de programas como Socio Gourmet, Club de Caminantes, Tour Fotográfico, entre otros., los cuales permitieron atender los gustos y preferencias de los asociados y sus familias.
- Realización de eventos de orden nacional tales como el Segundo Encuentro Nacional de Caminantes, Buscarte y el Torneo Nacional de Dominó.
- Puesta a producción del software Sistema de Administración de Eventos – SAE.
- Mantenimiento de la certificación del Sistema de Gestión Integral acorde con los requerimientos de la norma ISO 9001:2008.
- Ampliación de la plataforma de destinos propios con la compra de cinco nuevos apartamentos en Cartagena, contando a partir de su adquisición con 2.453 semanas propias.
- Las ventas netas ascendieron a \$3.689 millones, afiliándose 762 nuevas familias al programa. De otro lado, 8.725 usuarios utilizaron el servicio en el 2011.
- Ahorros por \$494 millones para los afiliados al programa de Hoteles & Resorts Coomeva, en comparación a las tarifas particulares ofrecidas por la red Multidestinos.

PRIORIDADES 2012

- Mejoramiento en la propuesta de servicios al asociado con miras a aumentar la satisfacción y tasa de uso.
- Consolidación de comunidades acorde con los momentos de vida del asociado y su familia. Se atenderán un millón de personas, generando un ahorro de \$11.000 millones para el asociado.
- Fortalecimiento de la línea turística: se generarán portafolios turísticos en las diferentes zonas de las regionales y promoción de salidas turísticas internacionales, junto a Turismo Coomeva.
- Implementación del módulo de presupuesto y mejoramiento de la base de datos de los usuarios en el Sistema de Administración de Eventos-SAE.
- Posicionamiento de marca con un portafolio de oportunidades vacacionales en nuestra red de destinos propios y en los de la red Multidestinos.
- Fortalecimiento de la red Multidestinos, centrando esfuerzos en el desarrollo de un proyecto hotelero propio en Irama (Santa Marta) y en cercanías a Bogotá.
- Fortalecimiento de nuevos canales de comercialización, como la venta directa empresarial y la venta consultiva a través de los Contact Center.
- Implementación de la nueva plataforma tecnológica que soporte integralmente la operación.

5.2.12 Coomeva Turismo Agencia de Viajes

El 2011 para el sector de las agencias de viajes no fue un año positivo, dado que se presentaron factores externos que influyeron directamente en los resultados, tales como el invierno implacable que afectó la decisión de los viajeros e impactó sustancialmente la ocupación y los distintos destinos turísticos. Esto llevó a algunos operadores a bajar sus precios, lo mismo que las comisiones que son una fuente importante de sus ingresos.

El tema de la devaluación de dólar afectó también el cumplimiento de las ventas, más no el de ingresos donde tuvimos un incremento del 8.5% y de pasajeros del 17% frente al año anterior; analizando esta situación.

En 2012 enfocaremos nuestra energía a la agencia virtual, proyecto que está en curso y que ayudará a aprovechar las ventajas de las nuevas tecnologías de la comunicación e información, permitiendo incursionar en este nuevo modelo de negocio.

La utilidad neta de Coomeva Turismo alcanzó en 2011 los \$334 millones frente a un presupuesto de \$420 millones y un crecimiento frente al año anterior del 65,7%. La menor ejecución es explicada principalmente por los resultados de la regional Bogotá que no alcanza punto de equilibrio y por la menor ejecución de los ingresos; rubros que son contrarrestados en parte por la menor ejecución de los gastos operacionales (84,6%) y el efecto positivo del componente no operacional. Es importante resaltar que frente al desempeño de la regional Bogotá, se estructuró un plan de choque que permitirá ir ajustando la estructura de la regional, mientras se da continuidad al plan comercial.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Incremento en ingresos operacionales del 8.5% con respecto al año 2010.
- Crecimiento en facturación del 6% referente al año 2011.
- Descuentos a los asociados de Coomeva por valor de \$45,4 millones.
- Descuento a las empresas del grupo Coomeva por valor de \$381 millones.
- Crecimiento en pasajeros del 17% referente al año 2011.
- Consolidación del evento corporativo Exposer en Cali.
- Centralización total de la tesorería.
- Ingreso al Club Honores de Avianca, como reconocimiento al liderazgo en ventas.
- Recertificación de Calidad BVQ con cero no conformidades.

PRIORIDADES 2012

- Agencia virtual – Apertura de un canal auto gestionable para la venta de productos turísticos al público a través de la web.
- Apertura oficina Palmira, con el objetivo de brindar cobertura al mercado de asociados en la zona.
- Extensión del evento Exposer a otras ciudades del país.

5.2.13 Club Campestre Los Andes

Al finalizar el 2011 se presenta un resultado positivo frente al compromiso presupuestal adquirido para ese periodo. Se logra cerrar el año con excedentes de \$29 millones, lo que confirma la buena orientación de las estrategias implementadas y el posicionamiento de productos que garanticen la sostenibilidad del Club. Todo lo anterior augura el cumplimiento de los objetivos trazados en el 2012.

Los resultados actuales del Club están soportados en la dinámica que inició en el 2009, alcanzando al 2011 un crecimiento del 68% en los ingresos operacionales, gracias a la activación notoria de los negocios (especialmente en alimentos & bebidas y eventos), la nivelación del valor de afiliación y la disminución de la deserción, acompañados de un mejoramiento de la cartera (recaudo y provisiones) y una política de austeridad en los gastos.

Pero los retos siguen y cada vez son más exigentes, dado que se busca la sostenibilidad permanente en los resultados, la cual se debe lograr con mayores afiliaciones. Para esto se debe continuar fortaleciendo el plan comercial, el plan de inversiones, los programas de fidelización y alcanzar las metas de ventas de lotes del Condominio, dado que es el mejor instrumento en el mediano plazo para recuperar gran parte de la inversión y contribuir a la estabilidad de las afiliaciones con la vinculación permanente de los copropietarios al Club.

Los resultados del Club muestran una recuperación significativa al finalizar con una utilidad de \$29 millones, con una mejora de \$209 millones frente a los resultados del 2010 y con un cumplimiento ajustado al presupuesto. Esto ratifica la orientación de las estrategias implementadas las cuales permitieron potencializar las afiliaciones, disminuir los desistimientos y mejorar los ingresos de las unidades de alimentos y bebidas, eventos y torneos. De otro lado, se ha trabajado permanentemente en el control de la ejecución de los gastos operacionales y se alcanzó un efecto positivo del componente no operacional.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Generación de un resultado positivo con una utilidad de \$29 millones.
- Contribución con la comercialización inmobiliaria del Condominio, generando ventas por más de \$2.870 millones.
- Buen comportamiento de la Unidad de Alimentos y Bebidas, con una utilidad de \$211 millones y un margen de 17%.
- Se llevó a cabo la Sexta Gran Fiesta Andes con la presentación de los artistas internacionales y una participación de más de 2.000 asistentes, generando una utilidad de \$52 millones.



- Se culminó la remodelación del Spa que potenciará los nuevos negocios en el 2012.
- Se culminó el proceso de sistematización del “Front”, que impactará positivamente en A&B, Eventos, Hotelería y control de servicios y afiliados.
- Se llevó a cabo la IXX Copa Coomeva de Golf, torneo federado desde el 2009 y que finalizó con éxito en lo deportivo, logístico y publicitario. Se logró la asignación para el 2012 del torneo de profesionales con una bolsa de \$300 millones asignada por Fedegolf.

PRIORIDADES 2012

- La sostenibilidad financiera del Club a través de resultados financieros de mayor contribución mediante el aumento de nuevas afiliaciones y mayores márgenes de utilidad en alimentos y bebidas, eventos y hotelería.
- Lograr 240 afiliados nuevos, preferiblemente deportistas, familias con hijos menores de 15 años y adultos mayores, que corresponden a los segmentos de mercado donde están dirigidos principalmente nuestros productos y servicios.
- El Club debe ser la opción más atractiva de la región por costos y servicio.
- Incrementar la ocupación en cabañas al 50% frente al 41% del año 2011.
- Estimular la ocupación del campo del golf y canchas de tenis para dinamizar el área deportiva. Se pretende alcanzar los 150 golfistas para el 2012; es decir, 40 más que en el 2011.
- Fortalecer los eventos familiares y sociales de acuerdo con el segmento comercial del Club.
- Continuar con el proceso de fortalecer y consolidar la marca Club Los Andes.
- Consolidar otros acuerdos de canjes en Cali y otras ciudades, que favorezcan la fidelización.

» EMPRESAS COMPLEMENTARIAS

5.2.14 Coomeva Fundación

En el 2011, Coomeva Fundación continuó posicionándose como la empresa de fomento empresarial que más apoya el emprendimiento en Colombia. Esto como resultado del trabajo adelantado por las regionales con aliados tan importantes como el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, el Sena, Icontec, las alcaldías de Bogotá y Belén de Umbría, las universidades como Universidad del Rosario, Icesi, Universidad de Manizales, Tecnológica de Pereira, Universidad Javeriana de Cali y las Cámaras de Comercio de Bogotá, Guajira, Santa Marta, Cartagena, Dosquebradas, Pereira, Cali, Buga, Bucaramanga y Palmira. La evolución positiva que presentan sus principales indicadores de gestión así lo confirman:

Rubro	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Acumulado 2003-2011
No. Asociados participantes en actividades de Formación Empresarial	15.349	15.448	18.905	20.432	26.726	30.045	34.773	37.144	43.834	242.656
No. Empresas Creadas por los Asociados	120	183	191	205	284	308	321	344	352	2.308
No. Empresas Fortalecidas por los Asociados	80	115	165	330	368	524	592	1.245	1.394	4.813
No. Empleos Generados por las Empresas Creadas y Fortalecidas	553	842	963	1.109	1.453	1.611	1.657	1.978	2.195	12.361
Monto Total de los Créditos Desembolsados a los Asociados - \$MM (Bancoomeva y Fundación)	\$ 5.177	\$ 7.659	\$ 11.569	\$ 29.182	\$ 40.423	\$ 83.197	\$ 116.362	\$ 177.445	\$ 74.512	\$ 545.526
Monto de los créditos desembolsados por Bancoomeva - \$MM	\$ 5.177	\$ 7.659	\$ 11.569	\$ 29.182	\$ 40.423	\$ 83.197	\$ 116.362	\$ 176.121	\$ 67.926	\$ 537.616
Monto de los microcréditos desembolsados por Fundación - \$MM	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.324	\$ 6.583	\$ 7.907

Al cierre de 2011, la Fundación Coomeva se presenta como una entidad más sólida financieramente, como resultado de la evolución positiva de sus ingresos y sus resultados, fruto de los nuevos programas y convenios emprendidos en el año.

Los ingresos operacionales ascendieron a \$4.287 millones, lo que representa un crecimiento del 24% frente al año anterior, debido principalmente a las comisiones e intereses generados por los microcrédito de los Programas Banca Capital y de asociados; mientras que los excedentes ascendieron a \$309 millones, lo que representa un cumplimiento presupuestal del 278% y un crecimiento del 65% frente al año anterior.

Los activos ascendieron a \$19.801 millones, registrando así un crecimiento del 46% con respecto al 2011, como consecuencia del crecimiento de cartera de crédito colocada a través del Programa de Microcréditos de Asociados. Debido a que este programa se apalancó con recursos de crédito por parte de Coomeva, los pasivos totales que sumaron \$16.561 millones, presentaron un incremento del 54% frente al año anterior.

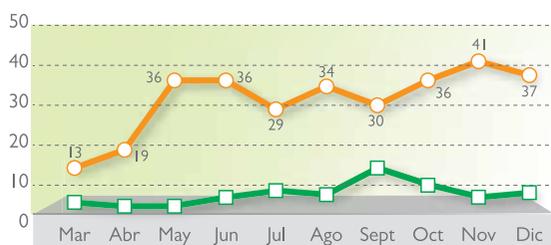
El patrimonio cerró en \$3.240 millones, lo que representa un crecimiento del 15%, debido principalmente al incremento en las reservas producto de los excedentes generados en el 2010 y de los resultados generados en el año.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- **Generación empleo.** Apoyo en la generación de más de 2.195 nuevos empleos en Colombia a través de la intervención en la creación de 352 nuevas empresas y en el fortalecimiento de 1.394.
- **Consolidación Programa Banca Capital.** Renovación del contrato con la Secretaría Distrital de Desarrollo Económico de la capital para la operación del programa Banca Capital, a través del cual se logró el apoyo en la creación de 43 nuevas microempresas y el fortalecimiento de 67 más, a través de la colocación de microcréditos por valor de \$1.188 millones.
- **Implementación Programa Piloto de Microcréditos para Asociados.** En el mes de marzo entró en operación el Programa de Microcrédito a través del cual se busca atender las necesidades de financiación que tienen los empresarios asociados. Al cierre del año se colocaron créditos por \$6.169 MM, lo que permitió la creación de 68 nuevas empresas y el fortalecimiento de 311 empresas en las ciudades de Cali, Bogotá, Palmira, Buga y Tuluá. A través de este programa se logró la vinculación de 140 nuevos asociados a la Cooperativa.

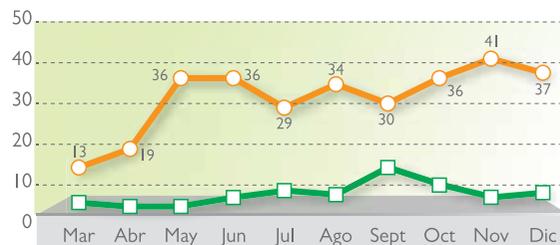
Concepto	ACUMULADO		% Cumplimiento
	META	REAL	
No. Créditos Colocados	448	379	85%
Línea Emprendimiento	55	68	124%
Línea Fortalecimiento	393	311	79%
Valor Créditos Colocados - \$mill	6.125	6.169	101%
Línea Emprendimiento - \$mill	801	1342	168%
Línea Fortalecimiento - \$mill	5.324	4.827	91%

N° de Empresas



Emprendimiento Fortalecimiento

Monto Desembolsado



Emprendimiento Fortalecimiento



- **Galardón Coomeva.** Consolidación del Galardón Coomeva al Emprendimiento. En el 2011, se inscribieron 242 empresas, lo que representa un crecimiento del 105% frente al año anterior. Se destaca también el crecimiento del 52% en el número de evaluadores, gran parte de los cuales son asociados a la Cooperativa.

INDICADOR	2009	2010	2011	Crecimiento 2011 vs. 2010
Empresas inscritas	30	118	242	105%
Empresas postuladas	16	36	69	92%
Empresas finalistas	14	22	22	0%
Evaluadores	70	113	172	52%

PRIORIDADES 2012

- Ampliación de la cobertura del Programa de Microcréditos de Asociados a cinco nuevas ciudades, con una meta de colocación de créditos por \$17.641 millones en el año.
- Continuidad del convenio con la Secretaría Distrital de Desarrollo Económico para la operación del programa Banca Capital, a través de la cual se esperan colocar créditos por \$1.200 millones en el año.
- Operación línea de Crédito de Emprendimiento del Sena: el Sena cumple la función de invertir en el desarrollo social y técnico de los trabajadores colombianos a través de formación, orientación y capacitación para el empleo, apoyo al desarrollo empresarial y apoyo a proyectos de innovación, desarrollo tecnológico y competitividad. En este año, el Sena tiene previsto de manera adicional ofrecer financiación para emprendimiento por una suma inicial de \$8.196 MM, a través de Coomeva Fundación como operador, lo que permitirá seguir posicionando a la Fundación como operador de microcréditos y promocionando la marca Coomeva.
- Implementación del Mecanismo especial de avales y garantías, con el propósito de facilitar el acceso de nuestros Asociados a las líneas de crédito ofrecidas por Coomeva y Bancoomeva.
- Implementación del Centro de Empleabilidad Coomeva, con el cual se busca que los asociados que se encuentren en situación de desempleo o reducción de ingresos puedan rápidamente volver a emplearse o auto-emplearse a través de la creación o el fortalecimiento de una iniciativa empresarial.
- Implementación del proyecto de asesoría y acompañamiento virtual: Aprovechando las nuevas tecnologías, la red de asesores y consultores y el conocimiento y la experiencia de la Fundación Coomeva se busca ofrecer asesoría y acompañamiento virtual a nuestros asociados emprendedores y empresarios, alcanzando una mayor eficiencia operacional y la generación de un mayor impacto social.
- Proyecto de Fomento Empresarial a Fondos de Empleados: Con este proyecto se busca realizar alianzas con los fondos de empleados para ofrecerles asesoría y acompañamiento en la construcción de sus programas de fomento empresarial, aprovechando así lo dispuesto en la Ley 1391 de 2010.
- Proyecto TLC Coomeva: A través de este proyecto se busca ofrecer capacitación, asesoría y financiación para los asociados que estén interesados en aprovechar los nuevos mercados y oportunidades que se generan con la firma de los tratados de libre comercio que viene impulsando y suscribiendo el gobierno nacional.
- Estructuración del programa de Motivación por Ciclos para generarle mayor valor agregado al asociado.

5.2.15 Coomeva Servicios Administrativos

Para Coomeva Servicios Administrativos, CSA, el 2011 fue un año de retos, logros y fortalecimiento de sus servicios, alcanzando sus metas establecidas y contribuyendo a la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa.



CSA, continúa enfocada en el mejoramiento continuo. A través de su direccionamiento 2011-2015 encamina su oferta de valor a ser una aliada estratégica del Grupo Coomeva, contribuyendo a su desarrollo y competitividad, generando valor a sus procesos mediante una plataforma tecnológica de vanguardia que le permita ser un Centro de Servicios Compartidos con estándares de clase mundial en sus procesos y servicios.

RESULTADOS FINANCIEROS

Los resultados del 2011 presentan una utilidad neta de \$1.284 millones frente a un presupuesto de \$1.069 millones, que corresponde a una ejecución presupuestal del 120% y a un crecimiento del 21% respecto al año anterior. Cabe resaltar que aunque no se encontraba presupuestado, se realizó amortización del proyecto ERP por valor de \$718 millones, efecto que logró ser compensado gracias al control en la ejecución de los gastos y al efecto positivo del componente no operacional.

Los ingresos operacionales presentan una variación frente al 2010 del 8% y una ejecución presupuestal del 104%, explicada en su mayoría por la facturación de la obra de infraestructura Oasis en el 2011 y el resultado de los negocios de Centro de Contacto, Gestión Documental, Digitalización, Selección y Contratación.

Los costos presentan una variación frente al año anterior de 7% y un cumplimiento del 104% respecto al presupuesto. Se destaca el menor crecimiento de los costos de personal que presentó una ejecución similar al presupuesto.

Los gastos operacionales contribuyeron con los resultados finales con una ejecución presupuestal del 99% del presupuesto, explicado principalmente por un cumplimiento del 92% en los gastos de personal. En los gastos generales se destaca la racionalización de los gastos, que hizo posible compensar la amortización del proyecto ERP y Meta 4 por \$718 millones, que no se encontraban presupuestados para el 2011.

PRINCIPALES LOGROS 2011

- Salida en vivo del Proyecto Quantum impactando los procesos trasversales que administra CSA (Financieros, Logísticos y de Gestión Humana), para las empresas del GECC de la Ola 1 y 2.
- Generación propia de recursos a través de la prestación de servicios para soportar el costo de la herramienta e-Business Suite de Oracle y Meta4 y su implementación por parte de CSA.
- Cumplimiento con los indicadores y metas financieras.

PRIORIDADES 2012

- ERP: Estabilización de las herramientas E-Business Suite de Oracle y People Net de Meta4.
- Rentabilidad: racionalización de costos por \$1.557 millones y gastos por \$1.300 millones.
- Costeo: Fortalecimiento del sistema de costeo en CSA.



6. SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

Cooameva ha demostrado un compromiso consistente con la comunidad y el medio ambiente desde su fundación, no sólo por su carácter cooperativo sino por sus convicciones e iniciativa innovadora. Es por ello que hemos respondido a las expectativas de los grupos de interés y nos hemos dado un modelo de gobierno transparente y fiable que ha construido una fuerte reputación de marca. Nuestra naturaleza cooperativa también nos ha llevado a aplicar un enfoque de sostenibilidad que sustenta el modelo de negocio y asegura el éxito futuro mediante la creación de valor a largo plazo.

Cooameva define su Política de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial como una forma ética, solidaria y sostenible de desarrollarse e interactuar, respetando las normas y buscando siempre la creación de valor y el mejoramiento social para todos sus grupos de interés, contribuyendo así al desarrollo, la protección y al equilibrio ambiental. Siguiendo nuestras prácticas de clase mundial y para dar cuenta del cumplimiento de la política, desde este año estamos adhiriendo a la elaboración de un Informe de Sostenibilidad y RSE según la metodología GRI (Global Reporting Initiative) que una vez publicado podrá ser consultado por separado.

Cooameva, como organización cooperativa, es profundamente democrática y participativa e involucra a sus asociados en su estructura de gobierno, en el direccionamiento, en la toma de decisiones estratégicas y en la gestión, evaluación y ajuste de sus políticas y programas. Todo ello enmarcado en nuestro Sistema de Gobierno Corporativo y de Gestión Ética que es uno de nuestros mayores activos. El modelo de gobierno establece pautas claras y explícitas de participación y buena gestión, y fija procesos y normas claras para asegurar la honestidad y legalidad de sus actos institucionales y comerciales.

Particularmente se busca asegurar la prevalencia de los derechos generales de los asociados y de los grupos de interés por encima de los intereses particulares, gestionando de forma honesta, responsable, eficiente y transparente los recursos que el asociado nos entrega en administración.

Incorporamos a nuestra Cultura el enfoque de sostenibilidad como una forma de sentir, pensar y actuar de manera ética, sostenible y responsable, desarrollando en todos los niveles de la organización competencias de liderazgo y servicio a través de los Programas “Líder Cooameva” y “Pasión Cooameva”.

La transparencia se asegura mediante esquemas formales de rendición de cuentas y canales de comunicación que facilitan como espacios permanentes el Diálogo y la interacción con nuestros Grupos de Interés, siendo éstos aspectos que el asociado valora mucho, como lo demuestran las mediciones del Índice de Confianza en la Administración.

En Cooameva hemos alcanzado la madurez y la excelencia en la aplicación y perfeccionamiento del Modelo de Gestión Integral, logrando el despliegue coherente de la estrategia a toda la organización y el cumplimiento de los objetivos, metas y resultados; con seguimiento y mejora continua mediante la aplicación de nuestra Política de Calidad y de un Estilo de Liderazgo Participativo que permite la interacción y retroalimentación con los Grupos de Interés. Además, estamos incorporando los lineamientos de Sostenibilidad, Riesgo y Materialidad en la estrategia, los procesos y la cultura, enfocándonos en la gestión de los aspectos relevantes y fundamentales para robustecer nuestra ventaja competitiva y nuestros resultados.

Creación de valor y relacionamiento con grupos de interés

Reconocemos el derecho de nuestros Grupos de Interés a ser escuchados mediante procesos inclusivos de involucramiento y comunicación efectiva, transparente y continua y sabemos de la importancia estratégica que para la organización reviste el identificar lo que es importante para ellos, al permitirnos cumplir con nuestra Promesa de Valor. Hemos identificado como grupos de interés más importantes al asociado, a los colaboradores, a los proveedores y a la comunidad en general.

- Los asociados se relacionan con la cooperativa de tres maneras simultáneas y, en cada una de ellas, actuamos desde la Polí-



Coomeva ha declarado consistentemente el lugar central que ocupa el recurso humano como elemento esencial en el desarrollo y consolidación de la organización.



tica de Sostenibilidad y RSE. Nos referimos al triple rol del asociado como usuario, gestor e inversionista, el cual fue desarrollado en el capítulo 4 (Dimensión Cooperativa). En efecto, el Plan Estratégico ha acentuado aún más el foco en el asociado poniendo a todo el Grupo Empresarial a gravitar alrededor de su beneficio y satisfacción, partiendo de una base suficiente de conocimiento de sus necesidades y expectativas y generando todo un sistema de relacionamiento y atención.

- Los colaboradores constituyen un grupo de interés esencial en la organización, pues son ellos los que permiten concretar la promesa de valor y asegurar el desarrollo empresarial. Por ello estamos comprometidos con atraer y retener los talentos necesarios, permitiendo que desplieguen todo su potencial de inteligencia, innovación y capacidad de ejecución. Aplicando procesos transparentes de contratación, con equidad de oportunidades y un plan de carrera explícito, la organización asegura una adecuada gestión de expectativas y el desarrollo de competencias y líderes internos que se movilizan en el cumplimiento de la estrategia. Todo ello se refleja en los esquemas de compensación, el clima laboral, la permanencia de los colaboradores y su bajo ausentismo.
- Coomeva busca desarrollar con sus proveedores relaciones duraderas y de ganancia y desarrollo mutuo, mediante un sistema de contratación transparente, el respeto de los acuerdos y el fortalecimiento de los lazos de colaboración. Con la implementación tecnológica de la plataforma ERP se estandariza la administración y pago de proveedores.
- El impacto de Coomeva en la comunidad es múltiple: favoreciendo la construcción de capital humano y patrimonio local, generando oportunidades de empleo (12 mil empleos directos y 22 mil indirectos), fomentando el emprendimiento, impactando los niveles de educación y salud de la población en general, fomentando la cultura y el esparcimiento, entre otros.
- Adicionalmente Coomeva patrocina a la Federación Colombiana de Natación contribuyendo a mejorar la calidad de vida y las competencias deportivas de sus miembros (375 millones de pesos al año); patrocina al Colegio Coomeva y su novedoso proyecto educativo (620 millones de pesos) y se involucra en diversas iniciativas puntuales, destacándose el esfuerzo realizado en conjunto por los asociados, colaboradores y la empresa para apoyar al pueblo de Haití luego del terremoto, con una donación colectada de 168 millones de pesos.

Una robusta estrategia de gestión humana

Coomeva ha declarado consistentemente el lugar central que ocupa el recurso humano como elemento esencial en el desarrollo y consolidación de la organización. Por ello hemos dado una gran importancia a crear condiciones adecuadas para su desarrollo y bienestar.



Uno de los avances más importantes del año 2011 ha sido cristalizar un plan estratégico de gestión humana alineado con el de la Cooperativa. Gracias a ello hemos podido definir los focos de acción que nos permitirán atraer y retener a los mejores recursos, ofreciendo condiciones de desarrollo personal y profesional en un ambiente positivo y agradable.

El número de colaboradores creció entre 2010 y 2011 en un 8.3% para todo el Grupo Empresarial, manteniendo la tendencia de vincular por contrato directo la mayoría de su fuerza laboral: el 94% a término indefinido y el 92% a tiempo completo, según las necesidades de permanencia en las actividades. Igualmente se mantiene la tendencia donde prácticamente dos de cada tres colaboradores en el GECC son mujeres.

La edad promedio de los colaboradores es de 34 años (sin variación en período anterior), mientras que los directivos son en general seis años más adultos. La antigüedad promedio de nuestros 12 mil colaboradores es de cuatro años a nivel de colaboradores y de siete años a nivel directivo.

La gran mayoría de los colaboradores tiene título universitario y un 15% de ellos cuenta con posgrados, reflejo tanto de los perfiles de contratación como del permanente impulso que la Cooperativa y sus empresas dan a la formación y desarrollo del personal.

En el GECC un total de 6.145 horas fueron invertidas en capacitación, para una media de 8.6 horas por colaborador al año. Coomeva invirtió un total de 345 millones de pesos al año en capacitación de sus colaboradores.

Es así como un 74% de los colaboradores en Coomeva ha cumplido los requerimientos establecidos en el perfil de cargo, en términos de formación académica, experiencia, conocimientos y competencias.

La asistencia de colaboradores a eventos viene mejorando en las oficinas fuera de Cali, y se iniciará la medición de satisfacción individual por eventos, como insumo a los procesos de mejora de las actividades de nivel corporativo en todo el país. Igualmente en el segundo semestre de 2012 se espera contar con el Plan de Bienestar funcionando a nivel nacional, dependiendo de disponibilidad de personal.

En el año 2011 seguimos aplicando los sistemas de medición del desempeño y se implementó un nuevo modelo, mejor alineado con el Plan Estratégico. Por tratarse del primer año de aplicación, vemos positivamente el cubrimiento de 64% de las empresas, y en ellas, una cobertura del 85% de colaboradores.

Cooameva
invirtió un
total de 345
millones de
pesos al año
en capacitación
de sus
colaboradores.



Cooemeva se ha comprometido a adoptar acciones y procedimientos, tanto internos como externos, orientados a la conservación e impacto positivo en el medio ambiente.



Coherencia y compromiso permanentes

Coherente con su adhesión al Pacto Global, Coomeva respeta los derechos humanos y se abstiene de realizar o de ser cómplice de cualquier acción que viole, o que pueda promover o causar su vulneración. De la misma forma hemos asumido la responsabilidad de actuar de manera sostenible, incorporando el tema medioambiental como una norma de conducta de la organización y como parte de la estrategia de competitividad empresarial. Por tanto nos hemos comprometido a adoptar acciones y procedimientos, tanto internos como externos, orientados a la conservación e impacto positivo en el medio ambiente, más allá de lo previsto en las disposiciones legales. Además, nos hemos vinculado a iniciativas internacionales tales como el Pacto Verde Cooperativo y el Pacto Global de la ONU.

Muchas son las iniciativas adelantadas en este tema, tales como el impulso de materiales ambientalmente sostenibles a través de Induguada (con el sector cooperativo destinando 33.095 m² para silvicultura y cultivo de la guadua como sustituto del uso de la madera); el Proyecto Acción Verde (también con el sector cooperativo reforestando y conservando fuentes hídricas en 3.500 hectáreas en Puerto Gaitán, Meta); y promoviendo el menor uso de papel y energía en nuestras empresas, entre otras.

Asumiendo plenamente la responsabilidad que se deriva de su Ciudadanía Corporativa, en abril de 2011 Coomeva se adhirió voluntariamente al Pacto Global como marco de acción encaminado a la legitimación social de los negocios y los mercados. El Pacto es hoy la iniciativa de ciudadanía corporativa más grande del mundo. Coomeva suscribió también el Pacto Verde Cooperativo, comprometiéndose a responder con el Sector Cooperativo de las Américas a la problemática que afecta al medio ambiente, manifestando su compromiso con el planeta y con la realización de actividades orientadas específicamente a proteger los recursos naturales y a propender por el desarrollo sostenible.



CUMPLIMIENTO NORMATIVO

CUMPLIMIENTO NORMATIVO

7. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES

7.1 Prevención de Lavado de Activos

Con el fin de cumplir con lo establecido en las Circulares Externas No.0014 de 2000 y la No. 022 de 2007 y a la Circular Jurídica 007 de 2008 emitidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia, Coomeva cuenta con un Sistema Integral de Prevención y Control del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, en adelante SIPLAFT, con los correspondientes manuales de procedimiento y documentación respectiva para el control de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de una manera eficiente.

Los mecanismos acogidos en el Grupo Empresarial para la prevención del lavado de activos y de la financiación del terrorismo son informados por el oficial de cumplimiento permanentemente al Comité de Auditoría. Igualmente Coomeva cuenta con los códigos de buen gobierno corporativo, de ética y de conducta, de acuerdo con las disposiciones legales y estatutarias.

7.2 Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, año 2011 (Artículo 1, Ley 603 de 2000)

En julio de 2010 Coomeva actualizó hasta el 2013 el convenio celebrado con Software de Microsoft el cual ampara al Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, incluye:

SOFTWARE DE MICROSOFT

Programa: Select

Tipo de licencia: Corporate

Tipo de contrato: Corporate

Nombre del cliente: Coomeva- Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia

Contrato comercial de Microsoft (MBA) N°: U5115664

Contrato N°: 33S60202

N° de inscripción: 6885048

Fecha de vigencia: Jul 01, 2010

Fecha de finalización inicial: Jun 30, 2013

En junio del 2010 se hizo extensión por tres años del contrato select, firmado en el 2007 y amparando con éste a Coomeva y todas sus empresas, y se realizaron los reportes de los productos utilizados como herramientas de escritorio y servidores.

SOFTWARE IBM

Se cuenta con licenciamiento del Sistema Operativo I5 IBM sobre los Mainframe Iseries que soportan la plataforma del centro de datos del Grupo Empresarial. Este licenciamiento incluye licencias del producto Client Access. También se adquirió soporte anual de la suite WebSphere.

Adicionalmente, Coomeva Medicina Prepagada adquirió licenciamiento en red concurrente del producto IBM PASW Statistics PASW Modeler con actualización para el año 2011.

APLICACIÓN CORE COOMEVA FINANCIERA

Se pagó el mantenimiento anual del software bancario Taylor & Johnson y de las 10 mil licencias en concurrencia del software Jwalk.



SUITE DE ANTIVIRUS

A través de contrato corporativo con GAMMA Ingenieros S.A socio en Colombia de Kaspersky, se amparó el uso del anti-virus Kaspersky bajo la suite Enterprise en todas las máquinas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, lo que permite control centralizado de instalaciones para las estaciones, servidores y correo interno.

SUITE DE MONITOREO ARANDA ASSET MANAGEMENT (AAM)

Se adquirió al proveedor Aranda Software Corporation 7.991 licencias y soporte anual del software Aranda Asset Management (herramienta para la administración y control de inventarios de software y hardware) el cual cubre todas las estaciones de Coomeva y sus empresas. A partir del primero de julio de 2011 se contrató con Tecolsof la administración del producto y éste se encargará de dar soporte en las estaciones de trabajo del GECC.

BASE DE DATOS ORACLE

Se renovaron los contratos de actualización y soporte con Oracle para amparar el software de base de datos utilizado.

SUITE ENTERPRISE RESOURCE PLANNING - ERP (ORACLE EBS)

Contrato: Contrato de Licencia y Servicios Oracle.

Nombre del Contrato: CO-OLSA-13513679-28-MAY-2010.

Nombre del Proveedor: Oracle de Colombia.

Nombre del Cliente: Coomeva Servicios Administrativos S.A.

Alcance: Adquisición de la Suite ERP - Oracle EBS para la automatización de los procesos transversales del GECC, contratación de soporte, licencias y actualización de licencias durante la vigencia del contrato.

SUITE DE RECURSOS HUMANOS (META4 PEOPLENET7)

Nombre del Proveedor: Meta4 Andina Ltda.

Nombre del cliente: Coomeva Servicios Administrativos S.A.

Alcance: Licencia de uso de la aplicación informática Meta4 PeopleNet7, contratada por el GECC para 12.800 usuarios/ empleados y los módulos incluidos en la misma. Contratación de aplicaciones de terceros como JrunServletEngine/JSP (una licencia) y Drivers ODBC 32 Bits (una licencia).

SUITE PARA ANÁLISIS DE VULNERABILIDADES

Se pagó mantenimiento anual del software Controler y ApplianceQualys para servidores críticos del Core empresarial al proveedor Green Light e InformationQuality respectivamente.

APLICACIÓN DREAMCODER

El Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva adquirió licenciamiento ilimitado del producto DreamCoder con el proveedor Metat Technologies.

APLICACIÓN DE CONTABILIDAD CGSC

El Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva cuenta con licenciamiento ilimitado de conexiones clientes de los productos contables CGCS y Uniclass.

Finalmente todos los equipos son adquiridos a sus fabricantes con sus respectivas licencias OEM del SO Windows y suite de escritorio Office.

7.3 Operaciones entre Vinculadas (Artículo 29, Ley 222 de 1995)

Las operaciones de mayor importancia efectuadas durante el año 2011 entre Coomeva y las empresas, expresadas en miles de pesos, donde tiene inversiones son:

CON COOMEVA EPS S.A.

\$	250,097	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	10,823,765	Ingresos por acuerdo de colaboración empresarial
\$	853,647	Ingresos por administración de oficinas
\$	2,374,282	En cuentas por cobrar
\$	4,469	En cuentas por pagar
\$	500,000	Compra de acciones de Sinergia Global S.A.S.
\$	17,463,812	Compra de acciones de Clínica Farallones S.A.
\$	83,671,751	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011
\$	11,494,284	Compra de activos fijos
\$	2,833,114	Pagos por concepto de Plan Obligatorio de Salud

CON COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.

\$	1,200	Ingresos por arrendamiento de bienes propios edificaciones
\$	3,621,443	Ingresos por acuerdo de colaboración empresarial
\$	3,908,882	Ingresos por dividendos
\$	482,384	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	914,390	Ingresos por administración de oficinas
\$	424,124	Ingresos por educación
\$	1,350,078	En cuentas por cobrar
\$	6,857,574	En cartera de créditos
\$	43,052	En cuentas por pagar
\$	37,885,034	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011

CON LA CORPORACIÓN COOMEVA PARA LA RECREACIÓN Y LA CULTURA

\$	23,632	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	2,457,590	Ingresos por acuerdos de colaboración empresarial
\$	195,445	Ingresos por administración de oficinas
\$	33,244	Ingresos por servicios de educación
\$	540,009	En cuentas por cobrar
\$	643,592	En cuentas por pagar

CON LA CLÍNICA FARALLONES S.A.

\$	1,079,689	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	1,345,229	En cuentas por cobrar
\$	3,118,060	Por concepto de cartera de crédito
\$	17,463,812	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011

CON HOSPITAL EN CASA S.A.

\$	557,762	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	877	Ingresos por arrendamiento
\$	93,567	En cuentas por cobrar
\$	12,455	Ingresos por dividendos
\$	78,902	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011

CON COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.

\$	242,539	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	305,237	Ingresos por arrendamiento de bienes propios y edificaciones
\$	25,137	Ingresos por administración de oficinas
\$	271,332	En cuentas por cobrar
\$	104,154	Ingresos por dividendos
\$	212,901	En cuentas por pagar
\$	431,092	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011
\$	2,589,525	Gastos por compra de tiquetes

CON LA FUNDACIÓN COOMEVA

\$	215	Ingresos por arrendamiento de bienes propios y edificaciones
\$	87,369	Ingresos por administración de oficinas
\$	23,781	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	306,802	Ingresos por acuerdo de colaboración empresarial
\$	26,884	Ingresos por servicios de educación
\$	79,797	En cuentas por cobrar
\$	6,000,327	Por concepto de cartera de crédito
\$	83,075	En cuentas por pagar

CON CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES

\$	96,624	Ingresos por arrendamiento de bienes propios y corporativos
\$	9,807	Ingresos por administración de oficinas
\$	19,617	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	168,242	En cuentas por cobrar
\$	210,868	En cuentas por pagar

CON COOMEVA SERVICIOS ADMINISTRATIVOS S.A.

\$	1,945,511	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	530,512	Ingresos por arrendamiento de bienes propios y corporativos
\$	790,688	En cuentas por cobrar
\$	864,770	Ingreso por dividendos
\$	1,673,296	En cuentas por pagar
\$	3,877,590	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011
\$	8,040,035	Pagos por servicios Outsourcing Empresarial

CON COOMEVA COOPERATIVA FINANCIERA EN LIQUIDACIÓN

\$	436,833	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	12,529,648	Ingresos por acuerdo de colaboración empresarial.
\$	17,275,538	Revalorización de aportes
\$	475,517	Ingresos por administración de oficinas
\$	90,815	En cuentas por cobrar
\$	9,631,486	Aportes en Cooperativas

CON BANCO COOMEVA S.A.

\$	1,056,418	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	20,923,953	Ingresos por acuerdo de colaboración empresarial
\$	1,540	Ingresos por arrendamiento de bienes propios y corporativos
\$	1,747,798	Ingresos por administración de oficinas
\$	350,000	Ingresos por educación
\$	5,248,410	Ingresos por dividendos
\$	380,702,149	En cuentas por cobrar
\$	452,655	En cuentas por pagar
\$	486,359,167	Valor de la inversión en bonos subordinados a diciembre 31 de 2011
\$	163,048,410	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011
\$	8,392,641	En cuentas de ahorro

CON COOMEVA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

\$	4,486	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	790,546	Ingresos por acuerdo de colaboración empresarial
\$	157,362	En cuentas por cobrar
\$	218,622	En cuentas por pagar
\$	1,533,400	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011

CON SINERGIA GLOBAL EN SALUD SAS

\$	69,910	Ingresos recibidos por concepto de servicios administrativos y corporativos
\$	53,635	En cuentas por cobrar
\$	7,000,000	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011

CON CONECTA FINANCIERA S.A.

\$	357,000	Valor de la inversión en acciones a diciembre 31 de 2011
----	---------	--

CON COOPERATIVA DE LOS PROFESIONALES

\$	88,980	En cuentas por pagar
----	--------	----------------------

INFORME DEL REVISOR FISCAL



A la Asamblea de Delegados de
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA

5 de marzo de 2012

He auditado el balance general de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los asociados, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 3 y otras notas explicativas. Los estados financieros de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA correspondientes al año 2010 fueron auditados por otro contador público, vinculado a PricewaterhouseCoopers, quien en informe de fecha 25 de febrero de 2011 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de Coomeva para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de Coomeva, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de



**A la Asamblea de Delegados de
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA**

5 de marzo de 2012

efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, los cuales fueron aplicados sobre una base uniforme con la del año anterior.

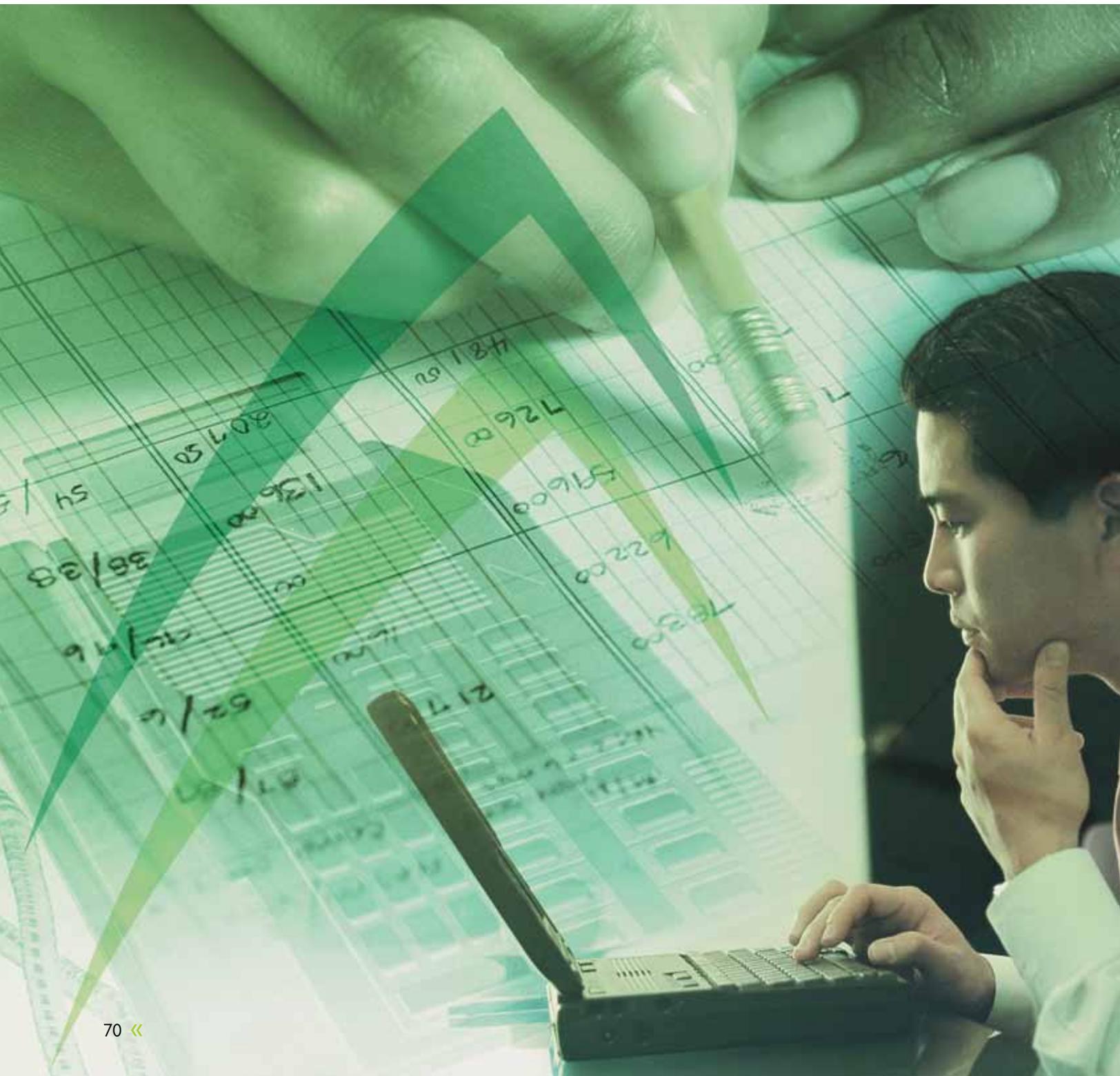
Como se indica en la Nota 14 a los estados financieros, Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA registró durante el año 2011 las dos primeras cuotas equivalentes al 25% del impuesto al patrimonio por valor de \$4,818.7 millones con cargo a resultados. La Cooperativa posee una obligación con el Estado por el valor restante de este impuesto, el cual asciende a \$14,456,3 millones. Al 31 de diciembre de 2011 este valor no ha sido contabilizado como un pasivo y se encuentra registrado en cuentas de orden.

Con base en el resultado de mis pruebas de auditoría, en mi concepto:

- a. La contabilidad de COOMEVA ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de aportes se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de COOMEVA y los de terceros que están en su poder.
- e. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. COOMEVA no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



Ricardo A. Cárdenas M.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.





ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

Balances Generales

Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

ACTIVO

	Nota	2011	2010
Activo corriente			
Disponible	4	27,318,942	17,200,276
Inversiones	5	159,448,469	168,214,988
Bienes raíces para la venta		240,458	507,794
Cartera de créditos, neto	6	8,084,337	4,219,234
Cuentas por cobrar, neto	7	115,235,260	197,592,921
Diferidos, neto	9	135,521	113,820
Total activo corriente		310,462,987	387,849,033
Activo no corriente			
Inversiones, neto	5	1,254,093,937	723,811,762
Bienes raíces para la venta		11,120,709	10,102,697
Cartera de créditos, neto	6	12,988,357	-
Cuentas por cobrar, neto	7	281,002,308	445,597,000
Propiedades y equipo, neto	8	96,868,983	76,985,396
Diferidos, neto	9	3,076,340	2,047,741
Otros activos	10	15,709,441	128,081,787
Valorizaciones	11	96,519,843	63,174,434
Total activo no corriente		1,771,379,918	1,449,800,817
Total activo		2,081,842,905	1,837,649,850

Las notas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.


 ALFREDO ARANA VELASCO
 Presidente Ejecutivo
 (*) Ver certificación adjunta


 CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 29579-T
 Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.
 Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
 resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
 Tarjeta de Registro No. 991
 (*) Ver certificación adjunta.

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

PASIVO

	Nota	2011	2010
Pasivo corriente			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	470,360	332,591
Cuentas por pagar	13	24,221,941	24,239,479
Impuestos, gravámenes y tasas	14	148,732	37,027
Otros pasivos		1,145,260	1,709,102
Pasivos estimados y provisiones	15	8,584,724	7,309,039
Total pasivos corriente		34,571,017	33,627,238
Pasivo no corriente			
Fondos sociales, mutuales y otros	16	1,463,879,407	1,304,084,933
Total pasivo no corriente		1,463,879,407	1,304,084,933
Total pasivo		1,498,450,424	1,337,712,171

PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

Capital social	17	461,752,214	414,502,480
Reservas	18	12,671,577	10,406,693
Fondos de destinación específica	19	822,612	529,650
Superávit	11	96,519,843	63,174,434
Resultados del ejercicio		11,626,235	11,324,422
Total patrimonio de los asociados		583,392,481	499,937,679
Total pasivo y patrimonio de los asociados		2,081,842,905	1,837,649,850
Cuentas de orden	25	1,614,381,290	1,099,231,774



RICARDO CÁRDENAS MORENO

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 87322-T

Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

(*) Ver opinión adjunta.

Estados de Resultados

Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2011 y 2010
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	NOTA	2011	2010
Ingresos operacionales	20	67,471,042	50,025,821
Costos de ventas	21	(1,586,745)	(1,395,762)
Resultado operacional, bruto		65,884,297	48,630,059
Gastos de administración y de ventas	22	(107,504,380)	(89,689,929)
Resultado operacional, neto		(41,620,083)	(41,059,870)
Ingresos (Gastos) no operacional, neto			
Ingresos no operacionales	23	58,669,983	56,652,769
Gastos no operacionales	24	(5,423,665)	(4,268,477)
Ingresos no operacionales, neto		53,246,318	52,384,292
Resultado neto antes de la provisión para impuesto sobre la renta		11,626,235	11,324,422
Provisión para impuesto sobre la renta	27	-	-
Resultado del ejercicio, neto		11,626,235	11,324,422

Las notas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(* Ver certificación adjunta)


CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(* Ver certificación adjunta.)


RICARDO CÁRDENAS MORENO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(* Ver opinión adjunta.)

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA • COOMEVA

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Asociados

 Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2011 y 2010
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	Capital social	Reservas	Fondos de destinación	Superávit	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio de los asociados
Saldo al 31 de diciembre de 2009	365,272,280	8,328,184	395,853	40,184,521	10,392,543	424,573,381
Apropiación del resultado del ejercicio						-
Para el fondo para revalorización de aportes	-	-	3,196,271	-	(3,196,271)	-
Para fondos sociales	-	-	-	-	(3,117,763)	(3,117,763)
Para la reserva para protección de aportes	-	2,078,509	-	-	(2,078,509)	-
Para el fondo para amortización de aportes	-	-	2,000,000	-	(2,000,000)	-
Total apropiación del resultado del ejercicio	-	2,078,509	5,196,271	-	(10,392,543)	(3,117,763)
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	2,982,583	-	(2,982,583)	-	-	-
Amortización de aportes	1,977,588	-	(1,977,588)	-	-	-
Total apropiación de fondos de destinación	4,960,171	-	(4,960,171)	-	-	-
Aportes sociales de los asociados	44,270,029	-	-	-	-	44,270,029
Avalúo técnico de propiedades y equipos	-	-	-	22,989,913	-	22,989,913
Traslado de fondos sociales	-	-	562,987	-	-	562,987
Disminución de los fondos de destinación específica	-	-	(665,290)	-	-	(665,290)
Excedente del ejercicio, neto	-	-	-	-	11,324,422	11,324,422
Saldo al 31 de diciembre de 2010	414,502,480	10,406,693	529,650	63,174,434	11,324,422	499,937,679
Apropiación del resultado del ejercicio						
Para fondos sociales	-	-	-	-	(4,397,327)	(4,397,327)
Para el fondo para revalorización de aportes	-	-	3,912,211	-	(3,912,211)	-
Para la reserva para protección de aportes	-	2,264,884	-	-	(2,264,884)	-
Para el fondo para amortización de aportes	-	-	750,000	-	(750,000)	-
Total apropiación del resultado del ejercicio	-	2,264,884	4,662,211	-	(11,324,422)	(4,397,327)
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	3,689,998	-	(3,689,998)	-	-	-
Amortización de aportes	769,531	-	(769,531)	-	-	-
Total apropiación de fondos de destinación	4,459,529	-	(4,459,529)	-	-	-
Aportes sociales de los asociados	42,790,205	-	-	-	-	42,790,205
Avalúo técnico de propiedades y equipos	-	-	-	33,345,409	-	33,345,409
Traslado de fondos sociales	-	-	566,221	-	-	566,221
Disminución de los fondos de destinación específica	-	-	(475,941)	-	-	(475,941)
Excedente neto del ejercicio	-	-	-	-	11,626,235	11,626,235
Saldo al 31 de diciembre de 2011	461,752,214	12,671,577	822,612	96,519,843	11,626,235	583,392,481

Las notas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.


 ALFREDO ARANA VELASCO
 Presidente Ejecutivo
 (*) Ver certificación adjunta


 CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 29579-T
 Miembro de Cooameva Servicios Administrativos S.A.
 Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
 resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
 Tarjeta de Registro No. 991
 (*) Ver certificación adjunta.


 RICARDO CÁRDENAS MORENO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 87322-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
 (*) Ver opinión adjunta.

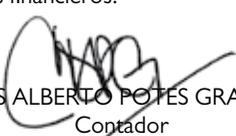
Estados de Cambios en la Situación Financiera

Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2011 y 2010
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	2011	2010
RECURSOS PROVISTOS POR EL LARGO PLAZO		
Resultado del ejercicio, neto	11,626,235	11,324,422
Más (Menos) Movimientos que no afectaron el capital de trabajo:		
Depreciaciones	4,849,956	4,092,239
Amortizaciones de diferidos y derechos en fideicomiso	2,501,357	1,457,201
Actualización de provisiones de inversiones, neto	1,530,240	(1,474,454)
Actualización de provisiones de cuentas por cobrar, neto	355,474	-
Provisión de otros activos	73,337	41,280
Recuperaciones de provisiones de cartera, neto	(152,833)	-
Recuperación provisión propiedades y equipo	(78,492)	(235,049)
Pérdida en venta y/o retiro de propiedades y equipo, neto	3,621	6,806
Utilidad en venta de inversiones, neto	-	(41,577)
Utilidad en venta de bienes raíces destinados para la venta	(373,636)	-
Dividendos recibidos en acciones	(5,248,410)	-
Revalorización de aportes	(17,275,538)	(7,008,349)
Recursos (usados en) provistos por los resultados, neto	<u>(2,188,689)</u>	<u>8,162,519</u>
Recursos financieros provistos por (usados en) el largo plazo		
Recursos financieros provistos por la operación		
Disminución en inversiones	-	5,267,387
Incremento en cartera	(12,835,524)	-
Disminución en otros activos	129,558,560	511,428
Incremento en cuenta por pagar	-	652,319
Aportes asociados	42,790,205	44,280,029
Incremento en fondos mutuales	155,963,368	101,209,620
Recursos financieros provistos por la operación	<u>315,476,609</u>	<u>151,920,783</u>
Recursos financieros usados en la operación		
Incremento en inversiones	(248,214,005)	-
Incremento en bienes raíces destinados para la venta	(644,376)	-
Disminución en bienes raíces para la venta	-	(100,576)
Incremento en cuentas por cobrar	(114,110,782)	(223,767)
Incremento en propiedades y equipo	(24,658,672)	(21,458,257)
Incremento en activos diferidos	(3,513,969)	(2,793,732)
Disminución en fondos de destinación específica	(475,941)	(631,290)
Recursos financieros usados en la operación	<u>(391,617,745)</u>	<u>(25,207,622)</u>
Recursos financieros provistos por la operación, neto	<u>(76,141,136)</u>	<u>126,713,161</u>
Capital de trabajo provisto en el año, neto	<u>(78,329,825)</u>	<u>134,875,680</u>
VARIACION DE LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
Del activo corriente		
Disponible	10,118,666	(12,161,759)
Inversiones temporales	(8,766,519)	119,572,575
Inventarios	(267,336)	(310,767)
Cartera de créditos	3,865,103	3,065,918
Cuentas por cobrar	(82,357,661)	26,680,545
Gastos pagados por anticipado	21,701	24,469
Capital de trabajo provisto por el activo corriente, neto	<u>(77,386,046)</u>	<u>136,870,981</u>
Del pasivo corriente		
Obligaciones financieras	(137,769)	452,896
Cuentas por pagar	17,538	(3,499,733)
Impuestos, gravámenes y tasas	(111,705)	298,896
Otros pasivos	563,842	1,262,349
Pasivos estimados y provisiones	(1,275,685)	(509,709)
Capital de trabajo usado en el pasivo corriente, neto	<u>(943,779)</u>	<u>(1,995,301)</u>
Capital de trabajo provisto por el año, neto	<u>(78,329,825)</u>	<u>134,875,680</u>

Las notas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(* Ver certificación adjunta)


CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(* Ver certificación adjunta.)


RICARDO CÁRDENAS MORENO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(* Ver opinión adjunta.)

Estados de Flujos de Efectivo

Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2011 y 2010
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio, neto	11,626,235	11,324,422
Mas (menos) partidas que no afectaron el efectivo		
Depreciaciones	4,849,956	4,092,239
Amortizaciones	2,501,357	1,457,201
Actualización (Recuperación) de provisiones de Inversiones	1,530,240	(1,474,454)
Actualización (Recuperación) de provisiones cuentas por cobrar	355,474	(404,435)
Causacion de pasivos estimados y provisiones	433,124	425,037
Actualización de provisiones de otros activos	73,337	41,280
Pérdida en venta de propiedades y equipo	3,621	6,806
Utilidad en venta de inversiones	-	(41,577)
Recuperación de provisiones de propiedades y equipo	(78,492)	(235,049)
(Recuperación) Actualización de provisiones de cartera	(152,833)	501,429
Utilidad en venta de bienes disponibles para la venta	(373,636)	-
D dividendos recibidos en acciones	(5,248,410)	-
Revalorización de aportes	(17,275,538)	(7,008,349)
Efectivo (requerido) provisto por los resultados del ejercicio	<u>(1,755,565)</u>	<u>8,684,550</u>
Efectivo provisto por actividades de operación		
Disminución en otros activos	130,058,312	511,428
Incremento en pasivos estimados y provisiones	842,561	84,672
Incremento en cuentas por pagar	258,166	2,644,728
Incremento en impuestos, gravámenes y tasas	111,705	-
Efectivo provisto por las operaciones	<u>131,270,744</u>	<u>3,240,828</u>
Efectivo requerido por actividades de operación		
Incremento en cuentas por cobrar	(32,557,806)	(26,499,877)
Incremento en cartera de créditos	(16,700,627)	(3,567,347)
Disminución en otros pasivos	(563,842)	(207,921)
Incremento en gastos pagados por anticipado	(21,701)	(24,469)
Disminución en impuestos, gravámenes y tasas	-	(298,896)
Efectivo requerido por las operaciones	<u>(49,843,976)</u>	<u>(30,598,510)</u>
Efectivo provisto (requerido) por las operaciones, neto	<u>81,426,768</u>	<u>(27,357,682)</u>
Efectivo provisto (requerido) por actividades de operación	<u>79,671,203</u>	<u>(18,673,132)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de inversiones	(248,214,005)	-
Venta de inversiones	-	5,267,387
Disposición de bienes raíces para ser vendidos	(337,110)	-
Venta de bienes raíces dispuestos para la venta	-	210,191
Inversión de capital en propiedades y equipo	(24,531,604)	(21,458,257)
Inversión de capital en activos diferidos	(3,513,969)	(2,793,732)
Efectivo requerido por actividades de inversión	<u>(276,596,688)</u>	<u>(18,774,411)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Incremento en fondos sociales	155,963,368	101,209,620
Aportes de asociados	42,790,205	44,280,029
Disminución en cuentas de patrimonio	(475,941)	(631,290)
Total flujo de efectivo provisto por actividades de financiación	<u>198,277,632</u>	<u>144,858,359</u>
Incremento del efectivo durante el año, neto	1,352,147	107,410,816
Mas: Saldo del disponible e Inversiones al inicio del año	<u>185,415,264</u>	<u>78,004,448</u>
Saldo del disponible e Inversiones al final del año	<u>186,767,411</u>	<u>185,415,264</u>

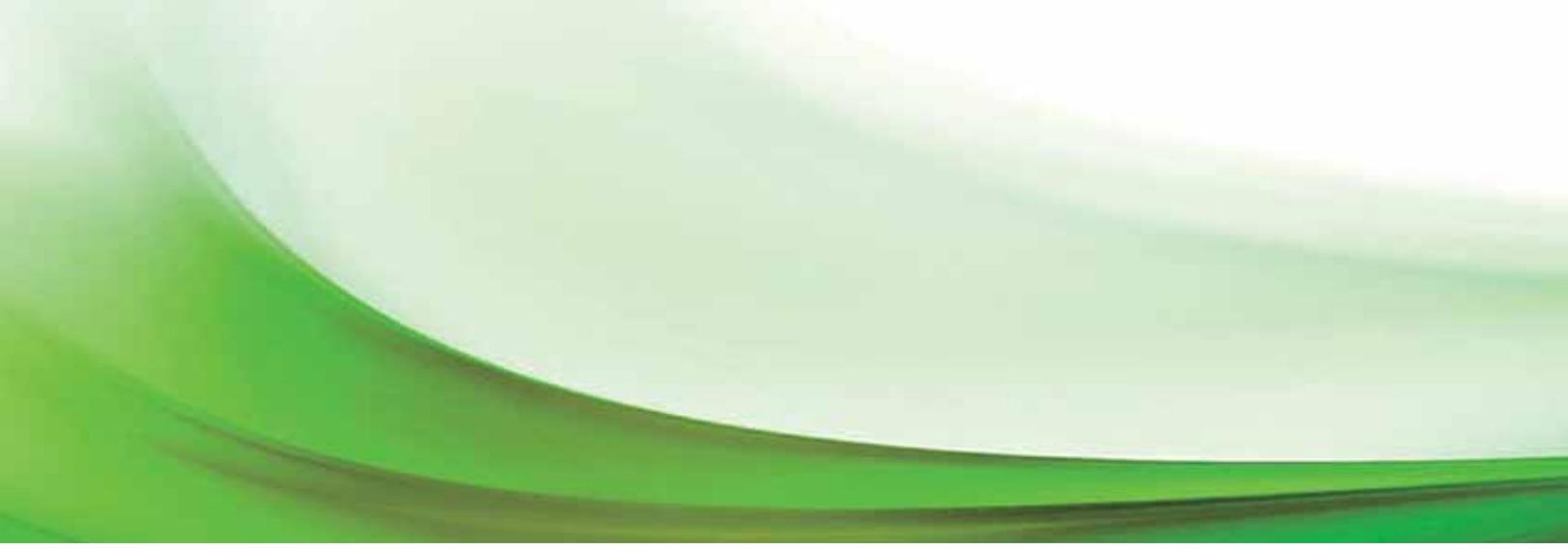
Las notas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(* Ver certificación adjunta)


CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(* Ver certificación adjunta).


RICARDO CÁRDENAS MORENO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(* Ver opinión adjunta).





NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
BÁSICOS

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA • COOMEVA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

NOTA I • ENTE ECONÓMICO

Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - Coomeva (en adelante Coomeva), es una empresa asociativa sin ánimo de lucro, de responsabilidad limitada, de número de asociados y de patrimonio social variable e ilimitado y de duración indefinida, con personería jurídica reconocida mediante resolución número 0128 del 23 de marzo de 1964 otorgada por Dancoop; sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de la Economía Solidaria. Tiene su domicilio principal en el municipio de Cali y sucursales con sede en las ciudades de Barranquilla, Bogotá, Cali, Medellín y Palmira. Así mismo tiene agencias en Apartadó, Armenia, Albania, Barrancabermeja, Bucaramanga, Buenaventura, Buga, Cartago, Cartagena, Cúcuta, Envigado, Florencia, Manizales, Montería, Neiva, Pamplona, Pasto, Rionegro, Santa Marta, Sincelejo, Sogamoso, Tuluá, Tunja, Valledupar, Villavicencio y Yopal. Al 31 de diciembre de 2011 Coomeva cuenta con 713 empleados (2010 – 636).

Coomeva tiene como objeto general del acuerdo cooperativo, procurar el desarrollo integral de los asociados mediante la prestación de servicios financieros, de previsión, asistencia, solidaridad, educación, vivienda, salud, turismo, recreación, creación de empresas sociales cooperativas, promoción del desarrollo empresarial, y las demás conexas y complementarias que redunden en el beneficio o en la formación del asociado, fortaleciendo con su acción al sector cooperativo, la comunidad en general y el desarrollo humano sostenible.

Los organismos de administración de Coomeva son:

- La Asamblea General de Delegados
- El Consejo de Administración
- La Presidencia Ejecutiva

Los organismos de control interno de Coomeva son:

- La Junta de Vigilancia
- El Comité de Auditoría
- Auditor Corporativo Interno
- Comité de Ética

Los entes de control externo de Coomeva son:

- La Superintendencia de la Economía Solidaria, que ejerce actividades de inspección, control y vigilancia estatal.
- La Revisoría Fiscal, que es designada por la Asamblea General de Delegados.

Coomeva se rige por los estatutos aprobados por la XLVII Asamblea General Ordinaria de Delegados celebrada el 25 y 26 de marzo de 2011.

Coomeva posee inversiones directas en las siguientes empresas con domicilio en Cali:

	2011	2010
Banco Coomeva S.A.	94,86%	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	94,77%	94,77%
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	93,17%	93,17%
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	90,90%	90,90%

	2011	2010
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	76,67%	76,67%
Cooameva EPS S.A.	76,07%	76,07%
Sinergia Global en Salud S.A.S.	63,64%	-
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	57,50%	57,50%
Conecta Financiera S.A.	51,00%	-
Clínica Farallones S.A.	50,00%	-
Induguadua S.A.	29,55%	29,55%
Hospital en Casa S.A.	2,06%	2,06%
Corporación para la Recreación y la Cultura	Aporte único	Aporte único
Cooameva Fundación	Aporte único	Aporte único

Así mismo posee inversiones indirectas, a través de las anteriores, en las siguientes entidades:

- Clínica del Norte S.A.
- Clínica Los Rosales S.A.
- Sociedad Médica de Rionegro S.A. Somer S.A.
- Centro Médico Imbanaco S.A.
- Somer Coomeva IPS Ltda.
- UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.
- UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.
- Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.
- Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.
- UBA Coomeva del Sinú Ltda.
- Unidad Visual Global S.A.
- Unidad Visual Opticaribe S.A.
- Unidad Eje Visual S.A.
- Unidad Visual del Valle S.A.
- Inversiones Médicas de Antioquia S.A.

Los estados financieros que se acompañan no consolidan los estados financieros de Coomeva con los de sus subordinadas.

NOTA 2 • HECHOS DE IMPORTANCIA

Creación Banco Coomeva S.A. “BANCOOMEVA”

Con el propósito de contribuir a la creación de valor para los Asociados a través de la ampliación de la oferta de productos y servicios, de mejorar la eficiencia de la intermediación financiera y lograr un mayor retorno de la inversión, el 5 de enero de 2011 se realizó la Asamblea de constitución de la nueva entidad Banco Coomeva S.A. “BANCOOMEVA” con un capital autorizado de \$140,000,000, representado en 140,000 acciones de un valor nominal de \$1,000 cada una y un capital suscrito y pagado de \$72,000,000.

El 14 de enero de 2011 se obtuvo la autorización para la inscripción al FOGAFIN, y el 11 de febrero de 2011 recibió la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para desarrollar su objeto social. Para cumplir con lo reglamentado sobre el margen de solvencia, en el mes de marzo de 2011, se realizó una capitalización por \$68,000,000 y se autorizó un aumento en el capital autorizado a la suma de \$165,000,000 y una modificación del valor nominal de las acciones, quedando el capital representado en 16,500,000 acciones de valor nominal de \$10 cada una.

El 1 de abril de 2011 “BANCOOMEVA” inició sus operaciones, previa la cesión de activos, pasivos, contratos, establecimientos de comercio y cuentas de orden de Coomeva Cooperativa Financiera.

En el mes de septiembre de 2011, la Asamblea de Bancoomeva aprobó el pago de los dividendos correspondientes al primer semestre de 2011 en acciones, lo que representó para Coomeva una capitalización por \$5,248,410, representado en 524.841 acciones de valor nominal de \$10 cada una.

En el mes de noviembre de 2011, la Asamblea de Bancoomeva aprobó un aumento del capital autorizado a la suma de \$175,000,000 y una emisión y colocación de acciones con sujeción al derecho de preferencia por \$26,355,420; Coomeva participó con una capitalización de \$25,000,000, conforme a lo aprobado por la Asamblea Ordinaria de Delegados celebrada en el mes de Marzo de 2011.

Coomeva Cooperativa Financiera: Cesión de Activos y Pasivos a Bancoomeva, Capitalización Reserva Protección de Aportes y Restitución Parcial de Aportes

En el mes de marzo de 2011, la Asamblea Extraordinaria Universal de Coomeva Financiera aprobó la cesión a título oneroso de activos, pasivos, contratos, establecimientos de comercio y cuentas de orden a Bancoomeva, su disolución anticipada teniendo en cuenta que en razón a la cesión no podrá continuar desarrollando válidamente las actividades de intermediación financiera constitutivas de su objeto social, y consecuentemente la adición a su denominación social de la expresión “En Liquidación”.

En el mes de mayo de 2011, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó la liquidación voluntaria de Coomeva Cooperativa Financiera y canceló su permiso de funcionamiento para actuar como establecimiento de crédito.

En el mes de Junio de 2011, la Asamblea Extraordinaria Universal de Coomeva Financiera en liquidación aprobó la restitución parcial de aportes dentro del proceso de liquidación por una suma total de \$112,871,452.

En el mes de septiembre de 2011, la Asamblea Extraordinaria de Coomeva Financiera en liquidación aprobó la capitalización de la reserva de protección de aportes por una suma de \$9,488,420, el reintegro parcial de aportes por una suma de \$30,000,000 y la causación y el pago del impuesto al patrimonio en el plazo establecido por la DIAN, así como mantener el proceso de liquidación hasta la finalización del pago del impuesto al patrimonio.

Clínica Farallones S.A.

En cumplimiento de lo aprobado por la Asamblea Ordinaria de Delegados en cuanto a la recomposición del portafolio de activos fijos e inversiones de capital de las empresas del Sector Salud, en el mes de julio de 2011 Coomeva adquirió 1.200.262 acciones de la Clínica Farallones S.A., mediante contrato de cesión de acciones celebrado con Coomeva EPS S.A., operación que acredita a Coomeva como inversionista mayoritario con un porcentaje del 50,005%.

Sinergia Global en Salud S.A.S.

El 27 de mayo de 2010 se constituyó la sociedad Sinergia Global en Salud S.A.S., la cual se encargará de la operación de la Clínica Palma Real ubicada en el Centro Empresarial Coomeva en la ciudad de Palmira. La Clínica de III nivel de atención inició operaciones el 1 de julio de 2011, mejorando la capacidad de infraestructura y oferta de servicios de Salud en Palmira y su área de influencia.

Entre los meses de abril y mayo de 2011, Coomeva invirtió en la sociedad Sinergia Global en Salud S.A.S la suma de \$4,000,000, para apoyar el inicio y la consolidación de su operación.

Como parte del proceso de recomposición del portafolio de activos fijos e inversiones de capital de las empresas del Sector Salud, en el mes de septiembre de 2011, Coomeva invirtió adicionalmente \$3,000,000, mediante la compra de la participación que poseía Coomeva EPS en la sociedad Sinergia Global en Salud S.A.S por \$500,000 y la inversión directa por \$2,500,000, reemplazando así la capitalización prevista a cargo de Coomeva EPS, quedando Coomeva con una participación accionaria directa del 63,64%.

Capitalización Hospital en Casa S.A.

En marzo de 2011, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Hospital en Casa S.A., previo el aval de la Junta Directiva, aprobó una emisión y colocación de acciones con sujeción al derecho de preferencia por una suma de \$603,253.

En el mes de agosto de 2011 acogiéndose al derecho de preferencia Coomeva suscribe 18.167 acciones por valor de \$0,68556 cada una que equivalen a un total de \$12,455, los cuales fueron pagados mediante la capitalización del pasivo que tenía Hospital en Casa S.A. por concepto de los dividendos correspondientes al período 2010.

Capitalización Coomeva Servicios Administrativos S.A.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Coomeva Servicios Administrativos S.A., se propuso el pago de los dividendos correspondientes al período 2010 en forma de acciones liberadas de la sociedad de conformidad con la participación accionaria de los socios para apoyar el crecimiento de las operaciones y el desarrollo de los proyectos contemplados para la vigencia 2011. Esta propuesta fue aprobada por la Asamblea de Coomeva Servicios Administrativos S.A., representando para Coomeva una capitalización por valor de \$864,770 equivalente a 86.477 acciones de valor \$10 cada una.

Cooameva Corredores de Seguros S.A.

La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó mediante Resolución 1943 del 4 octubre de 2010 a Coomeva Corredores de Seguros S.A. para que desarrolle las actividades comprendidas dentro de su objeto social en todo el territorio nacional. Esta nueva empresa inicio operaciones el 3 de enero de 2011.

En esta Sociedad, Coomeva tiene una participación del 76,67% equivalente a 1,533,400 acciones de valor nominal de \$1 cada una.

Conecta Financiera S.A.

En febrero de 2011, el Consejo de Administración de Coomeva aprobó la creación de las empresas Conecta Salud S.A. y Conecta Financiera S.A., con el objetivo de prestar los servicios de transacciones electrónicas tales como: autorizaciones, verificación de derechos, verificación de identidad, proveedor tecnológico de afiliación única y PILA, administración de tarjeta, red de cajeros, soluciones banca móvil, entre otros.

El 5 de septiembre de 2011, se constituyó la sociedad Conecta Financiera S.A. con un capital autorizado de \$1,400,000 y un capital suscrito de \$700,000. Coomeva tiene una participación directa del 51% en esta Sociedad, que equivale a 357.000 acciones de valor nominal de \$1 cada una. Conecta Salud S.A. se encuentra en proceso de constitución.

NOTA 3 • PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Políticas Básicas de Contabilidad

Las políticas de contabilidad y de preparación de los estados financieros de Coomeva están de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y, en lo no previsto en ellas, por las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia.

Ajustes por inflación

Hasta el 31 de diciembre de 2000, los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, con excepción de las cuentas de resultados y el superávit por valorizaciones de activos, se actualizaban monetariamente en forma prospectiva mediante el uso de índices generales de precios al consumidor (Porcentajes de Ajuste del Año Gravable - PAAG); los ajustes respectivos se llevaban a la cuenta de corrección monetaria del estado de resultados.

A partir del 1 enero de 2001 la Superintendencia Bancaria de Colombia mediante circular externa 014 del 17 de abril de 2001 suspendió el sistema de ajustes integrales por inflación para efectos contables. Los ajustes por inflación acumulados en las cuentas hasta el 31 de diciembre de 2000, no se reversaron y pasaron a hacer parte del saldo de las respectivas cuentas, conformando su valor en libros para todos los efectos. Así mismo, el saldo de la cuenta de revalorización del patrimonio, podía mantenerse o capitalizarse. Coomeva previo el trámite legal pertinente optó por capitalizar el saldo de la cuenta revalorización del patrimonio.

Fondos Sociales

Cooomeva registra en las cuentas de cada fondo los recursos apropiados por la Asamblea General de Delegados de los excedentes de cada ejercicio. Así mismo, registra los aportes de los asociados y los rendimientos generados por los fondos, acreditándolos directamente a los mismos. Los egresos por eventos pagados y retiros de asociados se debitan directamente de las respectivas cuentas de los Fondos Sociales.

Para el Fondo de Solidaridad, la reserva de liquidez se calcula así: 5% de la Reserva Contable del Fondo de Solidaridad del mes anterior, más el doble del resultado de siniestralidad (no incluye perseverancia) del año inmediatamente anterior (últimos 12 meses) y la proyección de perseverancia en los siguientes 12 meses, siempre y cuando este cálculo sea superior al 15% de la reserva matemática del mes anterior al corte, en caso contrario será el 15% de la Reserva Matemática. El valor determinado debe estar invertido en títulos de alta liquidez, máxima seguridad y emitidos por el gobierno o por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Inversiones

Incluye las inversiones adquiridas por Coomeva con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, de adquirir parte de la titularidad del patrimonio de otras entidades permitidas por la Ley, de cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir significativamente el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

CLASIFICACIÓN

Las inversiones se clasifican en negociables, para mantener hasta el vencimiento y disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las disponibles para la venta se clasifican en valores o títulos de deuda y valores o títulos participativos. Se entiende como valores o títulos de deuda aquellos que otorgan al titular del respectivo valor o título, la calidad de acreedor del emisor y como valores o títulos participativos aquellos que otorgan al titular del respectivo valor o título la calidad de copropietario del emisor.

Negociables: son inversiones negociables todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Para mantener hasta el vencimiento: son los valores o títulos respecto de los cuales Coomeva tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

Disponibles para la venta: incluyen los valores o títulos que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de los cuales Coomeva tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos cuando menos durante un año contado a partir del primer día en que fueron clasificados por primera vez, o en que fueron reclasificados, como inversiones disponibles para la venta.

Forman parte de las inversiones disponibles para la venta los valores o títulos participativos:

- Con baja o mínima bursatilidad.
- Que no tienen ninguna cotización.
- Que mantenga el inversionista cuando éste tiene la calidad de matriz o controlante del respectivo emisor de estos valores o títulos.

Para efectos de su venta, los títulos participativos, no requieren de la permanencia de un (1) año.

VALORACIÓN

Tiene como objetivo fundamental el cálculo, registro contable y revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio, al cual determinado título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia, teniendo en cuenta la clasificación de la inversión:

- Las negociables y las disponibles para la venta se valoran utilizando los precios, tasas de referencia y márgenes, que calcula y publica diariamente la Bolsa de Valores de Colombia.
- Las clasificadas para mantener hasta el vencimiento y las forzosas, en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

Las inversiones en títulos participativos se valoran mensualmente y sus resultados se registran con la misma frecuencia.

Los valores o títulos participativos se valoran de acuerdo con el índice de bursatilidad que mantengan en la fecha de valoración, así:

- Alta bursatilidad con base en el último precio promedio ponderado diario de negociación publicado por la bolsa de valores. De no existir el precio calculado para el día de valoración, tales inversiones se valoran por el último valor registrado.
- Media bursatilidad con base en el precio promedio determinado y publicado por la bolsa de valores. Dicho promedio corresponde al precio promedio ponderado por la cantidad transada en los últimos cinco (5) días en los que haya habido negociaciones.
- Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización se aumenta o disminuye el valor de la inversión en el porcentaje de participación que corresponda a Coomeva sobre las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión, calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales no pueden ser anteriores a seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración, o los más recientes, cuando sean conocidos y dictaminados.

CONTABILIZACIÓN

Inversiones negociables: la diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período.

Inversiones para mantener hasta el vencimiento: el valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período.

Inversiones disponibles para la venta - Valores o títulos de deuda: la actualización de la participación que le corresponde al inversionista, determinado de conformidad con lo establecido en la valoración, se contabiliza de la siguiente manera:

- La diferencia entre el valor presente del día de la valoración y el inmediatamente anterior se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados o a los fondos correspondientes. El valor presente corresponde a la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.
- El valor de mercado se determina utilizando los precios, tasas de referencia y márgenes publicados diariamente por la Bolsa de Valores de Colombia. Si el valor de mercado es superior al valor presente, la diferencia se debe registrar como superávit por valorización, en caso contrario, la diferencia debe afectar en primera instancia el superávit por valorización de la correspondiente inversión, hasta agotarlo y el exceso debe ser registrado como una provisión.

Inversiones disponibles para la venta - Valores o títulos participativos - Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización: los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan así:

- Cuando el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista sea superior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se registra como superávit por valorización.
- Cuando el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista sea inferior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia el superávit por valorización de la correspondiente inversión hasta agotarlo y el exceso se registra como una provisión.
- Cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalo-

rización del patrimonio, se registran como ingreso la parte que haya sido contabilizada como superávit por valoración, con cargo a la inversión y se revierte el superávit. Cuando se trate de dividendos o utilidades en efectivo, se registran como ingreso el valor contabilizado como superávit por valoración, se revierte dicho superávit, y el monto de los dividendos que exceda el mismo se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Inversiones disponibles para la venta - Valores o títulos participativos - Alta y media bursatilidad: la actualización del valor de mercado de los títulos de alta o media bursatilidad, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.

Los dividendos o utilidades que se repartan en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso hasta el monto que haya sido contabilizado como ganancia acumulada no realizada, con cargo a esta última. El recaudo de los dividendos en efectivo se contabiliza como un menor valor de la inversión.

Compromisos de reventa de inversiones: registra los fondos que coloca Coomeva con garantía de inversiones, bajo la modalidad de pacto de reventa.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio de reventa) constituye un ingreso a título de rendimiento financiero, que se reconoce en los términos pactados (anticipados o vencidos) bajo la norma básica de la causación contable.

CALIFICACIÓN DEL RIESGO Y PROVISIONES

Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas: los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación Largo Plazo	Valor Máximo %	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo %
AAA, AA+, AA-, A	Cien (100)	1 y 2	Cien (100)
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)		
DD, EE	Cero (0)		

Las provisiones de las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se establezca un precio justo de intercambio, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y el precio justo.

Valores o títulos de emisiones o emisores no calificados: los valores o títulos de deuda que no cuenten con una calificación externa y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas o para valores o títulos participativos, deben determinar el monto de las provisiones con fundamento en la metodología determinada por la entidad debidamente aprobada por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Para la calificación de riesgo, Coomeva aplica una metodología propia aprobada por la Superintendencia de la Economía Solidaria que consiste en una serie de indicadores financieros que conforman 6 categorías: liquidez, rentabilidad, endeudamiento, operación, riesgo y valoración y estrategia. La calificación se obtiene al comparar los resultados de Coomeva con el valor presupuestado y con un referente de mercado. A cada inversión se le asigna una letra de acuerdo a la calificación obtenida, y de acuerdo a la letra se asigna el nivel de provisión como se muestra a continuación:

Calificación	Rango de Calificación		Provisión
	Inferior	Superior	
A	8	10	0%
B	6	8	20%
C	4	6	40%
D	2	4	60%
E	0	2	100%

No están sujetos a este ajuste los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN y por el Fondo de Garantías para Cooperativas FOGACOOOP.

Bienes raíces para la venta - Obras en ejecución

Los bienes raíces para la venta representan los bienes comprados por la entidad, que serán o no transformados, y posteriormente destinados a la venta. Se incluye además el inventario de las obras en ejecución, sobre los bienes arrendados por Coomeva y que posteriormente serán sub-arrendados a las empresas del Grupo Empresarial Coomeva.

Se contabilizan al costo de adquisición y/ o de ejecución de obra.

Cartera de créditos

Registra los créditos otorgados a los asociados bajo las distintas modalidades autorizadas por el Consejo de Administración. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios.

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

La clasificación de la cartera de crédito se hace según los lineamientos de la Superintendencia de la Economía Solidaria que establece:

Créditos de consumo: se entienden como créditos de consumo las operaciones activas de crédito otorgadas a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

Créditos de vivienda: se entienden como créditos de vivienda las operaciones activas de crédito otorgadas a personas naturales destinadas a la adquisición de vivienda nueva o usada, a la construcción de vivienda individual o liberación de gravamen hipotecario, independientemente de la cuantía y amparadas con garantía hipotecaria.

Créditos comerciales: se entienden como créditos comerciales los otorgados para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcréditos, vivienda o consumo.

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

EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Cooameva evaluó y calificó el riesgo de su cartera de créditos, de acuerdo con los criterios del Capítulo II de la Circular 004 de 2008, de la Superintendencia de la Economía Solidaria, introduciendo las modificaciones del caso en las respectivas calificaciones y provisiones cuando se encuentren nuevos análisis o información que justifiquen cambios.

En los siguientes casos, la evaluación y eventual recalificación es obligatoria:

- Créditos que incurran en mora de más de 30 días después de ser reestructurados.
- Créditos cuya sumatoria de los saldos insolutos de todos los préstamos otorgados a una misma persona natural o jurídica exceda los 50 SMMLV.

La evaluación de estos créditos deberá efectuarse como mínimo en los meses de mayo y noviembre y sus resultados se registrarán al corte del ejercicio de los meses de junio y diciembre, respectivamente.

Si los resultados del cambio en la calificación de las evaluaciones dieran lugar a provisiones adicionales, éstas deberán hacerse de manera inmediata.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Coomeva evalúa la cartera de créditos con base en los siguientes criterios:

- Servicio de la deuda, se evalúa el cumplimiento de los términos pactados, es decir, la atención oportuna de todas las cuotas (capital e intereses) o instalamentos; entendiéndose como tales, cualquier pago derivado de una operación activa de crédito que deba efectuar el deudor en una fecha determinada.
- El número de veces que el crédito ha sido reestructurado y la naturaleza de la respectiva reestructuración. Se entiende que entre más operaciones reestructuradas se hayan otorgado a un mismo deudor, mayor será el riesgo de no pago de la obligación.
- Consulta y reporte comercial proveniente de centrales de riesgo y demás fuentes que disponga la organización solidaria vigilada.

CALIFICACIÓN DE LOS CRÉDITOS POR TEMPORALIDAD

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

Categoría	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
A	0-30 días	0-30 días	0-60 días	0-30 días
B	31-90 días	31-60 días	61-150 días	31-60 días
C	91-180 días	61-90 días	151-360 días	61-90 días
D	181-360 días	91-180 días	361-540 días	91-120 días
E	> 360 días	> 180 días	> 540 días	> 120 días

PROVISIÓN GENERAL

Se debe constituir como mínimo una provisión general equivalente al uno por ciento (1%) del total de la cartera de créditos bruta. Dicha provisión podría ser superior si así lo aprobara previamente la Asamblea General de Delegados.

PROVISIÓN INDIVIDUAL

Sin perjuicio de la provisión general se debe mantener en todo tiempo una provisión individual para la protección de sus créditos calificados en categorías de riesgo (B, C, D, E) en los siguientes porcentajes:

	Comercial		Consumo		Vivienda		Microcrédito	
	Días	Provisión	Días	Provisión	Días	Provisión	Días	Provisión
A	0-30	0%	0-30	0%	0-60	0%	0-30	0%
B	31-90	1%-19%	31-60	1%-9%	61-150	1%-9%	31-60	1%-19%
C	91-180	20%-49%	61-90	10%-19%	151-360	10%-19%	61-90	20%-49%
D	181-360	50%-99%	91-180	20%-49%	361-540	20%-29%	91-120	50%-99%
E	>360	100%	181-360	50%-99%	541-720	30%-59%	>120	100%
			>360	100%	721-1080	60%-99%		
					>1080	100%		

Para las líneas Credisolitario, catalogadas como consumo, y Crédito Comercial la provisión individual se hace bajo los siguientes parámetros:

	Credisolitario		Crédito Comercial	
	Días	Provisión	Días	Provisión
Categoría A	0-30	0%	Categoría A	0-30
Categoría B	31-60	9%	Categoría B	31-90
Categoría C	61-90	19%	Categoría C	91-180
Categoría D	91-180	49%	Categoría D	181-360
Categoría E	181-360	99%	Categoría E	>360
	>360	100%		

EFFECTO DE GARANTÍAS SOBRE LAS PROVISIONES

Para efectos de la constitución de provisiones individuales en Coomeva, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos.

En el caso que no se registren pérdidas acumuladas, ni en el ejercicio en curso al corte del mes inmediatamente anterior, estas provisiones se constituirán sobre el saldo insoluto de la obligación, del cual podrán descontar el valor de los aportes sociales del respectivo deudor al momento de efectuar la provisión. En el evento de que el deudor tenga más de una obligación con Coomeva, los aportes sociales serán descontados en forma proporcional, es decir, de acuerdo con el porcentaje que represente el saldo insoluto de cada uno de los créditos sobre el saldo de la totalidad de los créditos del mismo deudor.

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

No obstante, para efectos del cálculo de la provisión individual, si se llegare a presentar que al cierre de ejercicio una organización solidaria que registra pérdidas acumuladas ha generado excedentes que cubren suficientemente la totalidad de éstas, podrá descontar el valor de los aportes sociales del respectivo deudor teniendo en cuenta la proporcionalidad señalada.

Castigos de activos

La política de castigos de activos de Coomeva se ajusta a lo dispuesto en la circular básica contable y financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

El castigo de activos registra el valor de los activos que se dan de baja porque dejaron de generar beneficios económicos futuros, incumpliendo con ello el artículo 35 del Decreto 2649 de 1993.

El castigo corresponde a una depuración (dar de baja) contable sobre partidas o cantidades registradas en el activo consideradas irre recuperables o de no conversión en efectivo, cumpliendo de esta manera con la integridad, verificabilidad y objetividad de las cifras reveladas frente a la realidad económica de los bienes, derechos y obligaciones existentes.

En términos generales, para el castigo de activos se debe proceder en primera instancia a la constitución del 100% de las provisiones del valor de los activos correspondientes.

En el caso de castigo de cartera de crédito y cuentas por cobrar derivadas de ésta se deberá, en caso de exclusión o retiro voluntario del asociado, efectuar el cruce de aportes sociales y otros valores a favor del asociado retirado; por lo tanto, no puede existir castigo de estas operaciones sobre asociados activos.

Propiedades y equipo

Registra los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio y cuya vida útil excede de un año. Se contabilizan al costo, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización, y ajustes por inflación hasta el año 2000.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor de la propiedad y equipo, y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos, se cargan a gastos a medida que se causan.

La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son:

Edificios	5%
Equipo, muebles y enseres de oficina	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%

Diferidos

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Registra el valor de los gastos pagados por anticipado en que incurre Coomeva en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se deben amortizar durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos. Los gastos anticipados suponen la ejecución sucesiva de los servicios a recibir; en consecuencia, no tendrán este tratamiento los denominados anticipos.

En la amortización de estos gastos pagados por anticipado el cargo se efectuará directamente al rubro del gasto o costo respectivo. En esta cuenta se manejan los siguientes conceptos:

- Seguros durante la vigencia de la póliza.
- Mantenimiento de equipos durante la vigencia del contrato.
- Servicios durante el período de duración del mismo.

CARGOS DIFERIDOS

Se entiende por cargos diferidos aquellos costos y gastos en que incurre la entidad en las etapas de organización, explotación, construcción, instalación y los bienes y servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros.

La cuenta cargos diferidos, registra:

- Licencias sobre contratos en el mismo período que cubra la licencia.
- Remodelaciones en un período no mayor a 2 años.
- Estudios y proyectos en un período de 2 años, una vez se dé como terminado cada proyecto.
- Programas para computador en un período no mayor de 3 años.
- Útiles y papelería en función directa con el consumo real.
- Las mejoras a propiedad ajena tomadas en arrendamiento en el menor período entre la vigencia del respectivo contrato, sin tener en cuenta las prórrogas, y su vida útil probable, cuando su costo no sea reembolsable.

Otros activos

Registra el valor de los aportes que Coomeva tiene en entidades cooperativas y en clubes sociales y entidades sin ánimo de lucro. Estos aportes se registran al costo el cuál no puede exceder su valor máximo recuperable.

Igualmente registra el valor de los derechos derivados de bienes entregados en fiducia mercantil, los cuales se registran por su costo ajustado sin generar realización de utilidades.

Valorizaciones

Registra las valorizaciones de inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de las propiedades y equipo. Para el registro contable de las valorizaciones Coomeva deberá aplicar las siguientes reglas:

INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS

Las valorizaciones se contabilizan con base en las variaciones patrimoniales del Emisor, de acuerdo con lo indicado en la política de contabilización de inversiones.

BIENES INMUEBLES CONSIDERADOS COMO PROPIEDADES Y EQUIPO

Cuando se trata de esta clase de bienes, se obtiene un avalúo comercial practicado por personas o firmas de reconocida especialidad e independencia, que contenga las características señaladas en el artículo 64 del Decreto 2649 de 1993.

Una vez determinado el valor comercial y cuando éste exceda el costo ajustado en libros, se procede a registrar la valorización como superávit por valorizaciones de propiedades y equipo; cuando se establezca que el valor comercial es inferior a la valorización registrada, ésta se revierte hasta su concurrencia y cualquier diferencia por debajo del costo en libros, atendiendo la norma de la prudencia, para cada inmueble individualmente considerado se constituye una provisión que afecta el estado de resultados del respectivo período.

Los avalúos comerciales no se ajustan por el índice de precios al consumidor (IPC) para efectos del cálculo de la valorización, se actualizan en la medida en que su antigüedad lo exige y su vigencia es por tres años.

Pasivos estimados y provisiones

Cooमेва registra provisiones para cubrir pasivos estimados teniendo en cuenta que:

- Exista un derecho adquirido y como consecuencia una obligación contraída,
- El pago sea exigible o probable y,
- La provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Igualmente, registra los valores estimados por los procesos entablados en contra de Cooमेва, teniendo en cuenta el concepto de cada abogado apoderado del caso, quien se basa en el valor de las pretensiones y el estado actual, también se registra las provisiones por pensiones de jubilación y planes de beneficio por retiro.

Pensiones de jubilación

La obligación por pensiones de jubilación representa el valor actual de todas las erogaciones futuras que Cooमेва deberá cancelar al ex-empleado que se encuentra bajo esta modalidad, una vez fueron cumplidos ciertos requisitos de Ley en cuanto a edad, tiempo de servicio y otros, determinada con base en estudios actuariales y preparada de acuerdo con normas legales.

Con la Ley 100 de 1993, a partir del 1 de abril de 1994, Cooमेва cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes al Instituto de Seguros Sociales (ISS) y a los fondos privados de pensiones, en los términos y con las condiciones contempladas en dicha Ley.

Impuestos, gravámenes y tasas

Cooमेва no determina provisión de impuesto sobre la renta debido a que los excedentes son distribuidos de acuerdo con lo establecido en el artículo 54 de la Ley 79 de 1988, por tanto está exenta del impuesto sobre la renta. El 20% del excedente contable, tomado del Fondo de Educación, es destinado a financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional.

Cuentas contingentes y cuentas de orden

Reconocen y registran derechos y responsabilidades contingentes; es decir, los posibles efectos económicos que en el futuro pueden derivarse para Cooमेва de eventos futuros o pasados: Obligaciones tributarias, acuerdos públicos o privados, relaciones laborales, legales y reglamentarias, entre otros.

Las partidas registradas en cuentas contingentes o cuentas de orden aún no han sido reconocidas en el cuerpo de los estados financieros como cuentas reales; por lo tanto, su reconocimiento futuro como partidas reales dependerá de la certeza que se tenga de la materialización de la contingencia.

Reconocimiento de ingresos y gastos

En cumplimiento de las disposiciones legales que regulan la materia, en especial las normas técnicas sobre cuentas de resultados, Cooमेва reconoce y registra sus ingresos y gastos por los montos técnicamente correctos y en el período correspondiente.

Flujos de efectivo

Tal como lo disponen las normas vigentes a la fecha en la materia, Cooमेва prepara el estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto, para cuyos efectos el efectivo en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento inferior a tres meses son considerados como efectivo y equivalente de efectivo. Cuando resulte pertinente la Administración de Cooमेва revelará las restricciones que pudieran existir sobre la disponibilidad de los recursos en efectivo y equivalentes.

NOTA 4 • DISPONIBLE

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre:

	2011	2010
Caja	16,737	16,094
Bancos y otras entidades	<u>27,302,205</u>	<u>17,184,182</u>
Total disponible	<u>27,318,942</u>	<u>17,200,276</u>

Los depósitos en bancos y otras entidades están libres de restricciones y gravámenes.

Al 31 de diciembre de 2011, existían partidas conciliatorias superiores a 30 días pendientes de regularizar por valor de \$833,339 (2010 - \$84,100) de las cuales tenían efecto en resultados \$491,804 (2010 - \$339).

NOTA 5 • INVERSIONES

Estas inversiones corresponden a los portafolios de inversión de Coomeva, administrados por la Dirección Nacional de Tesorería, incluye: Fondo de Solidaridad, Fondo de Auxilio Funerario, Fondo de Calamidad, Fondo de Recreación y Excedentes de Tesorería de la Cooperativa, entre otros. No incluyen los portafolios de inversión, de las demás empresas del Grupo Empresarial.

El siguiente es el detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

	2011	2010
Inversiones corto plazo		
Compromiso en reventa de inversiones	0	146,080
Inversiones negociables en títulos de deuda	120,737,015	141,825,283
Inversiones negociables en títulos participativos	<u>38,711,454</u>	<u>26,243,625</u>
Total inversiones corto plazo	<u>159,448,469</u>	<u>168,214,988</u>
Inversiones largo plazo		
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	957,632,097	614,177,220
Disponibles para la venta en títulos participativos	318,888,122	130,530,584
Provisión	<u>(22,426,282)</u>	<u>(20,896,042)</u>
Total inversiones largo plazo	<u>1,254,093,937</u>	<u>723,811,762</u>

Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos

Razón Social	% Part.	Cal	2011				
			Capital Social	Costo	Valor Mercado	Valor.	Prov.
Coomeva EPS S.A.	76.07%	B	89,599,204	83,671,751	66,918,641	0	16,753,110
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	94.77%	A	15,899,886	37,885,034	53,619,464	15,734,430	0
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	57.50%	A	654,085	431,092	1,026,847	595,755	0
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	90.90%	A	4,265,610	3,877,590	4,305,785	428,195	0
Banco Davivienda S.A.	0.07%	A	55,479,592	1,900,000	2,722,076	822,076	0
Induguadua	29.55%	A	3,052,001	1,026,998	394,104	0	632,894
Hospital en Casa S.A.	2.06%	A	2,574,108	78,902	129,692	50,790	0
Reforestadora Acción Verde S.A.	4.14%	A	12,067,000	500,000	500,000	0	0
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	76.67%	A	2,000,000	1,533,400	2,128,256	594,857	0
Conecta Financiera S.A.	51.00%	A	700,000	357,000	357,000	0	0
Sinergia Global en Salud S.A.S.	63.64%	B	11,000,000	7,000,000	5,566,617	0	1,433,383
Clínica Farallones S.A.	50.00%	B	23,997,990	17,463,813	13,971,050	0	3,492,763
Banco Coomeva S.A.	94.86%	A	171,888,350	163,048,410	174,831,974	11,783,564	0
Otras				114,132	0	0	114,132
				<u>318,888,122</u>	<u>326,471,506</u>	<u>30,009,667</u>	<u>22,426,282</u>

Razón Social	% Part.	Cal	2010				
			Capital Social	Costo	Valor Mercado	Valor.	Prov.
Cooemeva EPS S.A.	76.07%	A	89,599,204	83,671,751	63,425,879	0	20,245,872
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	94.77%	A	15,899,886	37,885,034	45,317,667	7,432,633	0
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	57.50%	A	654,085	431,092	1,042,442	611,350	0
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	90.90%	A	3,314,310	3,012,820	4,090,145	1,077,325	0
Banco Davivienda S.A.	0.08%	A	47,757,122	1,900,000	2,210,236	310,236	0
Induguadua	29.55%	A	3,052,001	1,026,998	490,960	0	536,038
Hospital en Casa S.A.	2.06%	A	2,290,161	66,447	99,280	32,833	0
Reforestadora Acción Verde S.A.	9.04%	A	8,673,000	500,000	500,866	866	0
Cooemeva Corredores de Seguros S.A.	76.67%	A	2,000,000	1,533,400	1,539,015	5,615	0
Otras				503,042	428,310	39,400	114,132
				<u>130,530,584</u>	<u>119,144,800</u>	<u>9,510,258</u>	<u>20,896,042</u>

Sobre las inversiones no existen restricciones o pignoraciones, excepto por las inversiones del Fondo de Solidaridad por \$194,658,659 y \$313,953,682 para los años 2011 y 2010 respectivamente, en atención al oficio DLF 6000-4121/2002 del 6 de agosto 2002, que determina la obligatoriedad de mantener una reserva de liquidez, valor calculado de acuerdo con lo mencionado en la nota 3-b a los estados financieros.

VALORACIÓN Y CALIFICACIÓN DEL RIESGO PARA LAS INVERSIONES EMPRESARIALES

Al cierre de 2011, las inversiones en Coomeva EPS S.A., Clínica Farallones S.A. y Sinergia Global en Salud S.A.S. quedaron calificadas en B, por el método de calificación de riesgo, lo que representa una provisión del 20%.

Con base en esta calificación se ajustó la provisión de la inversión en Coomeva EPS quedando en \$16,753,110, de acuerdo al resultado arrojado por el modelo de calificación de inversiones aprobado por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Es importante anotar que la provisión de esta inversión se genera principalmente por la menor utilidad registrada por Coomeva EPS S.A. frente a lo presupuestado.

Cooemeva confía en que las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional encaminadas a la reducción del desfase estructural de la UPC, la reorganización del Sector y la normalización del pago de la deuda del Fosyga, contribuyan a la estabilización y el mejor desempeño del Sector Salud por el bienestar de la población.

La inversión en Clínica Farallones S.A. quedó provisionada en \$3,492,763. Esta provisión se generó por los menores resultados que registró la Clínica frente al presupuesto, debido principalmente al resultado deficitario generado por la Unidad de Urgencias que inició operaciones en julio de 2010 y el retraso en el arranque de la ampliación de la UCI-Adultos. En el 2012, se espera un mejoramiento sustancial de los resultados de la Clínica Farallones como consecuencia de la estabilización de la Unidad de Urgencias y la ampliación de la UCI-Adultos.

Finalmente, la inversión en Sinergia Global en Salud S.A.S. quedó provisionada en \$1,433,383. Esta provisión se generó por los menores resultados que registró la Sociedad frente al presupuesto como consecuencia principalmente del retraso en el inicio de operaciones de la Clínica Palma Real. En el 2012, se espera que Sinergia Global en Salud S.A.S. alcance utilidades por \$854,000 como resultado de la estabilización de su operación y la profundización en el mercado aprovechando así su capacidad instalada y todo su potencial de crecimiento.

PROVISIÓN DE INVERSIONES

El movimiento es el siguiente:

	2011	2010
Provisión de inversiones		
Saldo Inicial	20,896,042	22,370,496
Más: Provisión neta del período	1,530,240	99,161
Menos: Recuperación neta del período	0	1,573,615
Saldo Final	<u>22,426,282</u>	<u>20,896,042</u>

NOTA 6 • CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

Estos créditos corresponden a diferentes líneas otorgadas por Coomeva a sus Asociados con los recursos propios provenientes de los excedentes de tesorería.

El saldo de estos créditos al 31 de diciembre es el siguiente:

	2011	2010
Cartera de créditos corto plazo		
Capital	8,290,965	4,751,164
Provisión individual	(123,718)	(484,419)
Provisión general	(82,910)	(47,511)
Saldo Final	<u>8,084,337</u>	<u>4,219,234</u>
Cartera de créditos largo plazo		
Capital	13,161,463	0
Provisión individual	(41,492)	0
Provisión general	(131,614)	0
Saldo Final	<u>12,988,357</u>	<u>0</u>

2011

	Capital	Intereses	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses
Comercial:					
A - Normal	15,975,961	25,078	46,468,917	0	0
E - Irrecuperable	824,255	26,498	825,292	100,900	26,498
	<u>16,800,216</u>	<u>51,576</u>	<u>47,294,209</u>	<u>100,900</u>	<u>26,498</u>
Consumo:					
A - Normal	4,271,197	17,631	5,641,138	0	0
B - Aceptable	66,408	2,083	66,408	1,465	187
C - Apreciable	96,150	3,814	96,150	4,890	725
D - Significativo	44,145	2,503	44,145	3,649	1,226
E - Irrecuperable	174,312	7,858	174,312	54,306	7,793
	<u>4,652,212</u>	<u>33,889</u>	<u>6,022,153</u>	<u>64,310</u>	<u>9,931</u>
	<u>21,452,428</u>	<u>85,465</u>	<u>53,316,362</u>	<u>165,210</u>	<u>36,429</u>

2010

	Capital	Intereses	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses
Comercial:					
D - Significativo	824,255	26,512	825,293	412,127	13,256
Consumo:					
A - Normal	3,213,582	13,276	3,458,212	42,136	0
B - Aceptable	88,677	2,437	117,758	17,736	487
C - Apreciable	21,882	1,238	29,640	8,753	495
D - Significativo	46,712	2,310	69,000	28,027	1,386
E - Irrecuperable	18,453	1,107	23,800	17,776	1,078
	<u>3,389,306</u>	<u>20,368</u>	<u>3,698,410</u>	<u>114,428</u>	<u>3,446</u>
Vivienda:					
A - Normal	537,603	0	555,627	5,375	0
	<u>4,751,164</u>	<u>46,880</u>	<u>5,079,330</u>	<u>531,930</u>	<u>16,702</u>

La concentración por zona geográfica de la cartera se muestra de acuerdo con el saldo bruto por regional al cierre del ejercicio:

Regional	2011		2010	
	Saldo Bruto	Porcentaje de participación	Saldo Bruto	Porcentaje de participación
Bogotá	522,482	2%	466,286	10%
Cali	18,180,027	85%	2,199,788	46%
Caribe	701,469	3%	552,513	12%
Eje Cafetero	407,477	2%	299,523	6%
Medellín	1,063,870	5%	772,389	16%
Palmira	577,103	3%	460,665	10%
	<u>21,452,428</u>	<u>100%</u>	<u>4,751,164</u>	<u>100%</u>

Los siguientes son los vencimientos de los próximos años:

2012	2013	2014	2015	2016 y siguientes
8,290,965	2,942,613	2,643,444	2,300,958	5,274,448

PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS

El movimiento durante el año es el siguiente:

	2011	2010
Provisión de cartera		
Saldo Inicial	531,930	29,440
Más: Provisión neta del período	241,858	519,983
Menos: Recuperación neta del período	<u>394,054</u>	<u>17,493</u>
Saldo Final	<u>379,734</u>	<u>531,930</u>

En el año 2011 se castigaron créditos por valor de \$967,2; para el año 2010 no hubo castigos de cartera.

NOTA 7 • CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

	2011	2010
Cuentas por cobrar corto plazo		
Vinculados (1)	10,337,828	63,063,773
Anticipos de impuestos	1,286,489	9,574,432
Convenios por cobrar a asociados	4,333,728	3,774,315
Anticipos de contratos y proveedores	482,107	3,319,297
Créditos a empleados (2)	354,013	382,379
Terceros	2,426,744	1,503,658
Intereses	85,463	47,071
Compra venta cartera de crédito (3)	97,447,217	117,115,320
Adelantos al personal	13,038	76,533
Reclamaciones a compañías aseguradoras y a EPS	21,600	0
Ingresos por cobrar cuotas de admisión	16,784	0
Provisión	<u>(1,569,751)</u>	<u>(1,263,857)</u>
Total cuentas por cobrar corto plazo	<u>115,235,260</u>	<u>197,592,921</u>
Cuentas por cobrar largo plazo		
Créditos a empleados (2)	770,169	871,322
Compra venta cartera de crédito (3)	<u>280,232,139</u>	<u>444,725,678</u>
Total cuentas por cobrar largo plazo	<u>281,002,308</u>	<u>445,597,000</u>

Los siguientes son los vencimientos de los próximos años:

2012	2013	2014	2015	2016 y siguientes
116,805,011	95,336,269	102,891,658	82,541,550	232,831

- (1) Corresponde a la facturación de los servicios prestados por Coomeva a las demás empresas del Grupo Empresarial Coomeva, y en el 2010 a los intereses causados sobre la obligación de compra venta de cartera de crédito con Coomeva Financiera.
- (2) Los créditos a empleados fueron evaluados en categoría "A" y están respaldados con garantía admisible.
- (3) Corresponde al saldo del valor transferido a título de compraventa a favor de Banco Coomeva S.A., sobre la cartera de créditos financiada con recursos del Fondo de Solidaridad, y a los intereses causados sobre esta obligación.

PROVISIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

El movimiento durante el año es el siguiente:

	2011	2010
Provisión de cuentas por cobrar		
Saldo Inicial	1,263,857	1,670,003
Más: Provisión neta del período	819,007	841,401
Menos: Recuperación neta del período	463,532	1,245,836
Menos: Castigos de cuentas por cobrar	49,581	1,711
Saldo Final	<u>1,569,751</u>	<u>1,263,857</u>

NOTA 8 • PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre se detallan así:

	2011	2010
Bienes no depreciables		
Terrenos	32,500,167	30,190,068
Total bienes no depreciables	<u>32,500,167</u>	<u>30,190,068</u>
Bienes depreciables		
Construcciones en curso	160,166	4,214,034
Edificaciones	89,977,183	66,449,869
Muebles y equipo de oficina	8,391,242	6,415,859
Equipo de cómputo y comunicación	11,659,335	11,058,477
Vehículos	441,110	290,760
Maquinaria y equipo	233,047	162,545
Total bruto	<u>110,862,083</u>	<u>88,591,544</u>
Depreciación acumulada	(46,303,027)	(41,527,483)
Provisión	<u>(190,240)</u>	<u>(268,733)</u>
Costo neto bienes depreciables	<u>64,368,816</u>	<u>46,795,328</u>
Total propiedades y equipo, neto	<u>96,868,983</u>	<u>76,985,396</u>

La depreciación cargada a resultados fue de \$4,849,956 y \$4,092,239 para los años 2011 y 2010 respectivamente.

Los activos se encuentran adecuadamente cubiertos mediante pólizas de seguros contra todo riesgo.

NOTA 9 • DIFERIDOS, NETO

El siguiente es el detalle de los diferidos al 31 de diciembre:

	2011	2010
Diferidos corto plazo		
Gastos pagados por anticipado		
Contrato de mantenimiento	70,521	112,547
Arrendamientos	65,000	0
Suscripciones	0	1,273
Total diferidos corto plazo	<u>135,521</u>	<u>113,820</u>
Diferidos largo plazo		
Saldo inicial		
Licencias sobre contratos	453,721	560,384
Mejoras a propiedades tomadas en arriendo	555,715	29,992
Programas para computador	437,143	23,732
Publicidad y propaganda	408,127	0
Útiles y papelería	0	32,139
Estudios y proyectos	180,050	203,906
Remodelaciones	12,985	17,194
Subtotal	<u>2,047,741</u>	<u>867,347</u>
Adiciones/retiros del periodo		
Licencias sobre contratos	109,872	216,414
Mejoras a propiedades tomadas en arriendo	951,935	703,289
Programas para computador	346,430	473,391
Publicidad y propaganda	1,001,199	619,372
Útiles y papelería	0	(32,139)
Estudios y proyectos	0	(23,855)
Remodelaciones	1,104,533	14,501
Total adiciones/retiros	<u>3,513,969</u>	<u>1,970,973</u>
Total costo de cargos diferidos	5,561,710	2,838,320
Amortizaciones del periodo	<u>(2,485,370)</u>	<u>(790,579)</u>
Total diferidos largo plazo, neto	<u>3,076,340</u>	<u>2,047,741</u>

NOTA 10 • OTROS ACTIVOS, NETO

El siguiente es el detalle de otros activos al 31 de diciembre:

	2011	2010
Inversiones en entidades cooperativas:		
Coomeva Cooperativa Financiera en Liquidación	9,631,486	125,464,518
La Equidad Seguros Generales	1,511,700	1,409,799
Banco Cooperativo de Colombia	1,045,359	1,045,359
La Equidad Seguros de Vida	632,924	619,245
Coopcentral Ltda.	177,316	177,316
Otras entidades	78,186	78,186
Inversiones en clubes	82,624	82,624
Derechos en fideicomiso (*)	3,461,530	295,681
Licencias	252,594	0
Depósitos en garantía	150,888	150,888
Provisión	<u>(1,315,166)</u>	<u>(1,241,829)</u>
Total otros activos	<u>15,709,441</u>	<u>128,081,787</u>

(*) Corresponde a los derechos en fideicomiso en los siguientes contratos de fiducia mercantil:

	2011	2010
Fideicomiso proyecto planta modular de la guadua	157,746	295,681
Fideicomiso centro quirúrgico obstétrico	1,049,000	0
Fideicomiso inversiones pediátricas	2,254,784	0
	<u>3,461,530</u>	<u>295,681</u>

PROVISIÓN DE OTROS ACTIVOS

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	2011	2010
Provisión de otros activos		
Saldo Inicial	1,241,829	1,200,547
Más: Provisión cargada a gastos de operación	73,337	41,300
Menos: Recuperación de provisiones durante el período	0	18
Saldo Final	<u>1,315,166</u>	<u>1,241,829</u>

NOTA II • VALORIZACIONES

A diciembre 31 las valorizaciones se descomponen así:

	2011	2010
Inversiones disponibles para la venta		
Banco Coomeva S.A.	11,783,564	0
Banco Davivienda S.A.	822,076	310,235
Banco de Occidente	0	39,401
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	594,857	5,615
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	15,734,430	7,432,633
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	428,195	1,077,325
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A	595,755	611,350
Hospital en Casa S.A.	50,790	32,833
Reforestadora Acción Verde S.A.	0	866
	<u>30,009,667</u>	<u>9,510,258</u>
Propiedades y equipo		
Edificaciones	37,422,960	37,531,621
Terrenos	27,580,468	14,730,269
	<u>65,003,428</u>	<u>52,261,890</u>
Otras inversiones		
La Equidad Seguros Generales	1,234,715	1,157,981
La Equidad Seguros de Vida	209,057	184,023
Otras entidades	62,976	60,282
	<u>1,506,748</u>	<u>1,402,286</u>
	<u>96,519,843</u>	<u>63,174,434</u>

NOTA 12 • OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

	2011	2010
Obligaciones financieras corto plazo		
Obligaciones otras entidades (*)	0	216.666
Sobregiros bancarios contables	470.360	115.925
Total obligaciones financieras corto plazo	<u>470.360</u>	<u>332.591</u>

(*) En el 2010, esta obligación corresponde a la porción corriente de la obligación que se adquirió en el año 2006 con Industria Colombiana de Café S.A. por \$1,300 como parte de pago por la compra de un inmueble ubicado en la zona industrial del municipio de La Tebaida, con un plazo de seis años con pago de alícuotas iguales trimestrales y un costo financiero equivalente al DTF y garantía personal. Este lote está destinado para el funcionamiento de Induguadua S.A.

NOTA 13 • CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	2011	2010
Costos y gastos por pagar:		
Seguros	5,046,171	4,665,239
Comisiones y honorarios	1,216,342	312,936
Servicios públicos	135,320	61,891
Convenios comerciales tarjeta multiservicios	451,189	306,159
Otros servicios	3,068,069	6,835,136
Otras cuentas por pagar:		
Aportes devueltos	5,377,329	6,229,636
Vinculados (*)	3,542,530	2,322,414
Retención en la fuente	221,392	1,021,000
Remanentes por pagar a exasociados	1,776,281	923,198
Retenciones y aportes de nómina	1,595,999	503,040
Donaciones de terceros	157,989	297,753
Impuesto a las ventas retenido	194,292	282,670
Cheques girados no cobrados	167,529	149,785
Impuesto de industria y comercio retenido	155,427	122,558
Convenios comerciales asociados	299,388	69,955
Eventos de solidaridad	291,154	65,996
Prometientes compradores	513,833	64,200
Nómina	11,356	3,918
Exigibilidades por servicio de recaudo	351	1,995
Total cuentas por pagar	<u>24,221,941</u>	<u>24,239,479</u>

(*) Corresponde a cuotas por pagar a la Corporación Coomeva y a la Fundación Coomeva por los recaudos del Fondo de Recreación, para los años 2011 y 2010, que se cancelan al mes siguiente.

NOTA 14 • IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Los impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre corresponden a:

	2011	2010
Impuesto de industria y comercio	59,282	34,018
Impuestos a las ventas por pagar	89,450	3,009
Total impuestos por pagar	<u>148,732</u>	<u>37,027</u>

IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS

Cooameva ha presentado sus declaraciones de renta hasta el año 2010 oportunamente y de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

A partir del año gravable 2004 las Cooperativas, asociaciones mutualistas y demás organismos previstos en la legislación cooperativa conservan el tratamiento de contribuyentes del régimen tributario especial y están exentas del impuesto sobre la renta si el 20% del excedente tomado del fondo de educación y solidaridad se destina de manera autónoma por las propias

cooperativas a financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional.

En todo caso, se mantiene para estos organismos la previsión que el beneficio neto o excedente de estas entidades estará sujeto a impuesto cuando lo destinen en todo o en parte en forma diferente a lo establecido en la legislación Cooperativa vigente debido a que la ley 1111 del 27 de diciembre de 2006 no modificó esta ésta condición.

Por los años gravables 2002 y 2003 se solicitó saldo a favor, la DIAN luego del proceso de fiscalización profirió liquidación oficial con unas pretensiones por valor de \$2,700,000 y \$2,490,660 respectivamente, por lo que se presentó demanda de nulidad ante el Contencioso Administrativo, con fallo favorable a la Coomeva en primera instancia.

Para el año gravable 2004, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN notificó en mayo de 2010 resolución que resuelve el recurso de reconsideración confirmando sus pretensiones, por lo tanto en septiembre del mismo año se interpuso demanda de nulidad y restablecimiento del derecho ante el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca en consecuencia estamos a la espera del pronunciamiento del tribunal. La administración basada en el concepto de los asesores tributarios considera que el fallo será favorable.

Teniendo en cuenta lo anterior, los procesos han sido atendidos por Coomeva, se han interpuesto los recursos oportunamente y se agotan todas instancias establecidas en el procedimiento tributario para defender los intereses de Coomeva, debido a que se considera que las declaraciones se liquidaron en la debida forma.

Las declaraciones de renta de los años 2009 y 2010 se encuentran dentro del término legal de revisión por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. La administración y sus asesores tributarios consideran que las sumas contabilizadas como pasivos son suficientes para atender cualquier reclamación.

La determinación del excedente o beneficio neto fiscal que se detalla a continuación, se realizó cumpliendo las normas tributarias vigentes y en especial con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley 1066 de 2006.

	2011	2010
Ingresos ordinarios	67,471,042	50,025,821
Ingresos extraordinarios	58,669,983	56,652,769
Total ingresos ordinarios y extraordinarios	126,141,025	106,678,590
Menos gastos operacionales de administración	83,040,437	75,918,598
Menos otras deducciones	29,887,608	18,039,808
Menos costo de ventas	1,586,745	1,395,762
Excedente fiscal del ejercicio	11,626,235	11,324,422

Coomeva no registro provisión de renta porque efectuará en el año 2010 inversión del 20% del excedente contable, tomado del Fondo de Educación y Solidaridad para financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional, tal como lo establece la Ley 79 de 1988.

CONCILIACIÓN PATRIMONIO CONTABLE Y FISCAL

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el patrimonio fiscal por los años de 2011 y 2010 respectivamente:

Patrimonio contable	583,392,481	499,937,679
Mas :		
Provisiones no aceptadas como pasivos reales	9,209,312	25,854,818
Menos:		
Valorizaciones contables	96,519,843	63,174,434
Patrimonio fiscal	496,081,950	462,618,063

IMPUESTO AL PATRIMONIO

En los términos de la Ley 1111 de 2006, por los años gravables 2007, 2008, 2009 y 2010, se creó el impuesto al patrimonio a cargo de las personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza, base gravable del impuesto, es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, poseído a 1 de enero de 2007, siempre que el mismo valor sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$3,000,000).

La tarifa aplicable sobre la base mencionada será del 1,2 %. Para los años 2010 y 2009 el monto de este impuesto ascendió a \$3,299,630 por cada año.

La Ley 1370 de 2009, estableció un nuevo impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, a cargo de las personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza, base gravable del impuesto, es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, poseído al 1 de enero de 2011. La tarifa aplicable para Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia sobre la base mencionada fue del 4,8% y una sobretasa del 25%. El valor del impuesto incluyendo la sobretasa fue de \$19,275,178 suma que se pagará en cuatro cuotas anuales hasta el 2014; el valor pagado y registrado en el estado de resultados en 2011 fue de \$4,818,794.

Sin embargo, pese a que contablemente no se encuentra registrado valor alguno por concepto de pasivo de impuesto al patrimonio al 31 de diciembre de 2011, Coomeva tiene una obligación con la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales equivalente al 75% del impuesto por valor de \$14,456,384, la cual se encuentra registrada en cuentas de orden y deberá ser cancelada incluso en caso de liquidación de la Cooperativa.

NOTA 15 • PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

	2011	2010
Subvenciones con ex empleados (1)	3,062,457	3,051,623
Provisión por demandas en contra (2)	1,118,179	1,238,765
Calculo actuarial pensiones de jubilación (3)	956,805	951,832
Impuestos	1,501,768	1,123,293
Diversas	1,593,735	903,903
Para costos y gastos	<u>351,780</u>	<u>39,623</u>
Total pasivos estimados y provisiones	<u>8,584,724</u>	<u>7,309,039</u>

(1) Corresponde al valor presente de las subvenciones económicas pactadas con dos ex-gerentes de Coomeva, con ocasión de la terminación de sus contratos de trabajo, con base en un estudio actuarial efectuado por un profesional independiente, calculado considerando los acuerdos 982ELR y 549ELP del 22 de octubre de 2001 y 25 de agosto de 2005, respectivamente. Estas conciliaciones fueron firmadas ante el Ministerio de la Protección Social y no se asimilan a pensiones de jubilación.

Las bases técnicas utilizadas para estimar el valor presente de las subvenciones son las mismas del cálculo actuarial para pensiones de jubilación. Para la evaluación del cálculo actuarial de la cobertura otorgada a los ex-gerentes, se asimilo dicha cobertura a una renta contingente "Pensión" fraccionada a 12 meses, mes vencido. Las tablas utilizadas para el cálculo fueron las establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para rentistas. De las dos subvenciones otorgadas, una es calculada sobre la base de una renta de 20 años y la otra sobre la base de una renta de 16 años, traídos a valor presente al corte del 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

(2) Sobre los procesos adelantados en contra de Coomeva, los cuales se encuentran reflejados en las cuentas de orden acreedoras contingentes, se realiza provisión para cubrir fallos en contra que se puedan presentar eventualmente. Ver detalle nota 25.

(3) Con base en el estudio efectuado por un actuario de Coomeva, se contabilizó el valor de la obligación con un funcionario jubilado. Los beneficios cubiertos por la reserva, corresponden a la pensión mensual de jubilación. La cobertura otorgada para el funcionario jubilado es una renta vitalicia.

Para la evaluación del cálculo actuarial, se asimilo dicha cobertura a una Renta Contingente "Pensión" fraccionada a 12 meses, mes vencido. Las tablas utilizadas para el cálculo fueron las establecidas por la Superintendencia Bancaria para Rentistas. La cobertura otorgada es una renta vitalicia.

A continuación se relaciona los supuestos y la formulación actuarial utilizados:

Supuestos

- Incremento en el SMMLV del 5,45% en los años de proyección (I.P.C promedio últimos 10 años).
- Tasa de Interés Técnico del 2.5%.
- Las tablas utilizadas para el cálculo fueron las establecidas por la Superintendencia Bancaria para Rentistas.

El movimiento de pensiones durante el año terminado el 31 de diciembre, se discriminan de la siguiente forma:

	2011	2010
Amortización del estudio actuarial	(146,755)	(172,412)
Pagos efectuados durante el año	<u>191,373</u>	<u>175,452</u>
	<u>\$ 44,618</u>	<u>\$ 3,040</u>
Otra información:		
	2011	2010
Interés técnico	2.5%	2.5%
Incremento de salarios	5,06%	5,45%
Número de personas incluidas en el cálculo	1	1

NOTA 16 • FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS

Los fondos sociales mutuales y otros se descomponen de la siguiente manera:

	2011	2010
Fondo social de educación	217,871	213,329
Fondo social de solidaridad	1,051,652	1,920,885
Fondo social de recreación	5,572,331	4,853,313
Fondo mutual de previsión asistencia y solidaridad:		
Fondo servicio solidaridad	1,332,371,600	1,173,823,485
Fondo auxilio funerario	124,579,115	123,182,802
Fondo protección educativa	<u>86,838</u>	<u>91,119</u>
Total fondos sociales, mutuales y otros	<u>1,463,879,407</u>	<u>1,304,084,933</u>

FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN

El fondo social de educación tiene por objeto proveer medios económicos para la realización de planes, programas y actividades dirigidos a la instrucción, formación y capacitación de los asociados, en busca de una correcta orientación en sus funciones cooperativas y al desarrollo de actividades de investigación, técnica y científica, en el campo del cooperativismo.

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD

El fondo social de solidaridad tiene por objeto proveer medios económicos para atender casos de calamidad que afecten al asociado y sus familias.

FONDO SOCIAL DE RECREACIÓN

El fondo social de recreación tiene por objeto prestar los servicios de recreación y cultura a los asociados y el impulso del desarrollo empresarial.

Los recursos están conformados por la contribución mensual de los asociados, equivalente al uno punto veintisiete por ciento (1,27%) del SMMLV.

Los servicios de recreación y cultura están a cargo de la Corporación para la Recreación y la Cultura, para lo cual Cooameva transfiere el 76% del valor recaudado mensualmente. Los servicios de desarrollo empresarial están a cargo de la Fundación Cooameva, para lo cual Cooameva transfiere el 20% del valor recaudado mensualmente.

FONDO MUTUAL DE PREVISIÓN, ASISTENCIA Y DE SOLIDARIDAD

Los fondos mutuales del servicio de previsión, asistencia y solidaridad se constituyeron para prestar servicios de previsión a los asociados y sus familias, tal como está establecido en el objeto social de Cooameva en concordancia con el artículo 65 de la Ley 79 de 1988.

Estos fondos otorgan auxilios por los siguientes conceptos:

- Perseverancia del asociado a 60, 62 ó 65 años.
- Muerte del asociado por enfermedad.
- Muerte del asociado por accidente.
- Incapacidad permanente absoluta o gran invalidez del asociado.
- Incapacidad permanente total del asociado.
- Incapacidad permanente parcial del asociado.
- Incapacidad temporal del asociado a partir del undécimo (11o) día.
- Gastos funerarios por muerte del asociado afiliado o no afiliado al fondo de solidaridad.
- Gastos funerarios por muerte del familiar directo del asociado.
- Segunda Opinión Médica
- Desempleo
- Pérdida de Ingresos
- Enfermedades Graves

NOTA 17 • CAPITAL SOCIAL

La composición del capital social es la siguiente:

	2011	2010
Aportes sociales:		
Aportes ordinarios	455,711,493	409,231,290
Aportes amortizados	<u>6,040,721</u>	<u>5,271,190</u>
	<u>461,752,214</u>	<u>414,502,480</u>

Los aportes sociales de Cooameva son variables e ilimitados y constituyen uno de los principales medios de financiación de las actividades de Cooameva.

Todo asociado debe hacer aportes sociales mensuales equivalentes a un 5,0% del S.M.M.L.V. Se exceptúan los asociados pertenecientes a categorías especiales, quienes harán aportes mensuales así:

- Estudiantes, el 0,3% de un S.M.M.L.V.
- El recién graduado, el 2% de un S.M.M.L.V.
- Empleados del Grupo Empresarial Cooameva no profesionales, el 1% de un S.M.M.L.V.
- Asociados Perseverantes, el 1% de un S.M.M.L.V.

NOTA 18 • RESERVAS OCASIONALES

El siguiente es el detalle de las reservas:

	2011	2010
Reserva para protección de aportes sociales	<u>12,671,577</u>	<u>10,406,693</u>
Total reservas	<u>12,671,577</u>	<u>10,406,693</u>

De acuerdo con las disposiciones vigentes, los excedentes del ejercicio se deben apropiar de la siguiente forma:

- 20% Para crear y mantener una reserva de protección de los aportes sociales,
- 20% para el fondo de educación y,
- 10% para el fondo de solidaridad.

NOTA 19 • FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA

Los fondos de destinación específica se detallan así:

	2011	2010
Fondo para amortización de aportes (1)	5,535	25,066
Fondo para revalorización de aportes (2)	550,486	328,273
Fondo no agotable de educación	266,591	176,311
Total fondos de destinación específica	<u>822,612</u>	<u>529,650</u>

(1) El fondo de destinación específica para amortización de aportes tiene por objeto facilitar a Coomeva la posibilidad de transformar en patrimonio social indivisible, total o parcialmente, los aportes individuales de los asociados. En la Asamblea General de Delegados se aprobó la destinación de \$750,000 y \$2,000,000 para el 2011 y 2010 respectivamente, tomados de los excedentes después de deducir las apropiaciones de ley comentadas en la Nota 18.

(2) El fondo de destinación específica para revalorización de aportes tiene por objeto proteger los aportes sociales individuales por efecto de la inflación o de la pérdida de valor constante cuando se actualiza por el IPC. Este fondo es constituido a partir del remanente de los excedentes de Coomeva, una vez sean deducidas las apropiaciones de ley comentadas en la Nota 18. En la Asamblea General de Delegados se aprobó la destinación de \$3,912,211 y \$3,196,271 para el 2011 y 2010 respectivamente.

NOTA 20 • INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de los ingresos operacionales es el siguiente:

	2011	2010
Comisiones y/o honorarios	10,369,738	8,938,328
Dividendos, participaciones y excedentes	27,559,686	13,350,731
Utilidad en valoración de inversiones	1,755,871	4,735,489
Cuotas de admisión	1,001,680	728,525
Intereses cartera de crédito	447,421	378,246
Actividades de educación	1,109,674	241,636
Intereses compromiso de reventa	11,392	59,291
Utilidad en venta de títulos	2,148	65,193
Otros ingresos:		
Administración fondo de solidaridad	14,381,215	11,810,890
Producto tarjeta Coomeva	4,403,464	3,776,670
Corrección monetaria depósitos a la vista	661,459	687,747
Intereses moratorios	45,010	54,792
Servicios varios	5,146,486	4,994,579
Financiación préstamos a empleados	136,991	149,601
Intereses en transacciones entre vinculados	0	20,922
Reintegro provisión cartera de crédito	395,694	18,554
Descuento en adquisición de mercancías	43,113	14,627
	<u>67,471,042</u>	<u>50,025,821</u>

NOTA 21 • COSTOS DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

	2011	2010
Servicio de educación y vinculación	1,229,805	1,099,001
Producto tarjeta Cooameva	320,089	165,384
Rendimientos pagados a los fondos sociales	35,385	118,455
Condonaciones capital e intereses de cartera	1,466	12,922
	<u>1,586,745</u>	<u>1,395,762</u>

NOTA 22 • GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

El siguiente es el detalle de los gastos de administración y de ventas:

	2011	2010
Gastos de personal	32,906,085	27,312,209
Provisión cuentas por cobrar	819,007	841,401
Provisión cartera de créditos	241,858	519,983
Provisión demandas en contra	433,124	425,037
Provisión inversiones	1,530,240	99,162
Provisión propiedades y equipo	6,837	0
Otras provisiones	73,337	70,060
Servicios públicos	8,337,452	8,057,019
Arrendamientos	6,183,913	5,608,223
Gastos varios	7,443,229	5,620,945
Comisiones	5,920,720	4,898,279
Honorarios	6,232,734	4,813,546
Impuestos	5,971,149	4,517,775
Depreciaciones	4,849,956	4,092,239
Publicidad y propaganda	4,649,042	3,461,776
Gastos directivos y comités	3,662,697	3,203,900
Aseo y cafetería	1,668,546	2,322,324
Mantenimiento y reparaciones	2,239,882	2,185,741
Gastos de asamblea	451,258	1,760,307
Contribuciones y afiliaciones	1,537,732	1,465,686
Amortizaciones	2,501,357	1,457,201
Promoción de asociados	3,577,629	1,366,496
Gastos de viaje	1,657,513	1,336,580
Cuotas de administración	1,265,339	897,720
Auxilios y donaciones	256,537	775,082
Vigilancia	996,606	715,120
Transporte y correo	1,041,320	593,023
Gastos financieros	151,660	348,637
Seguros	392,105	344,266
Papelería y útiles de oficina	445,276	437,169
Información comercial	60,240	143,023
	<u>107,504,380</u>	<u>89,689,929</u>

NOTA 23 • INGRESOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales:

	2011	2010
Acuerdo de colaboración empresarial (1)	51,453,747	49,297,081
Recuperaciones	1,123,726	4,060,194
Arrendamientos	1,299,044	1,677,023
Intereses de terceros	0	667,426
Usufructo derecho en bienes	60,000	556,820
Ingresos de ejercicios anteriores	33,074	393,501
Servicio administración de oficinas (2)	4,309,110	0
Ajustes de excesos	8,184	0
Utilidad en venta de bienes (3)	383,098	724
	<u>58,669,983</u>	<u>56,652,769</u>

(1) Corresponde a los Acuerdos de colaboración empresarial suscritos por COOMEVA con sus subordinadas (Bancoomeva, Coomeva EPS S.A., Coomeva Medicina Prepagada S.A., Fundación Coomeva, Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura y Coomeva Corredores de Seguros S.A.) en los cuales aportan su conocimiento y experiencia para el logro de objetivos comunes, para hacer aún más eficiente el desarrollo del objeto social de cada una de las empresas, mediante la explotación de la infraestructura administrativa, tecnológica y humana de cada una de ellas, el aprovechamiento de economías de escala, con el fin de generar mayores beneficios para los asociados y terceros a quienes los Aportantes prestan sus servicios.

(2) Corresponde a la administración de los Centros de Atención Coomeva - CAC.

(3) Corresponde a la utilidad obtenida en la venta de lotes del Condominio Los Andes.

NOTA 24 • GASTOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales:

	2011	2010
Impuestos asumidos (*)	4,904,989	3,385,104
Gastos de ejercicios anteriores	390,743	671,379
Multas, sanciones y litigios	102,378	107,115
Pérdida en venta y retiro de bienes	13,083	18,858
Diversos	12,472	86,021
	<u>5,423,665</u>	<u>4,268,477</u>

(*) Corresponde principalmente a la amortización de las cuotas correspondientes al año 2011 del impuesto al patrimonio, tal como se indica en la Nota 14. En el año 2010 corresponde al impuesto al patrimonio determinado para dicho año.

NOTA 25 • CUENTAS DE ORDEN

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden:

	2011	2010
Acreeedoras Contingentes:		
Litigios y/o demandas (1)	12,466,944	8,935,919
Bienes y valores recibidos otras garantías	26,566,742	5,079,334
Eventos Fondo de Calamidad (2)	883,016	615,889
Créditos aprobados no desembolsados	294,833	228,462
Bienes y valores recibidos en garantía admisible	26,749,620	146,080

Impuesto al patrimonio por pagar	14,456,390	0
Inventario de papelería	25,398	30,461
	<u>81,442,943</u>	<u>15,036,145</u>
Acreeedoras de Control:		
Valor fiscal del patrimonio	278,003,584	132,316,987
Capitalización por revalorización del patrimonio (3)	40,520,302	40,520,302
Capital mínimo irreducible	53,560,000	40,000,000
	<u>372,083,886</u>	<u>212,837,289</u>
Deudoras Contingentes:		
Intereses moratorios	1,033,962	906,636
Intereses cartera de crédito	127,448	36,328
Bienes y valores entregados en custodia	0	32,607
	<u>1,161,410</u>	<u>975,571</u>
Deudoras de Control:		
Títulos de inversión	1,117,254,058	808,868,904
Créditos a favor no utilizados	28,500,000	48,750,000
Propiedades y equipo totalmente depreciados	13,424,783	12,238,532
Activos castigados	514,210	525,333
	<u>1,159,693,051</u>	<u>870,382,769</u>
Total cuentas de orden	<u>1,614,381,290</u>	<u>1,099,231,774</u>

(1) El detalle de los litigios en contra de Coomeva es el siguiente:

Tipo	2011		2010	
	Pretensiones	Provisiones	Pretensiones	Provisiones
Laborales	6,137,595	1,093,179	7,183,022	1,087,765
Ordinarios	800,000	0	813,000	0
Administrativo	481,965	0	481,965	0
Civil	5,047,384	25,000	400,120	151,000
Verbales	0	0	57,812	0
	<u>12,466,944</u>	<u>1,118,179</u>	<u>8,935,919</u>	<u>1,238,765</u>

(2) Saldo de las autorizaciones por parte del Consejo de Administración del pago de calamidades a los asociados con cargo al Fondo Legal de Solidaridad (Fondo de Calamidad).

(3) Corresponde al ajuste por inflación al patrimonio registrado hasta el año 2000 que fue capitalizado como revalorización de aportes.

NOTA 26 • TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas: los miembros del Consejo de Administración y las empresas donde Coomeva posee inversiones superiores al diez por ciento (10%) o existen intereses económicos, administrativos o financieros. Adicionalmente, compañías en donde los miembros del Consejo de Administración tengan una participación superior al (10%).

A continuación se detallan los saldos y compromisos significativos por cobrar, por pagar y los ingresos costos y gastos con directores, miembros del Consejo de Administración, compañías vinculadas y otras compañías:

OPERACIONES CON ASOCIADOS QUE POSEAN MÁS DEL 10% DEL VALOR DE LOS APORTES DE COOMEVA

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 Coomeva no poseía operaciones con asociados beneficiarios del 10% o más de los aportes de Coomeva, ni operaciones con compañías donde los miembros del Consejo de Administración tengan una participación superior al 10%.

OPERACIONES CON VINCULADOS ECONÓMICOS

	2011	2010
Activos		
Cuentas de ahorro		
Banco Coomeva S.A.	8,392,641	0
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	0	10,180,000
	<u>8,392,641</u>	<u>10,180,000</u>
Inversiones hasta el vencimiento		
Banco Coomeva S.A.	486,359,167	0
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	0	205,457,674
	<u>486,359,167</u>	<u>205,457,674</u>
Inversiones en títulos participativos		
Banco Coomeva S.A.	163,048,410	0
Clínica Farallones S.A.	17,463,812	0
Conecta Financiera S.A.	357,000	0
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	1,533,400	1,533,400
Coomeva EPS S.A.	83,671,751	83,671,751
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	37,885,034	37,885,034
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	3,877,590	3,012,820
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	431,092	431,092
Hospital en Casa S.A.	78,902	66,447
Sinergia Global en Salud S.A.S.	7,000,000	0
	<u>315,346,991</u>	<u>126,600,544</u>
Aportes en cooperativas		
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	9,631,486	125,464,518
	<u>9,631,486</u>	<u>125,464,518</u>
Provisión inversiones en títulos participativos		
Clínica Farallones S.A.	3,492,763	0
Coomeva EPS S.A.	16,753,110	20,245,872
Sinergia Global en Salud S.A.S.	1,433,383	0
	<u>21,679,256</u>	<u>20,245,872</u>
Cuentas por cobrar		
Banco Coomeva S.A.	380,702,149	0
Clínica Farallones S.A.	1,345,229	676,098
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	90,815	617,321,219
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	157,362	1,740,771
Coomeva EPS S.A.	2,374,282	1,921,828
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	1,350,078	1,632,630
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	790,688	1,301,926
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	271,332	91,943
Corporación Club Campestre Los Andes	168,242	32,231
Corporación para la Recreación y la Cultura	540,009	130,366
Fundación Coomeva	79,797	26,526
Hospital en Casa S.A.	93,567	27,967
Sinergia Global en Salud S.A.	53,635	0
	<u>388,017,184</u>	<u>624,903,505</u>
Cartera de Crédito		
Clínica Farallones S.A.	3,118,060	0
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	6,857,574	0
Fundación Coomeva	6,000,327	0
	<u>15,975,961</u>	<u>0</u>
Provisión cuentas por cobrar		
Banco Coomeva S.A.	27,899	0

Clínica Farallones S.A.	31,845	95,845
Cooemeva Cooperativa Financiera en liquidación	78,466	127,213
Cooemeva EPS S.A.	45,302	96,956
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	8,600	94,932
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	419,507	9,111
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	184,314	0
Corporación Club Campestre Los Andes	70,284	13,355
Corporación para la Recreación y la Cultura	4,686	5,951
Fundación Coomeva	1,038	193
Hospital en Casa S.A.	19,734	66
	<u>891,675</u>	<u>443,622</u>
Valorizaciones		
Banco Coomeva S.A.	11,783,564	0
Cooemeva Corredores de Seguros S.A.	594,857	5,615
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	15,734,430	7,432,633
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	428,195	1,077,325
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	595,755	611,350
Hospital en Casa S.A.	50,790	32,833
	<u>29,187,591</u>	<u>9,159,756</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar		
Banco Coomeva S.A.	452,655	0
Cooemeva Cooperativa Financiera en liquidación	0	40,043
Cooemeva Corredores de Seguros S.A.	218,622	0
Cooemeva EPS S.A.	4,469	13,496
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	43,052	2,060
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	1,673,296	301,586
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	212,901	111,878
Corporación Club Campestre Los Andes	210,868	1,057,640
Corporación para la Recreación y la Cultura	643,592	674,226
Fundación Coomeva	83,075	121,485
	<u>3,542,530</u>	<u>2,322,414</u>
Ingresos		
Ingreso por comisiones		
Banco Coomeva S.A.	1,056,418	0
Clínica Farallones S.A.	1,079,689	847,575
Cooemeva Cooperativa Financiera en liquidación	436,833	1,363,253
Cooemeva EPS S.A.	250,097	642,412
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	482,384	590,730
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	1,945,511	1,537,162
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	242,539	79,470
Corporación Club Campestre Los Andes	19,617	24,908
Corporación para la Recreación y la Cultura	23,632	138,481
Corredores de Seguros S.A.	4,486	0
Fundación Coomeva	23,781	24,688
Hospital en Casa S.A.	557,762	434,248
Sinergia Global en Salud S.A.S.	69,910	0
	<u>6,192,659</u>	<u>5,682,927</u>
Educación		
Banco Coomeva S.A.	350,000	0
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	424,124	0
Corporación para la Recreación y la Cultura	33,244	603
Fundación Coomeva	26,884	3,534
	<u>834,252</u>	<u>4,137</u>

Recuperación provisión de inversiones		
Coomeva EPS S.A.	0	573,615
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	0	1,000,000
	<u>0</u>	<u>1,573,615</u>
Contrato de colaboración empresarial		
Banco Coomeva S.A.	20,923,953	0
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	12,529,648	35,385,374
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	790,546	0
Coomeva EPS S.A.	10,823,765	4,492,460
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	3,621,443	7,273,794
Corporación para la Recreación y la Cultura	2,457,590	1,948,943
Fundación Coomeva	306,802	196,510
	<u>51,453,747</u>	<u>49,297,081</u>
Otros ingresos		
Banco Coomeva S.A.	12	0
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	47,896	1,056,100
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	(335)	6,097
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	6,259	0
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	2,000	0
Corporación Club Campestre Los Andes	0	497,500
Corporación para la Recreación y la Cultura	10,480	0
Fundación Coomeva	5,000	0
	<u>71,312</u>	<u>1,559,697</u>
Arrendamiento		
Banco Coomeva S.A.	1,540	0
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	0	1,061
Coomeva EPS S.A.	0	79,839
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	1,200	868
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	305,237	0
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	530,512	470,684
Corporación Club Campestre Los Andes	96,624	14,382
Corporación para la Recreación y la Cultura	0	213,361
Fundación Coomeva	215	37,296
Hospital en Casa S.A.	877	1,124
	<u>936,205</u>	<u>818,615</u>
Servicio administración de oficinas		
Banco Coomeva S.A.	1,747,798	0
Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	475,517	0
Coomeva EPS S.A.	853,647	0
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	914,390	0
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	25,137	34
Corporación Club Campestre Los Andes	9,807	2,500
Corporación para la Recreación y la Cultura	195,445	0
Fundación Coomeva	87,369	0
	<u>4,309,110</u>	<u>2,534</u>
Dividendos		
Banco Coomeva S.A.	5,248,410	0
Coomeva EPS S.A.	0	5,593,484
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	3,908,882	0
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	864,770	606,892
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	104,154	222,483
Hospital en Casa S.A.	12,455	16,422
	<u>10,138,671</u>	<u>6,439,281</u>

Revalorización de aportes		
Cooemeva Cooperativa Financiera en liquidación	17,275,538	6,795,699
	<u>17,275,538</u>	<u>6,795,699</u>
Gastos		
Gastos de administración y de ventas		
Banco Coomeva S.A.	732,585	0
Clínica Farallones S.A.	(65,079)	13,772
Cooemeva Cooperativa Financiera en liquidación	376,756	670,888
Cooemeva Corredores de Seguros S.A.	333,069	0
Cooemeva EPS S.A.	2,833,114	90,545
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	458,704	146,930
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	8,040,035	6,006,842
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	2,589,525	1,317,104
Corporación Club Campestre Los Andes	197,302	99,203
Corporación para la Recreación y la Cultura	31,484	9,509
Fundación Coomeva	25,347	1,172
Hospital en Casa S.A.	19,668	720
Induguadua S.A.	92,680	0
Sinergia Global en Salud S.A.S.	1,433,383	0
	<u>17,098,573</u>	<u>8,356,685</u>
Gastos no operacionales		
Banco Coomeva S.A.	135	0
Cooemeva Cooperativa Financiera en liquidación	885	16,942
Cooemeva EPS S.A.	503	182
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	1,967	13,529
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	65,276	516,796
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	1,994	472,820
Corporación Club Campestre Los Andes	9,810	22,522
Corporación para la Recreación y la Cultura	2,645	5,888
Hospital en Casa S.A.	2	0
	<u>83,217</u>	<u>1,048,679</u>
Costos		
Costos de ventas		
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	26,856	64,207
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	1,346	8,462
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	38,384	128,541
Corporación Club Campestre Los Andes	0	58,052
Corporación para la Recreación y la Cultura	14,026	41,004
Fundación Coomeva	14,103	5,093
	<u>94,715</u>	<u>305,359</u>

NOTA 27 • CONTROLES DE LEY

El total de las inversiones de capital de Coomeva, no supera el 100% de sus aportes sociales, reservas y fondos patrimoniales, excluidos las propiedades y equipo netos sin valorizaciones.

NOTA 28 • GOBIERNO CORPORATIVO

El gobierno corporativo ha sido definido en Coomeva, como el conjunto de normas, prácticas, principios éticos y elementos de cultura empresarial, que permiten relaciones armónicas, ecuanímenes y transparentes entre los diferentes públicos que están interesados en la existencia y accionar de la Cooperativa y de las empresas que componen su grupo empresarial como lo son sus asociados, directores y administradores, empleados, clientes, proveedores, las autoridades y la comunidad en general.

Dichas normas están compendiadas en el Código de Buen Gobierno Corporativo, aprobado por la Asamblea General de Delegados, el cual tiene como objeto generar confianza a todas aquellas personas que tienen relación con COOMEVA y su grupo empresarial, en razón que el desarrollo de sus objetivos sociales, está regido por los principios de transparencia, claridad y autonomía, que garantiza su existencia, el manejo íntegro, ético, coordinado y estructurado, al respeto hacia los grupos de interés, a su alta vocación por la responsabilidad social y al cumplimiento de sus objetivos sociales, con eficiencia y rentabilidad empresarial, así como fijar las políticas, normas, sistemas y principios éticos y mejores prácticas en materia de buen gobierno, que rijan las actuaciones de la Cooperativa y su grupo de empresas y de todos los entes a ella vinculados, proporcionar el conocimiento de su gestión a efectos de preservar la integridad ética empresarial y asegurar la adecuada administración de sus asuntos.

En desarrollo de lo anterior, la Organización ha venido desarrollando sus actuaciones de acuerdo con las normas generales y específicas contenidas en su Código de Buen Gobierno.

En lo relacionado con el gobierno de las empresas, se advierte que la delegación que el Consejo de Administración hizo en la Presidencia Ejecutiva, ha sido implementada de manera adecuada, de tal forma que la conexión oficial del Consejo de Administración con la Cooperativa y sus empresas, sus logros y su conducta se ha venido dando de manera exclusiva a través de la Presidencia Ejecutiva, quien en ejercicio de dicha facultad, promueve y lidera de manera autónoma ante las asambleas y juntas directivas de las empresas, la elección de los administradores y directivos principales. Es así como las juntas directivas de varias de las empresas que conforman el grupo, están conformadas por una mayoría de miembros independientes de reconocida idoneidad profesional, técnica y moral, que garantizan su adecuada dirección y administración.

En materia de manejo de inhabilidades, incompatibilidades y conflicto de intereses, la organización ha venido actuando conforme a lo previsto en el Código. El Comité de Ética Corporativo, elegido por la Asamblea de Delegados, durante el año ha tenido a cargo el análisis de importantes asuntos de la Cooperativa y de las empresas que se evidencian en siete (7) decisiones sobre casos de presuntos conflictos de intereses. En lo relacionado con las empresas, la Administración en desarrollo de su gestión, supervisa que estas cuenten y apliquen procedimientos acordes con el Código de Buen Gobierno y que estos conserven sus lineamientos. Es de anotar que la Asamblea General Ordinaria, en la reforma estatutaria aprobada el 25 y 26 de marzo de 2011, le asignó al Comité de Ética como nueva función, la responsabilidad por el nombramiento de miembro Ad-hoc de la Junta de Vigilancia cuando las circunstancias así lo requieran.

En lo referente a sus relaciones con el Estado, se han efectuado de manera oportuna los reportes de información requerida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y se han atendido los requerimientos puntuales de información. Las obligaciones tributarias, tanto del nivel nacional como local, han sido cumplidas a cabalidad.

Tal como se ha hecho en años anteriores, en lo que tiene que ver con el proceso de compras, en cumplimiento a lo dispuesto en el Código, se ha dado cumplimiento a las siguientes actividades:

- Publicación en la página web las negociaciones en curso del Grupo Empresarial Coomeva. De acuerdo con el aplicativo diseñado por la Unidad de Tecnología Informática y a la directriz de la Gerencia Corporativa Administrativa, las empresas del Grupo han tenido la posibilidad de publicar durante el año en la página web, la información sobre las negociaciones (compras de bienes o servicios) realizadas.
- Registro de proveedores del Grupo Empresarial Coomeva. Se mantiene actualizado la centralización y organización de 24.793 proveedores activos del grupo Coomeva al 31 de enero de 2012, de los cuales el 41% son corporativos o compartidos entre las empresas del grupo, y agrupados entre las diferentes categorías como se muestra en el cuadro adjunto, lo cual garantiza la contratación en condiciones de transparencia, legalidad y habilitación financiera.

Proveedores Administrativos	30,7%
Terceros (Dirigencia, proveedores de caja menor entre otros).....	19,1%
Empleados (responsables de caja menor y gastos de viaje manuales)	0,4%
Otros (prestadores, accionistas, asociados, vinculados)	49,8%

NOTA 29 • GESTIÓN BASADA EN RIESGOS

La administración del riesgo de las operaciones de tesorería se enmarca dentro del macro proceso de gestión gerencial. El Consejo de Administración designó a uno de sus miembros como integrante del Comité Corporativo de Inversiones y Riesgos Financieros con el objetivo de analizar, evaluar y presentar ante el Consejo de Administración los resultados de la gestión de los riesgos inherentes a las operaciones de tesorería. Cuenta además con el apoyo de los siguientes comités:

- Comité de Tesorería
- Comité de Inversiones y Riesgos Financieros
- Comité Financiero Corporativo
- Comité de Auditoría

Las políticas y los criterios establecidos para la identificación, medición, control, evaluación y administración de riesgos, estarán de conformidad con las normas vigentes expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y la Superintendencia Financiera de Colombia.

SISTEMA DE ADMINISTRACION DE RIESGO

Con el objetivo de desarrollar una adecuada gestión, administración y control del riesgo de las operaciones de tesorería que soporte la toma de decisiones por parte del Consejo de Administración en lo que respecta a las estrategias de composición de portafolios, Coomeva tiene estructurado un sistema de administración de riesgo que integra:

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez: Para la administración y control de la liquidez de corto, mediano y largo plazo, se tienen establecidos procedimientos y controles estandarizados, monitoreados semanalmente por el Comité de Tesorería, para asegurar el calce entre las entradas y salidas de recursos financieros, administrados a través de la Tesorería, vía portafolios de inversión y recursos que soportan la operación.

La cuantificación diaria del riesgo de liquidez, se hace a través del indicador IRL, metodología interna desarrollada con el objetivo de establecer la disponibilidad de recursos para cubrir las necesidades estimadas por flujo de caja de la Cooperativa de los próximos 45 días. El indicador IRL se expresa en porcentaje y se tiene establecido que en condiciones normales de operación deba permanecer entre el 110% y 120%.

El Comité de Tesorería revisa semanalmente el indicador, de tal forma que si el indicador supera el 120%, diseña estrategias que apunten a la administración de liquidez de largo plazo y si es inferior al 110% establece el plan de acción para situaciones de riesgo de liquidez que garanticen el poder cumplir de manera plena, oportuna y eficiente con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes.

Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte: Con el objetivo de controlar el proceso de otorgamiento de cupos corporativos de emisor y/o contraparte, la cooperativa ha desarrollado una metodología denominada modelo CAMEL, que realiza evaluaciones trimestrales, revisando información cualitativa y cuantitativa de los emisores para el otorgamiento de cupos.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado: Para la cuantificación de la exposición al riesgo de mercado, la Cooperativa emplea el Modelo Estándar sugerido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta medición refleja la posible pérdida se podría presentar en el portafolio ante cambios en las condiciones de mercado, tasas de interés, tasas de cambio y precio de las acciones y se denomina VAR. La relación entre el VAR y el valor total del portafolio determina el nivel de exposición al riesgo de mercado. Niveles de exposición inferiores al 5%, son consideradas como administraciones de portafolio conservadoras, entre el 5% y el 10%, son consideradas como moderadas y superiores al 15% como agresivas.

El Consejo de Administración ha establecido como límite, un nivel máximo de exposición al riesgo de mercado igual al 5,5%. La tabla adjunta muestra el comportamiento del nivel de exposición durante todo el año 2011.

Sistema de Administración de Riesgo de Operativo: La administración y control de este riesgo integra, políticas del personal de la Tesorería, plataforma tecnológica que soporta la operación, documentación de todos los procedimientos y planes de contingencia.

Año	Mes	Millones de Pesos		%
		Portafolio	VAR	VAR/Portafolio
2011	Enero	883,477	32,782	3,7%
	Febrero	884,118	34,522	3,9%
	Marzo	952,422	42,605	4,5%
	Abril	960,475	44,012	4,6%
	Mayo	976,209	45,127	4,6%
	Junio	1,015,026	44,829	4,4%
	Julio	1,037,760	47,455	4,6%
	Agosto	1,312,905	49,673	3,8%
	Septiembre	1,325,662	48,689	3,7%
	Octubre	1,352,438	49,901	3,7%
	Noviembre	1,378,211	53,416	3,9%
	Diciembre	1,391,477	54,070	3,9%

INFORME DEL REVISOR FISCAL



A la Asamblea de Delegados de
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA

6 de marzo de 2012

He auditado el balance general consolidado de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA y sus compañías subordinadas al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio de los asociados, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 3 y otras notas explicativas. Los estados financieros consolidados de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA correspondientes al año 2010 fueron auditados por otro contador público, vinculado a PricewaterhouseCoopers, quien en informe de fecha 25 de febrero de 2011, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de COOMEVA para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de COOMEVA, así como evaluar la presentación de los estados financieros



**A la Asamblea de Delegados de
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA**

6 de marzo de 2012

en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los citados estados financieros consolidados auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los registros de consolidación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA y sus compañías subordinadas al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, los cuales fueron aplicados sobre una base uniforme con la del año anterior.

Como se indica en la Nota 18 a los estados financieros consolidados, Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA y sus compañías subordinadas registraron durante el año 2011 las dos primeras cuotas equivalentes al 25% del impuesto al patrimonio por valor de \$9,466 millones con cargo a resultados. COOMEVA posee una obligación con el Estado por el valor restante de este impuesto, el cual asciende a \$28,397 millones. Al 31 de diciembre de 2011 este valor no ha sido contabilizado como un pasivo y se encuentra registrado en cuentas de orden.

Como se indica en la Nota 9 a los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2011 la Cooperativa posee cuentas por cobrar al Fondo de Solidaridad y Garantía - FOSYGA por valor de \$398,059 millones, que representan el 11 % del total de activos consolidados de COOMEVA, de este monto \$142,957 millones presentan una antigüedad superior a 360 días. Estas cuentas serán objeto del proceso de auditoría por parte del Administrador Fiduciario de acuerdo con lo establecido en el Decreto Ley 019 del 16 de enero de 2012, mediante el cual se define el plazo y las condiciones para la reclamación de los saldos por cobrar antes mencionados.



Ricardo A. Cárdenas M.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.





ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Balances Generales Consolidados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

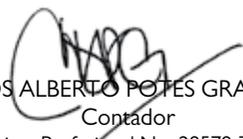
ACTIVO

	Nota	2011	2010
Activo corriente			
Disponible	5	208,394	158,815
Inversiones	6	249,427	221,602
Bienes raíces para la venta	7	240	508
Inventarios	10	2,853	3,538
Cartera de créditos, neto	8	600,611	548,029
Cuentas por cobrar, neto	9	468,515	390,926
Diferidos, neto	12	2,471	1,888
Total activo corriente		1,532,511	1,325,306
Activo no corriente			
Inversiones, neto	6	571,330	454,882
Bienes raíces para la venta	7	11,121	10,103
Cartera de créditos, neto	8	1,219,423	1,004,723
Cuentas por cobrar, neto	9	1,774	2,422
Propiedades y equipo, neto	11	185,751	199,631
Diferidos, neto	12	48,872	23,537
Otros activos	13	16,819	12,972
Valorizaciones	14	123,778	97,243
Total activo no corriente		2,178,868	1,805,513
Total activo		3,711,379	3,130,819

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

(*) Ver certificación adjunta.


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(*) Ver certificación adjunta


CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(*) Ver certificación adjunta.

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

PASIVO

	Nota	2011	2010
Pasivo corriente			
Depósitos y exigibilidades	15	910,609	678,828
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16	67,525	41,855
Cuentas por pagar	17	216,903	145,461
Impuestos, gravámenes y tasas	18	33,524	10,668
Pasivos estimados y provisiones	21	109,980	278,893
Otros pasivos	20	285,908	115,456
Total pasivos corriente		1,624,449	1,271,161
Pasivo no corriente			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16	15,937	35,337
Fondos sociales, mutuales y otros	19	1,463,879	1,304,085
Total pasivo no corriente		1,479,816	1,339,422
Total Pasivo		3,104,265	2,610,583
Interés minoritario			
Total Interés minoritario		23,721	19,609

PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

Capital social	22	461,752	414,502
Reservas	23	12,672	10,407
Fondos de destinación específica	24	823	530
Superavit		96,957	63,174
Resultados del ejercicio		11,189	12,014
Total patrimonio de los asociados		583,393	500,627
Total pasivo y patrimonio de los asociados		3,711,379	3,130,819
Cuentas de orden	31	8,625,957	7,586,950


 RICARDO CÁRDENAS MORENO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 87322-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
 (*) Ver opinión adjunta.

Estados de Resultados Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	2011	2010
Ingresos operacionales	25	2,871,519	2,660,208
Costos de ventas	26	(2,232,590)	(2,139,586)
Resultado operacional, bruto		638,929	520,622
Gastos de administración	27	(464,953)	(388,171)
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones			
Provisiones	28	(98,838)	(82,981)
Depreciaciones		(18,001)	(18,540)
Amortizaciones		(10,430)	(10,349)
Total provisiones, depreciaciones y amortizaciones		(127,269)	(111,870)
Resultado operacional, neto		46,707	20,581
Ingresos (Gastos) no operacionales			
Ingresos no operacionales	29	42,601	47,976
Gastos no operacionales	30	(21,230)	(20,374)
Otros gastos no operacionales		(30,972)	(28,609)
Total gastos no operacionales, neto		(9,601)	(1,007)
Resultado correspondiente al interés minoritario		(2,139)	(1,785)
Resultado antes de provisión para impuestos, neto		34,967	17,789
Provisión para impuesto sobre la renta	18	(23,778)	(5,775)
Resultado del ejercicio, neto		11,189	12,014

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

(*) Ver certificación adjunta.


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(*) Ver certificación adjunta


CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(*) Ver certificación adjunta.


RICARDO CÁRDENAS MORENO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio de los Asociados

Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2011 y 2010
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	Capital social	Reservas	Fondos de destinación específica	Superávit por valorizaciones	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio de los asociados
Saldo al 31 de diciembre de 2009	365,271	8,328	396	40,185	10,698	424,878
Apropiación del resultado del ejercicio						
Para fondos sociales	-	-	5,196	-	(8,314)	(3,118)
Para reservas	-	2,079	-	-	(2,384)	(305)
Total apropiación del resultado del ejercicio	-	2,079	5,196	-	(10,698)	(3,423)
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	2,983	-	(2,983)	-	-	-
Amortización de aportes	1,978	-	(1,978)	-	-	-
Total apropiación de fondos de destinación	4,961	-	(4,961)	-	-	-
Aportes sociales de los asociados	44,270	-	-	-	-	44,270
Avalúo técnico de propiedades y equipos	-	-	-	22,989	-	22,989
Traslado de fondos sociales	-	-	564	-	-	564
Disminución de los fondos de destinación específica	-	-	(665)	-	-	(665)
Excedente del ejercicio, neto	-	-	-	-	12,014	12,014
Saldo al 31 de diciembre de 2010	414,502	10,407	530	63,174	12,014	500,627
Apropiación del resultado del ejercicio						
Para fondos sociales	-	-	4,664	-	(9,059)	(4,395)
Para reservas	-	2,265	-	-	(2,955)	(690)
Total apropiación del resultado del ejercicio	-	2,265	4,664	-	(12,014)	(5,085)
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	3,690	-	(3,690)	-	-	-
Amortización de aportes	770	-	(770)	-	-	-
Total apropiación de fondos de destinación	4,460	-	(4,460)	-	-	-
Aportes sociales de los asociados	42,790	-	-	-	-	42,790
Avalúo técnico de propiedades y equipos	-	-	-	33,783	-	33,783
Traslado de fondos sociales	-	-	565	-	-	565
Disminución de los fondos de destinación específica	-	-	(476)	-	-	(476)
Excedente del ejercicio, neto	-	-	-	-	11,189	11,189
Saldo al 31 de diciembre de 2011	461,752	12,672	823	96,957	11,189	583,393

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros. (*) Ver certificación adjunta.



ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(*) Ver certificación adjunta



CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Cooameva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(*) Ver certificación adjunta.



RICARDO CÁRDENAS MORENO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.

Estados Consolidados de Cambios en la Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 • (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2011	2010
RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS (REQUERIDOS) POR EL LARGO PLAZO		
Resultado del año	11,189	12,014
Más (Menos) cargos (créditos) que no afectaron el capital de trabajo		
Depreciaciones	18,001	18,540
Amortizaciones	10,430	10,349
Otras variaciones patrimoniales	6,810	(721)
Interés minoritario	4,113	815
Pérdida en venta y/o retiro de propiedades y equipo	-	99
Recuperación de provisiones de propiedades y equipo	-	(517)
Total cargos (créditos) que no afectaron el capital de trabajo	<u>39,354</u>	<u>28,565</u>
Total capital de trabajo aportado por los resultados del año	<u>50,543</u>	<u>40,579</u>
Más (Menos) recursos financieros provistos (requeridos) por el largo plazo		
Recursos financieros provistos por el largo plazo		
Incremento en fondos sociales, mutuales y otros	159,794	103,808
Aportes sociales	47,250	49,230
Disminución en cuentas por cobrar	648	-
Disminución en inversiones a largo plazo	-	86,837
Disminución en créditos de bancos y otras obligaciones	-	32,531
Disminución en otros activos	-	12,953
Incremento en depósitos y exigibilidades	-	9,638
Incremento en otros pasivos	-	6,100
Disminución en bienes raíces para la venta	-	436
Total recursos financieros provistos por el largo plazo	<u>207,692</u>	<u>301,533</u>
Recursos financieros requeridos por el largo plazo		
Incremento en cartera de créditos largo plazo	(214,700)	(98,884)
Incremento en inversiones a largo plazo	(116,448)	-
Incremento en activos diferidos	(35,765)	(18,094)
Incremento en créditos de bancos y otras obligaciones	(19,400)	-
Dividendos pagados	(9,456)	(8,485)
Incremento en otros activos	(3,847)	-
Incremento en bienes raíces para la venta	(1,018)	-
Incremento en propiedades y equipos	(3,684)	(95,278)
Incremento en cuentas por cobrar	-	(444)
Total recursos financieros requeridos por el largo plazo	<u>(404,318)</u>	<u>(221,185)</u>
Total recursos financieros provistos por el largo plazo, neto	<u>(196,626)</u>	<u>80,348</u>
Capital de trabajo provisto durante el año, neto	<u>(146,083)</u>	<u>120,927</u>
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
En el activo corriente		
Disponible	49,579	(34,315)
Inversiones temporales	27,825	72,928
Bienes raíces para la venta	(268)	(311)
Cartera de créditos	(685)	102,008
Deudores, neto	52,582	69,453
Inventarios	77,589	1,040
Activos diferidos	583	(57)
Incremento en el activo corriente, neto	<u>207,205</u>	<u>210,746</u>
En el pasivo corriente		
Depósitos y exigibilidades	(231,781)	(40,255)
Obligaciones financieras	(25,670)	(8,809)
Cuentas por pagar	(71,442)	(4,339)
Impuestos, gravámenes y tasas	(22,856)	5,730
Excedentes Coomeva por distribuir	5,476	(6,117)
Pasivos estimados y provisiones	(7,015)	(36,029)
Incremento en el pasivo corriente, neto	<u>(353,288)</u>	<u>(89,819)</u>
Capital de trabajo provisto durante el año, neto	<u>(146,083)</u>	<u>120,927</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros. (*) Ver certificación adjunta.

ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(*) Ver certificación adjunta

CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(*) Ver certificación adjunta.

RICARDO CÁRDENAS MORENO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

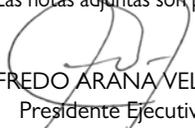
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

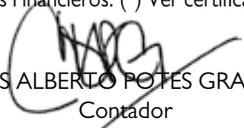
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del año	11,189	12,014
Depuración del resultado del año para obtener el efectivo provisto		
Depreciación	18,001	18,540
Amortizaciones	10,430	10,349
Otras variaciones patrimoniales	6,810	(721)
Interés minoritario	4,113	815
Recuperación de provisión de propiedades y equipo	-	(517)
Perdida en venta y/o retiro de propiedades y equipo, neto	-	99
Cargos (Créditos) que no afectaron el efectivo durante el año	39,354	28,565
Efectivo provisto por los resultados del año	50,543	40,579
Efectivo provisto (requerido) durante el año por las operaciones		
Efectivo provisto		
Incremento en fondos sociales y mutuales	159,794	103,809
Incremento en cuentas por pagar	71,442	4,339
Incremento en pasivos estimados y provisiones	7,015	36,029
Incremento en impuestos gravámenes y tasas	22,856	-
Disminución en inventarios	685	-
Incremento de los excedentes por distribuir	(5,476)	6,117
Incremento en otros pasivos	-	6,100
Efectivo provisto durante el año por las operaciones	256,316	156,394
Efectivo requerido		
Incremento en cartera de crédito	(344,224)	(270,789)
Incremento en diferidos	(36,348)	(18,037)
Disminución en impuestos gravámenes y tasas	-	(5,730)
Incremento en inventarios	-	(1,040)
Efectivo requerido durante el año por las operaciones	(380,572)	(295,596)
Efectivo requerido durante el año por las operaciones, neto	(124,256)	(139,202)
Efectivo requerido por las actividades de operación, neto	(73,713)	(98,623)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inversiones del largo plazo	(116,448)	86,837
(Incremento) Disminución en otros activos	(3,847)	12,953
Adquisición de propiedades y equipos	(3,684)	(95,278)
Incremento (Disminución) de bienes raíces para la venta	(750)	747
Efectivo requerido (provisto) por las actividades de inversión, neto	(124,729)	5,259
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Incremento en depósitos y exigibilidades	231,782	49,892
Incremento en capital social	47,250	49,230
Incremento en créditos de bancos y otras obligaciones financieras	6,270	41,340
Dividendos pagados	(9,456)	(8,485)
Efectivo provisto por actividades de financiación, neto	275,846	131,977
Total efectivo provisto en el año	77,404	38,613
Más: Saldo del disponible e inversiones temporales al inicio del año	380,417	341,804
Saldo del disponible e inversiones temporales al final del año	457,821	380,417

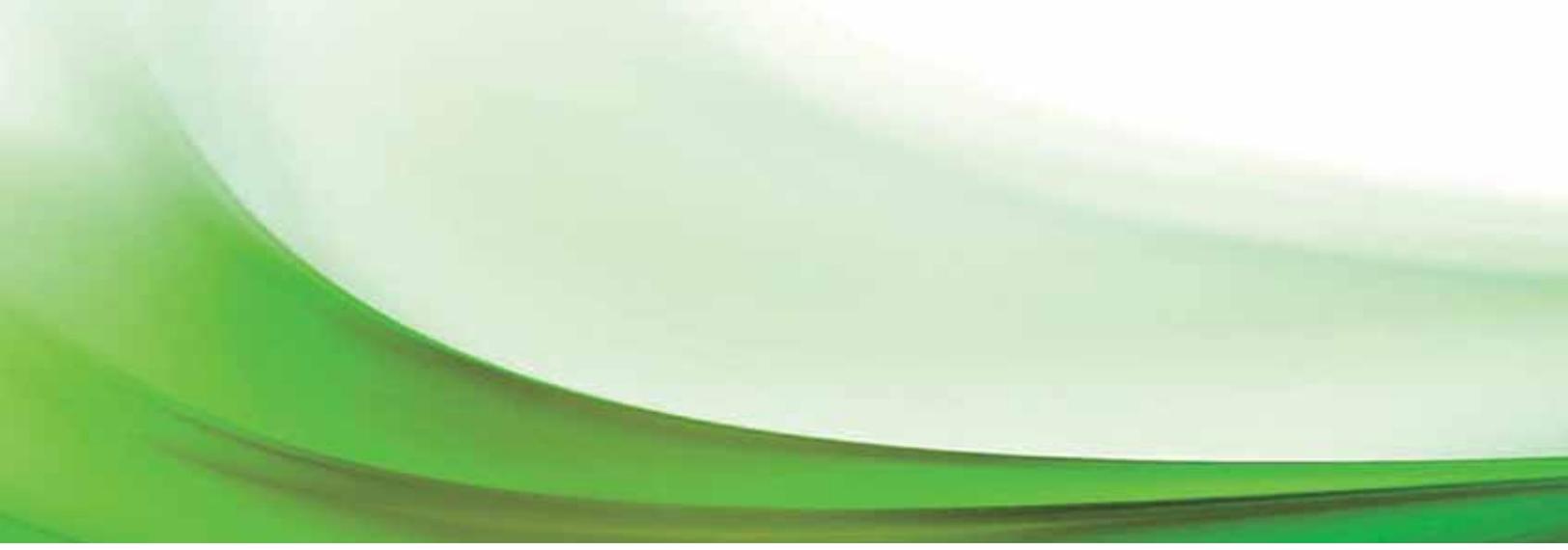
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros. (*) Ver certificación adjunta.


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo
(*) Ver certificación adjunta


CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS
Contador
Tarjeta Profesional No. 29579-T
Miembro de Cooemeva Servicios Administrativos S.A.
Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según
resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006
Tarjeta de Registro No. 991
(*) Ver certificación adjunta.


RICARDO CÁRDENAS MORENO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 87322-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA • COOMEVA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

(Cifras expresadas en millones de pesos Colombianos, excepto en lo referente a número de acciones y valores por acción)

I. ENTE ECONÓMICO

Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia – Coomeva (en adelante Coomeva), es una empresa asociativa sin ánimo de lucro, de responsabilidad limitada, de número de asociados y de patrimonio social variable e ilimitado y de duración indefinida, con personería jurídica reconocida mediante resolución número 0128 del 23 de marzo de 1964 otorgada por Dancoop; sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de la Economía Solidaria. El domicilio principal de Coomeva es la ciudad de Cali, y cuenta con cinco sucursales cuyas sedes se encuentran en las ciudades de: Barranquilla, Bogotá, Cali, Medellín y Palmira. Así mismo Coomeva cuenta con agencias en veintiséis municipios de Colombia: Apartadó, Armenia, Albania, Barrancabermeja, Bucaramanga, Buenaventura, Buga, Cartago, Cartagena, Cúcuta, Envigado, Florencia, Manizales, Montería, Neiva, Pamplona, Pasto, Rionegro, Santa Marta, Sincelejo, Sogamoso, Tuluá, Tunja, Valledupar, Villavicencio y Yopal. Al 31 de diciembre del 2011, la cooperativa Coomeva cuenta con 713 empleados (2010 - 636)

Coomeva tiene como objeto general del acuerdo cooperativo, procurar el desarrollo integral de los asociados mediante la prestación de servicios financieros, de previsión, asistencia, solidaridad, educación, vivienda, salud, turismo, recreación, creación de empresas sociales cooperativas, promoción del desarrollo empresarial, y las demás conexas y complementarias que redunden en beneficio o en la formación del asociado, fortaleciendo con su acción al sector cooperativo, la comunidad en general y el desarrollo humano sostenible. Los estados financieros consolidados de Coomeva (Entidad Matriz) incluyen los siguientes saldos de sus subsidiarias así:

Subordinada	2011				
	% Participación *	Activos	Pasivos	Ingresos operacionales	Resultados del ejercicio
Banco Coomeva S.A.	97,50%	2,063,912	1,879,602	287,867	17,664
Clínica Farallones S.A.	86,49%	63,156	23,803	59,172	185
Conecta Financiera S.A.	60,00%	700	-	-	-
Coomeva Cooperativa Financiera en Liquidación	95,00%	16,644	1,809	92,615	4,497
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	100%	4,255	1,479	6,530	773
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.					
Consolidado	98,38%	571,904	445,227	2,041,236	3,400
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	99,65%	210,179	149,542	442,756	9,907
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	100%	27,872	21,851	51,406	1,284
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	63,50%	3,818	2,032	3,785	334
Hospital en Casa S.A.	69,33%	14,782	8,486	39,730	1,560
Sinergia Global en Salud S.A.S.	100%	24,864	16,242	13,796	(2,382)
Total antes de eliminaciones		3,002,085	2,550,073	3,038,893	37,222

Subordinada	2010				
	% Participación *	Activos	Pasivos	Ingresos operacionales	Resultados del ejercicio
Coomeva Cooperativa Financiera en Liquidación	95,00%	1,744,197	1,584,393	323,911	18,108
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.					
Consolidado (I)	98,38%	494,529	377,929	1,950,132	(587)
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	99,65%	188,939	137,462	408,245	10,002
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	100%	15,203	10,477	47,552	1,057
Hospital en Casa S.A.	69,33%	9,743	4,878	31,214	1,189
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	100%	3,749	1,746	10	3
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	63,50%	3,288	1,516	3,481	201
Sinergia Global en Salud S.A.S.	100%	8,894	7,006	-	3
Total antes de eliminaciones		2,468,542	2,125,407	2,764,545	29,976

(I) Incluye estados financieros de la Clínica Farallones S.A. activos \$56,063, pasivos \$19,848, ingresos operacionales \$46,283, resultados del ejercicio \$955.

Los organismos de administración de Coomeva son:

- Asamblea General de Delegados
- Consejo de Administración
- Presidencia Ejecutiva

Los organismos de control interno de Coomeva son:

- Junta de Vigilancia
- Comité de Auditoría
- Auditor Corporativo Interno
- Comité de Ética

Los entes de control externo de Coomeva, son:

- Superintendencia de la Economía Solidaria, la cual ejerce actividades de inspección, control y vigilancia estatal.
- Revisoría Fiscal, la cual es designada por la Asamblea General de Delegados.

Cooomeva se rige por los estatutos aprobados por la XLVII Asamblea General Ordinaria de Delegados celebrada los días 25 y 26 de marzo de 2011.

Información de las Compañías subordinadas

BANCO COOMEVA S.A., BANCOOMEVA

Bancoomeva S.A. es un establecimiento de crédito legalmente constituido mediante la escritura pública No. 006 del 6 de enero de 2011, otorgada por la Notaría Dieciocho de Cali, debidamente autorizada para desarrollar en todo el territorio nacional actividades de intermediación financiera constitutivas de su objeto social, en concordancia con lo indicado por la Superintendencia Financiera de Colombia en su Resolución No. 0206, expedida el 11 de febrero de 2011.

Bancoomeva S.A. es sociedad anónima, tiene su domicilio principal en la ciudad de Santiago de Cali y su término de su duración se encuentra estatutariamente fijado en cincuenta años contados desde la fecha de otorgamiento de la escritura de constitución.

De acuerdo con sus estatutos y la ley, Bancoomeva tiene como objeto social el desarrollo de actividades de intermediación financiera, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, entendiéndose por tal la captación masiva y profesional de recursos del público a través de la celebración de las denominadas operaciones pasivas o de recepción de recursos, para luego colocarlos, también en forma masiva y profesional, mediante la celebración de las denominadas operaciones activas, esto es, aquellas que implican el otorgamiento de crédito por parte de la entidad, de cara a satisfacer de una manera adecuada y eficiente las necesidades monetarias y crediticias básicas de la comunidad en general, por medio de la transformación de tasas, plazos y riesgos del crédito en las citadas facetas pasiva y activa.

CLÍNICA FARALLONES S.A.

La sociedad Clínica Farallones S.A., antes Clínica Materno Infantil Los Farallones S.A., es una sociedad anónima creada mediante escritura pública No. 6006 del 7 de octubre de 1993, otorgada por la Notaría Noventa de Cali, e inscrita en la Cámara de Comercio de Cali el 10 de noviembre de 1993, bajo el No. 71609 del libro IX.

En cumplimiento de lo aprobado por la Asamblea Ordinaria de Delegados en cuanto a la recomposición del portafolio de activos fijos e inversiones de capital de las empresas del Sector Salud, en el mes de julio de 2011 Coomeva adquirió 1.200.262 acciones de la Clínica Farallones S.A., mediante contrato de cesión de acciones celebrado con Coomeva EPS S.A., operación que acredita a Coomeva como inversionista mayoritario con un porcentaje del 50,005%. Clínica Farallones S.A. es una sociedad anónima, con domicilio principal en el municipio de Santiago de Cali, cuyo término de duración expira el 20 de septiembre de 2035.

De acuerdo con sus estatutos Clínica Farallones S.A. tiene por objeto social la prestación de servicios médicos y de salud en general, y sus actividades conexas y complementarias.

CONECTA FINANCIERA S.A.

De conformidad con lo indicado en su escritura de constitución, y sus estatutos, Conecta Financiera S.A. es una sociedad anónima, creada mediante escritura pública No. 2964 expedida por la Notaría Sexta de Cali el 5 de septiembre de 2011 e inscrita en la Cámara de Comercio de Cali el 26 de septiembre de 2011 bajo el No. 11740 del libro IX. Con corte a la fecha de inscripción en el registro mercantil Conecta Financiera S.A. fue clasificada como pequeña empresa, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 1429 de 2010, en su artículo 2°, numeral 1°; y por el Decreto 545, en su artículo 1°.

Tal como disponen sus estatutos Conecta Financiera S.A. tiene por objeto social la comercialización, desarrollo y prestación de servicios de tecnología de información; así como también aquellas demás actividades conexas y complementarias que guarden relación de medio fin con el objeto social.

La fecha de expiración de la sociedad es el 5 de septiembre de 2061.

COOMEVA COOPERATIVA FINANCIERA (EN LIQUIDACIÓN)

Coomeva Cooperativa Financiera (En Liquidación), es persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento de crédito, autorizado para operar de acuerdo con la resolución 1731 del 27 de septiembre de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Coomeva Cooperativa Financiera (En Liquidación) se constituyó mediante escritura pública 3339 del 10 de septiembre de 2007 de la Notaría Sexta de Cali.

Coomeva Cooperativa Financiera tiene su domicilio principal en Cali, su término de duración indefinida de acuerdo con lo establecido en los estatutos y en cumplimiento con su objeto social podrá celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos de crédito de carácter comercial, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante resolución 0810 del 26 de mayo de 2011, resolvió aprobar la liquidación voluntaria de Coomeva Cooperativa Financiera y cancelar el permiso de funcionamiento que le había concedido. La Cámara de Comercio de Cali el 13 de junio de 2011, bajo el No. 1901 del libro IX, inscribió la escritura pública No. 1975 de la Notaría Dieciocho de Cali, fechada el 30 de mayo de 2011, mediante la cual la entidad fue declarada disuelta y en estado de liquidación.

COOMEVA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Coomeva Corredores de Seguros S.A. es una sociedad comercial constituida mediante escritura pública número 1900 del 23 de junio de 2010 de la Notaría Sexta de Cali, previa autorización proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia: Resolución 1052 del 24 de mayo de 2010.

La sociedad tiene su domicilio principal en el municipio de Santiago de Cali y se encuentra sometida a inspección, vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia, SFC, entidad que mediante resolución No. 1943, fechada el 4 de octubre de 2010, autorizó el inicio de operaciones. La Administración de la Compañía definió el inicio de operaciones a partir del año 2011.

La Compañía tiene como objeto social las actividades de corretaje de seguros, en virtud del cual puede ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y actividades que guardan relación de medio a fin con el objeto social, y todos aquellos que tengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legales y convencionales derivadas de su existencia y de las actividades desarrolladas por la Compañía.

El término de duración de la sociedad expira el 13 de junio de 2060.

COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A.

Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. es una sociedad comercial por acciones, de la especie de anónimas, constituida mediante Escritura Pública número 1597 del 7 de abril de 1995 y conforme a la Ley Colombiana y está sometida a la vigilancia de la Superintendencia Nacional de Salud y control de la Superintendencia Financiera de Colombia, como emisor de valores. Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. tiene su domicilio principal en el Municipio de Santiago de Cali. La Entidad cuenta con sucursales en seis ciudades del país: Cali, Medellín, Bogotá, Barranquilla, Pereira y Bucaramanga. La entidad cuenta también con oficinas en 26 municipios del país: Aparta-

dó, Armenia, Barrancabermeja, Buenaventura, Buga, Cartagena, Cartago. Cúcuta, Florencia, Fusagasugá, Ibagué, Manizales, Montería, Mushaisa (Guajira), Neiva, Palmira, Pasto, Popayán, Quibdó, Rionegro, Santa Marta, Sincelejo, Sogamoso, Tuluá, Valledupar y Villavicencio.

La sociedad tiene como objeto social la afiliación y registro de la población al Sistema General de Seguridad Social en Salud, el recaudo de las cotizaciones y la promoción, gestión, coordinación y control de los servicios de salud de las instituciones prestadoras de servicios, con los cuales atiende a los afiliados y sus beneficiarios, propias o contratadas y las que en un futuro se puedan constituir, sin perjuicio de los controles consagrados sobre el particular en la Constitución Colombiana y la Ley 100 de 1993.

En cumplimiento de su objeto social y en virtud del Decreto 2649 de 1993 y la Ley 222 de 1995 Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A., Coomeva EPS S.A., posee inversiones en subsidiarias que prestan servicios de salud. Con corte al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la Compañía consolidó sus operaciones con las siguientes Compañías subsidiarias, las cuales prestan servicios en salud:

Inversión	2011				
	Participación	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado del ejercicio
Cooemeva EPS Integrados IPS Ltda.	50%	\$5,192	\$-4,663	\$-529	\$-132
Somer Coomeva I.P.S. Ltda.	50%	1,587	-287	-1,300	-18,445
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	50%	1,104	-494	-610	-1,319
Unidad Visual Global S.A.	70%	861	-340	-521	-23,233
U.B.A. Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	50%	691	-251	-440	-77,231
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	51,88%	1,380	-320	-1,060	-108,393
Clínica San Juan de Dios Coomeva I.P.S. Ltda.	50%	530	-220	-310	-15,620
Unidad Visual Opticaribe S.A.	70%	747	-208	-539	-151,155
Unidad Eje Visual S.A.	70%	186	-193	7	186,050
Unidad Visual del Valle S.A.	70%	366	-97	-269	-31,583

Inversión	2010				
	Participación	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado del ejercicio
Cooemeva EPS Integrados IPS Ltda.	50%	\$3,534	\$2,490	\$1,044	\$49
Somer Coomeva I.P.S. Ltda.	50%	1,397	324	1,073	1
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	50%	1,355	680	675	23
Cooemeva E.P.S. Coosalur I.P.S. Ltda.	60%	969	458	511	66
Unidad Visual Global S. A.	70%	1,029	322	707	240
U.B.A. Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	50%	678	287	391	10
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	51,875%	1,141	278	863	155
Clínica San Juan de Dios Coomeva I.P.S. Ltda.	50%	483	182	301	22
Unidad Visual Opticaribe S.A.	70%	609	198	411	97
Unidad Eje Visual S.A.	70%	340	163	177	10
Unidad Visual del Valle S.A.	70%	376	140	236	14
Clínica Farallones S.A.	50%	47,585	13,714	33,871	840

Los estados financieros que consolidan con Coomeva, corresponden a los estados financieros consolidados de Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A., Coomeva EPS S.A.

El período de vigencia de la Compañía expira el 7 de abril de 2095.

COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Salud Coomeva Medicina Prepagada S.A. fue constituida el 23 de septiembre de 1997. En 2004, mediante escritura pública No. 3333 expedida por la Notaria Sexta de Cali el 13 de Agosto de 2004, la Entidad modificó su razón social: Salud Coomeva Medicina Prepagada S. A. fue sustituida por Coomeva Medicina Prepagada S.A.

El objeto social de Coomeva Medicina Prepagada S. A. se encuentra definido por los decretos 1570 de agosto 12 de 1993 y 1486 de julio 13 de 1994 del Ministerio de la Protección Social y las normas reglamentarias y complementarias que dicte el gobierno colombiano para el adecuado cumplimiento del objeto social de este tipo de sociedades. La Entidad tiene por objeto social prestar directa o indirectamente los servicios de salud bajo la modalidad de contratación prepago a través de profesionales de la salud e instituciones de salud adscritas.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Santiago de Cali y cuenta con seis regionales: Suroccidente, Noroccidente, Caribe, Centroriente, Eje Cafetero y Nororiente; así mismo, cuenta con red de oficinas en 27 municipios del país: Armenia, Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Buenaventura, Buga, Cali, Cartagena, Cartago, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Mushaisa (Guajira), Neiva, Palmira, Pasto, Pereira, Popayán, Quibdó, Rionegro, Santa Marta, Tuluá, Urabá, Valledupar y Villavicencio.

El término de duración de Coomeva Medicina Prepagada S.A. expira el 23 de septiembre de 2097.

COOMEVA SERVICIOS ADMINISTRATIVOS S. A.

Coomeva Servicios Administrativos S.A. es una sociedad anónima constituida el 28 de marzo de 2005, mediante escritura pública 1151 de la Notaría Sexta de Cali.

La sociedad tiene su domicilio principal en el municipio de Cali y está autorizada para crear sucursales, agencias o dependencias en otros lugares del país o del exterior por disposición de la Junta Directiva. Durante el año 2009, por mandato de la Asamblea General de Accionistas, la Compañía capitalizó el saldo de la cuenta de revalorización del patrimonio por valor de \$146,110, equivalente a 14.611 acciones.

El objeto social principal de la Compañía es procurar la organización y debido funcionamiento empresarial en los campos tributario, contable, administrativo, salud ocupacional, de personal, procesos, centro de contacto, compras, mantenimiento, infraestructura, telecomunicaciones, comercialización, seguridad.

La duración del contrato social es de 20 años, contados a partir de la fecha de la escritura de constitución, es decir el 28 de marzo de 2025.

COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S. A.

En el momento de su constitución la Compañía se constituyó como Promotora Colombiana de Turismo Ltda., Procoltur, mediante escritura pública 3214 expedida por la Notaría Décima de Bogotá el 2 de noviembre de 1982, con licencia de funcionamiento No. 069 expedida por la Corporación Nacional de Turismo. En 1998 la Compañía modificó su razón social a Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.

Mediante escritura pública 2154 expedida por la Notaría Sexta de Cali el 31 de julio de 2009, la sociedad se transformó de sociedad de responsabilidad limitada a sociedad anónima y modificó su denominación social: Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A. reemplazó el de Turismo Coomeva Agencia de Viajes Limitada.

Coomeva Turismo Agencia de Viajes S. A. tiene por objeto social la comercialización de eventos del sector turístico y la intermediación en la venta de tiquetes, emitidos por diferentes aerolíneas en el ámbito nacional e internacional para el transporte de pasajeros y demás actividades propias del sector turístico.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Santiago de Cali y su término de duración expira el 31 de julio de 2059.

HOSPITAL EN CASA S.A.

Hospital en Casa S.A. es una sociedad comercial por acciones, de la especie de anónimas, constituida el 28 de enero de 1997 mediante escritura pública No 0097 de la Notaría Quince (15) en la ciudad de Santiago de Cali y conforme a la Ley Colombiana y está sometida a la vigilancia de la Superintendencia Nacional de Salud.

El objeto social principal de Hospital en Casa es el de proveer directamente servicios y equipos a pacientes en su propio domicilio y con el propósito de restaurar o mantener su máximo nivel de confort, funcionalidad y salud.

La Entidad presta servicios de salud en el domicilio del paciente o en lugares especialmente destinados para el

efecto, incluyendo los de enfermería básica y especializada, terapia física, respiratoria, psicológica y del lenguaje. Terapias especializadas como quimioterapia y terapia endovenosa, acompañamiento y asistencia de pacientes inválidos o convalecientes, suministros de medicamentos, de equipos, de alimentos y en general todo aquellos que sean servicios de salud y asistenciales.

Hospital en Casa tiene su domicilio principal en el municipio de Santiago de Cali, con sedes en 11 municipios del país: Barranquilla, Bogotá, Buga, Cartagena, Medellín, Montería, Palmira, Popayán, Rionegro, Sabanalarga y Tuluá.

El 30 de marzo de 2010 la Compañía nuevamente incrementó su capital a \$5,000,000, operación que fue autorizada y aprobada por la Superintendencia Nacional de Salud.

La vigencia de la sociedad expira el 1 de febrero de 2027.

SINERGIA GLOBAL EN SALUD S.A.S.

Sinergia Global en Salud S.A.S. es una sociedad comercial por acciones, de la especie de anónima simplificada, constituida mediante documento privado el 27 de mayo del 2010, inscrita en la Cámara de Comercio el 16 de junio del 2010 bajo el Nro. 2870 conforme a la Ley Colombiana. Tiene su domicilio principal en el municipio de Palmira.

En el desarrollo de su objeto principal puede entre otras actividades, prestar de manera directa o indirecta los servicios de salud en todos los niveles de complejidad definidos en el sistema general de seguridad social en salud, efectuar el montaje y explotación de clínicas, droguerías, laboratorios y en general en toda actividad relacionada con la salud.

Ajustes por inflación

Hasta el 31 de diciembre de 2000, los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, con excepción de las cuentas de resultados y el superávit por valorizaciones de activos, se actualizaban monetariamente en forma prospectiva mediante el uso de índices generales de precios al consumidor (Porcentajes de Ajuste del Año Gravable - PAAG); los ajustes respectivos se llevaban a la cuenta de corrección monetaria del estado de resultados.

A partir del 1 enero de 2001 la Superintendencia Bancaria de Colombia mediante circular externa 014 del 17 de abril de 2001 suspendió el sistema de ajustes integrales por inflación para efectos contables. Los ajustes por inflación acumulados en las cuentas hasta el 31 de diciembre de 2000, no se reversaron y pasaron a hacer parte del saldo de las respectivas cuentas, conformando su valor en libros para todos los efectos. Así mismo, el saldo de la cuenta de revalorización del patrimonio, podía mantenerse o capitalizarse. Coomeva previo el trámite legal pertinente optó por capitalizar el saldo de la cuenta revalorización del patrimonio.

2. HECHOS DE IMPORTANCIA

a) Creación Banco Coomeva S.A. “BANCOOMEVA S.A.”

Con el propósito de contribuir a la creación de valor para los Asociados a través de la ampliación de la oferta de productos y servicios, de mejorar la eficiencia de la intermediación financiera y lograr un mayor retorno de la inversión, el 5 de enero de 2011 se realizó la Asamblea de constitución de la nueva entidad Banco Coomeva S.A. “BANCOOMEVA” con un capital autorizado de \$140,000, representado en 140.000 acciones de un valor nominal de \$1,000,000 cada una y un capital suscrito y pagado de \$72,000.

El 14 de enero de 2011 se obtuvo la autorización para la inscripción al FOGAFIN, y el 11 de febrero de 2011 recibió la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para desarrollar su objeto social. Para cumplir con lo reglamentado sobre el margen de solvencia, en el mes de marzo de 2011, se realizó una capitalización por \$68,000 y se autorizó un aumento en el capital autorizado a la suma de \$165,000 y una modificación del valor nominal de las acciones, quedando el capital representado en 16.500.000 acciones de valor nominal de \$10,000 cada una.

El 1 de abril de 2011 “BANCOOMEVA” inició sus operaciones, previa la cesión de activos, pasivos, contratos, establecimientos de comercio y cuentas de orden de Coomeva Cooperativa Financiera.

En el mes de septiembre de 2011, la Asamblea de Bancoomeva aprobó el pago de los dividendos correspondientes al

primer semestre de 2011 en acciones, lo que representó para Coomeva una capitalización por \$5,248, representado en 524.841 acciones de valor nominal de \$10,000 cada una.

En el mes de noviembre de 2011, la Asamblea de Bancoomeva aprobó un aumento del capital autorizado a la suma de \$175,000 y una emisión y colocación de acciones con sujeción al derecho de preferencia por \$26,355; Coomeva participó con una capitalización de \$25,000, conforme a lo aprobado por la Asamblea Ordinaria de Delegados celebrada en el mes de marzo de 2011.

b) Coomeva Cooperativa Financiera: Cesión de Activos y Pasivos a Bancoomeva, Capitalización Reserva Protección de Aportes y Restitución Parcial de Aportes

En el mes de marzo de 2011, la Asamblea Extraordinaria Universal de Coomeva Financiera aprobó la cesión a título oneroso de activos, pasivos, contratos, establecimientos de comercio y cuentas de orden a Bancoomeva, su disolución anticipada teniendo en cuenta que en razón a la cesión no podrá continuar desarrollando válidamente las actividades de intermediación financiera constitutivas de su objeto social, y consecuentemente la adición a su denominación social de la expresión “En Liquidación”.

En el mes de mayo de 2011, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó la liquidación voluntaria de Coomeva Cooperativa Financiera y canceló su permiso de funcionamiento para actuar como establecimiento de crédito.

En el mes de junio de 2011, la Asamblea Extraordinaria Universal de Coomeva Financiera En Liquidación aprobó la restitución parcial de aportes dentro del proceso de liquidación por una suma total de \$112,871.

En el mes de septiembre de 2011, la Asamblea Extraordinaria de Coomeva Financiera En Liquidación aprobó la capitalización de la reserva de protección de aportes por una suma de \$9,488, el reintegro parcial de aportes por una suma de \$30,000 y la causación y el pago del impuesto al patrimonio en el plazo establecido por la DIAN.

c) Clínica Farallones S.A.

En cumplimiento de lo aprobado por la Asamblea Ordinaria de Delegados en cuanto a la recomposición del portafolio de activos fijos e inversiones de capital de las empresas del Sector Salud, en el mes de julio de 2011 Coomeva adquirió 1.200.262 acciones de la Clínica Farallones S.A., mediante contrato de cesión de acciones celebrado con Coomeva EPS S.A., operación que acredita a Coomeva como inversionista mayoritario con un porcentaje del 50,005%.

d) Sinergia Global en Salud S.A.S.

El 27 de mayo de 2010 se constituyó la sociedad Sinergia Global en Salud S.A.S., la cual se encargará de la operación de la Clínica Palma Real ubicada en el Centro Empresarial Coomeva en la ciudad de Palmira. La Clínica de III nivel de atención inició operaciones el 1 de julio de 2011, mejorando la capacidad de infraestructura y oferta de servicios de Salud en Palmira y su área de influencia.

Entre los meses de abril y mayo de 2011, Coomeva invirtió en la sociedad \$4,000, para apoyar el inicio y la consolidación de su operación.

Como consecuencia de la recomposición del portafolio de activos fijos e inversiones de capital de las empresas del Sector Salud, en el mes de septiembre de 2011, Coomeva invirtió adicionalmente \$3,000, mediante la compra de la participación de Coomeva EPS en la sociedad por \$500 y la inversión directa por \$2,500, reemplazando así la capitalización prevista a cargo de Coomeva EPS, quedando Coomeva con una participación accionaria de 63,64%.

e) Capitalización Hospital en Casa S.A.

En marzo de 2011, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, previo el aval de la Junta Directiva, aprobó una emisión y colocación de acciones con sujeción al derecho de preferencia por una suma de \$603.

En el mes de agosto de 2011 acogiéndose al derecho de preferencia Coomeva suscribe 18.167 acciones por

valor de \$0,68556 cada una que equivalen a un total de \$12,455, los cuales fueron pagados mediante la capitalización del pasivo que tenía Hospital en Casa S.A. por concepto de los dividendos correspondientes al período 2010.

f) Capitalización Coomeva Servicios Administrativos S.A.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, se propuso el pago de los dividendos correspondientes al período 2010 en forma de acciones liberadas de la sociedad de conformidad con la participación accionaria de los socios para apoyar el crecimiento de las operaciones y el desarrollo de los proyectos contemplados para la vigencia 2011. Esta propuesta fue aprobada por la Asamblea de Coomeva Servicios Administrativos S.A., representando para Coomeva una capitalización por valor de \$864,7 equivalente a 86.477 acciones de valor \$10,000 cada una.

g) Coomeva Corredores de Seguros S.A.

La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó mediante Resolución 1943 del 4 octubre de 2010 a Coomeva Corredores de Seguros S.A. para que desarrolle las actividades comprendidas dentro de su objeto social en todo el territorio nacional. Esta nueva empresa inicio operaciones el 3 de enero de 2011. En esta Sociedad, Coomeva tiene una participación del 76,67% equivalente a 1.533.400 acciones de valor nominal de \$1,000 cada una.

h) Conecta Financiera S.A.

En febrero de 2011, el Consejo de Administración de Coomeva aprobó la creación de las empresas Conecta Salud S.A. y Conecta Financiera S.A., con el objetivo de prestar los servicios de transacciones electrónicas tales como: autorizaciones, verificación de derechos, verificación de identidad, proveedor tecnológico de afiliación única y PILA, administración de tarjeta, red de cajeros, soluciones banca móvil, entre otros.

El 5 de septiembre de 2011, se constituyó la sociedad Conecta Financiera S.A. con un capital autorizado de \$1,400 y un capital suscrito de \$700. Coomeva tiene una participación del 51% en esta Sociedad, que equivale a 357.000 acciones de valor nominal de \$1,000 cada una. Conecta Salud S.A. se encuentra en proceso de constitución.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a) Políticas de Contabilidad Básicas

Las políticas de contabilidad y de preparación de los estados financieros de Coomeva están de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y, en lo no previsto en ellas, por las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia.

b) Base de consolidación

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la matriz y sus subsidiarias aplican las normas de contabilidad prescritas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, descritas en la Circular Básica Contable y Financiera 004 del 28 de agosto de 2008 y en lo no previsto por ellas con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia. Las normas legales requieren que el ente económico que posea más del 50% del capital de otros entes económicos, debe presentar junto con sus estados financieros básicos, los estados financieros consolidados, acompañados de sus respectivas notas y los define como aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y en la situación financiera, así como los flujos de efectivo, de la matriz y sus subsidiarias, o un ente dominante y los dominados, como si fuesen los de una sola empresa.

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos de la matriz y sus subsidiarias. Las cuentas y transacciones entre la matriz y sus subsidiarias son eliminadas en la consolidación de los estados financieros. La participación de otros accionistas en el patrimonio de las compañías subsidiarias, se presenta en los estados financieros consolidados como interés minoritario. Para efectos de la consolidación se homogeneizaron los principios de contabilidad de las subsidiarias con la matriz, en aquellos aspectos regulados por la Superintendencia de Economía Solidaria y otras superintendencias.

c) Fondos Sociales

Cooameva registra en las cuentas de cada fondo los recursos apropiados por la Asamblea General de Delegados de los excedentes de cada ejercicio. Así mismo, registra los aportes de los asociados y los rendimientos generados por los fondos,

acreditándolos directamente a los mismos. Los egresos por eventos pagados y retiros de asociados se debitan directamente de las respectivas cuentas de los Fondos Sociales.

Para el Fondo de Solidaridad, la reserva de liquidez se calcula así: 5% de la Reserva Contable del Fondo de Solidaridad del mes anterior, más el doble del resultado de siniestralidad (no incluye perseverancia) del año inmediatamente anterior (últimos 12 meses) y la proyección de perseverancia en los siguientes 12 meses, siempre y cuando este cálculo sea superior al 15% de la reserva matemática del mes anterior al corte, en caso contrario será el 15% de la Reserva Matemática. El valor determinado debe estar invertido en títulos de alta liquidez, máxima seguridad y emitidos por el gobierno o por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

d) Inversiones

Incluye las inversiones adquiridas por Coomeva con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, de adquirir parte de la titularidad del patrimonio de otras entidades permitidas por la Ley, de cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir significativamente el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

CLASIFICACIÓN:

Las inversiones se clasifican en negociables, para mantener hasta el vencimiento y disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las disponibles para la venta se clasifican en valores o títulos de deuda y valores o títulos participativos. Se entiende como valores o títulos de deuda aquellos que otorgan al titular del respectivo valor o título, la calidad de acreedor del emisor y como valores o títulos participativos aquellos que otorgan al titular del respectivo valor o título la calidad de copropietario del emisor.

Negociables: son inversiones negociables todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Para mantener hasta el vencimiento: son los valores o títulos respecto de los cuales Coomeva tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.

Disponibles para la venta: incluyen los valores o títulos que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de los cuales Coomeva tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos cuando menos durante un año contado a partir del primer día en que fueron clasificados por primera vez, o en que fueron reclasificados, como inversiones disponibles para la venta.

Forman parte de las inversiones disponibles para la venta los valores o títulos participativos:

- Con baja o mínima bursatilidad.
- Que no tienen ninguna cotización.
- Que mantenga el inversionista cuando éste tiene la calidad de matriz o controlante del respectivo emisor de estos valores o títulos.

Para efectos de su venta, los títulos participativos, no requieren de la permanencia de un (1) año.

VALORACIÓN

Tiene como objetivo fundamental el cálculo, registro contable y revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio, al cual determinado título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia, teniendo en cuenta la clasificación de la inversión:

- Las negociables y las disponibles para la venta se valoran utilizando los precios, tasas de referencia y márgenes, que calcula y publica diariamente la Bolsa de Valores de Colombia.

- Las clasificadas para mantener hasta el vencimiento y las forzosas, en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

Las inversiones en títulos participativos se valoran mensualmente y sus resultados se registran con la misma frecuencia.

Los valores o títulos participativos se valoran de acuerdo con el índice de bursatilidad que mantengan en la fecha de valoración, así:

- Alta bursatilidad con base en el último precio promedio ponderado diario de negociación publicado por la bolsa de valores. De no existir el precio calculado para el día de valoración, tales inversiones se valoran por el último valor registrado.
- Media bursatilidad con base en el precio promedio determinado y publicado por la bolsa de valores. Dicho promedio corresponde al precio promedio ponderado por la cantidad transada en los últimos cinco (5) días en los que haya habido negociaciones.
- Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización se aumenta o disminuye el valor de inversión en el porcentaje de participación que corresponda a Coomeva sobre las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión, calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales no pueden ser anteriores a seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración, o los más recientes, cuando sean conocidos y dictaminados.

CONTABILIZACIÓN

Inversiones negociables: la diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período.

Inversiones para mantener hasta el vencimiento: el valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período.

Inversiones disponibles para la venta - Valores o títulos de deuda: la actualización de la participación que le corresponde al inversionista, determinado de conformidad con lo establecido en la valoración, se contabiliza de la siguiente manera:

- La diferencia entre el valor presente del día de la valoración y el inmediatamente anterior se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. El valor presente corresponde a la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.
- El valor de mercado se determina utilizando los precios, tasas de referencia y márgenes publicados diariamente por la Bolsa de Valores de Colombia. Si el valor de mercado es superior al valor presente, la diferencia se debe registrar como superávit por valorización, en caso contrario, la diferencia debe afectar en primera instancia el superávit por valorización de la correspondiente inversión, hasta agotarlo y el exceso debe ser registrado como una provisión.

Inversiones disponibles para la venta - Valores o títulos participativos - Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización: los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan así:

- Cuando el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista sea superior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se registra como superávit por valorización.
- Cuando el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista sea inferior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia el superávit por valorización de la correspondiente inversión hasta agotarlo y el exceso se registra como una provisión.
- Cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso la parte que haya sido contabilizada como superávit por valorización, con cargo a la inversión y se revierte el superávit. Cuando se trate de dividendos o utilidades en efectivo, se registran como ingreso el valor contabilizado como superávit por valorización, se revierte dicho superávit, y el monto de los dividendos que exceda el mismo se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Inversiones disponibles para la venta - Valores o títulos participativos - Alta y media bursatilidad: la actualización del valor de

mercado de los títulos de alta o media bursatilidad, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.

Los dividendos o utilidades que se repartan en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso hasta el monto que haya sido contabilizado como ganancia acumulada no realizada, con cargo a esta última. El recaudo de los dividendos en efectivo se contabiliza como un menor valor de la inversión.

Compromisos de reventa de inversiones: registra los fondos que coloca Coomeva con garantía de inversiones, bajo la modalidad de pacto de reventa.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio de reventa) constituye un ingreso a título de rendimiento financiero, que se reconoce en los términos pactados (anticipados o vencidos) bajo la norma básica de la causación contable.

CALIFICACIÓN DEL RIESGO Y PROVISIONES

Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas: los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación Largo Plazo	Valor Máximo %	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo %
AAA, AA+, AA-, A	Cien (100)	1 y 2	Cien (100)
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)		
DD, EE	Cero (0)		

Las provisiones de las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se establezca un precio justo de intercambio, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y el precio justo.

Valores o títulos de emisiones o emisores no calificados: los valores o títulos de deuda que no cuenten con una calificación externa y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas o para valores o títulos participativos, deben determinar el monto de las provisiones con fundamento en la metodología determinada por la entidad debidamente aprobada por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Para la calificación de riesgo, Coomeva aplica una metodología propia aprobada por la Superintendencia de la Economía Solidaria que consiste en una serie de indicadores financieros que conforman 6 categorías: liquidez, rentabilidad, endeudamiento, operación, riesgo y valoración y estrategia. La calificación se obtiene al comparar los resultados de Coomeva con el valor presupuestado y con un referente de mercado. A cada inversión se le asigna una letra de acuerdo a la calificación obtenida, y de acuerdo a la letra se asigna el nivel de provisión como se muestra a continuación:

Calificación	Rango de Calificación		Provisión
	Inferior	Superior	
A	8	10	0%
B	6	8	20%
C	4	6	40%
D	2	4	60%
E	0	2	100%

No están sujetos a este ajuste los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN y por el Fondo de Garantías para Cooperativas FOGACOOP.

e) Bienes raíces para la venta - Obras en ejecución

Los bienes raíces para la venta representan los bienes comprados por la entidad, que serán o no transformados, y posteriormente destinados a la venta. Se incluye además el inventario de las obras en ejecución, sobre los bienes arrendados por Coomeva y que posteriormente serán sub-arrendados a las empresas del Grupo Empresarial Coomeva.

Se contabilizan al costo de adquisición y/ o de ejecución de obra.

f) Inventarios

Se registra como inventarios las vacunas y los imprinter al valor de compra; estos inventarios se valorizan al costo promedio.

Los imprinter son equipos vendidos a los médicos e instituciones para el manejo de la credencial plastificada que entrega el servicio de Medicina Prepagada a los usuarios para ser utilizadas cuando se requiera el servicio.

Las vacunas son los que utilizan las Unidades de Promoción y Prevención (UPP).

g) Cartera de créditos

Registra los créditos otorgados a los asociados bajo las distintas modalidades autorizadas por el Consejo de Administración. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios.

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

La clasificación de la cartera de crédito se hace según los lineamientos de la Superintendencia de la Economía Solidaria que establece:

Créditos de consumo: se entienden como créditos de consumo las operaciones activas de crédito otorgadas a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

Créditos de vivienda: se entienden como créditos de vivienda las operaciones activas de crédito otorgadas a personas naturales destinadas a la adquisición de vivienda nueva o usada, a la construcción de vivienda individual o liberación de gravamen hipotecario, independientemente de la cuantía y amparadas con garantía hipotecaria.

Créditos comerciales: se entienden como créditos comerciales los otorgados para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcréditos, vivienda o consumo.

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

EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Cooameva evaluó y calificó el riesgo de su cartera de créditos, de acuerdo con los criterios del Capítulo II de la Circular 004 de 2008, de la Superintendencia de la Economía Solidaria, introduciendo las modificaciones del caso en las respectivas calificaciones y provisiones cuando se encuentren nuevos análisis o información que justifiquen cambios.

En los siguientes casos, la evaluación y eventual recalificación es obligatoria:

- Créditos que incurran en mora de más de 30 días después de ser reestructurados.
- Créditos cuya sumatoria de los saldos insolutos de todos los préstamos otorgados a una misma persona natural o jurídica exceda los 50 SMMLV.

La evaluación de estos créditos deberá efectuarse como mínimo en los meses de mayo y noviembre y sus resultados se registrarán al corte del ejercicio de los meses de junio y diciembre, respectivamente.

Si los resultados del cambio en la calificación de las evaluaciones dieran lugar a provisiones adicionales, éstas deberán hacerse de manera inmediata.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Coomeva evalúa la cartera de créditos con base en los siguientes criterios:

- Servicio de la deuda, se evalúa el cumplimiento de los términos pactados, es decir, la atención oportuna de todas las cuotas (capital e intereses) o instalamentos; entendiéndose como tales, cualquier pago derivado de una operación activa de crédito que deba efectuar el deudor en una fecha determinada.
- El número de veces que el crédito ha sido reestructurado y la naturaleza de la respectiva reestructuración. Se entiende que entre más operaciones reestructuradas se hayan otorgado a un mismo deudor, mayor será el riesgo de no pago de la obligación.
- Consulta y reporte comercial proveniente de centrales de riesgo y demás fuentes que disponga la organización solidaria vigilada.

CALIFICACIÓN DE LOS CRÉDITOS POR TEMPORALIDAD

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

Categoría	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
A	0-30 días	0-30 días	0-60 días	0-30 días
B	31-90 días	31-60 días	61-150 días	31-60 días
C	91-180 días	61-90 días	151-360 días	61-90 días
D	181-360 días	91-180 días	361-540 días	91-120 días
E	> 360 días	> 180 días	> 540 días	> 120 días

PROVISIÓN GENERAL

Se debe constituir como mínimo una provisión general equivalente al uno por ciento (1%) del total de la cartera de créditos bruta. Dicha provisión podría ser superior si así lo aprobara previamente la Asamblea General de Delegados.

PROVISIÓN INDIVIDUAL

Sin perjuicio de la provisión general se debe mantener en todo tiempo una provisión individual para la protección de sus créditos calificados en categorías de riesgo (B, C, D, E) en los siguientes porcentajes:

	Comercial		Consumo		Vivienda		Microcrédito	
	Días	Provisión	Días	Provisión	Días	Provisión	Días	Provisión
A	0-30	0%	0-30	0%	0-60	0%	0-30	0%
B	31-90	1%-19%	31-60	1%-9%	61-150	1%-9%	31-60	1%-19%
C	91-180	20%-49%	61-90	10%-19%	151-360	10%-19%	61-90	20%-49%
D	181-360	50%-99%	91-180	20%-49%	361-540	20%-29%	91-120	50%-99%
E	>360	100%	181-360	50%-99%	541-720	30%-59%	>120	100%
			>360	100%	721-1080	60%-99%		
					>1080	100%		

Para las líneas Credisolitario, catalogadas como consumo, y Crédito Comercial la provisión individual se hace bajo los siguientes parámetros:

	Credisolitario		Crédito Comercial		
	Días	Provisión	Días	Provisión	
Categoría A	0-30	0%	Categoría A	0-30	0%
Categoría B	31-60	9%	Categoría B	31-90	19%
Categoría C	61-90	19%	Categoría C	91-180	49%
Categoría D	91-180	49%	Categoría D	181-360	99%
Categoría E	181-360	99%	Categoría E	>360	100%
	>360	100%			

EFFECTO DE GARANTÍAS SOBRE LAS PROVISIONES

Para efectos de la constitución de provisiones individuales en Coomeva, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos.

En el caso que no se registren pérdidas acumuladas, ni en el ejercicio en curso al corte del mes inmediatamente anterior, estas provisiones se constituirán sobre el saldo insoluto de la obligación, del cual podrán descontar el valor de los aportes sociales del respectivo deudor al momento de efectuar la provisión. En el evento de que el deudor tenga más de una obligación con Coomeva, los aportes sociales serán descontados en forma proporcional, es decir, de acuerdo con el porcentaje que represente el saldo insoluto de cada uno de los créditos sobre el saldo de la totalidad de los créditos del mismo deudor.

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

No obstante, para efectos del cálculo de la provisión individual, si se llegare a presentar que al cierre de ejercicio una organización solidaria que registra pérdidas acumuladas ha generado excedentes que cubren suficientemente la totalidad de éstas, podrá descontar el valor de los aportes sociales del respectivo deudor teniendo en cuenta la proporcionalidad señalada.

La cartera comercial se clasifica en las respectivas categorías de riesgo, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas:

Homologación con estados financieros y endeudamiento		Comercial	
Categoría agrupada	Categoría de reporte	Definición	Condiciones mínimas
"A" Riesgo Normal	"AA"	Los créditos calificados en esta categoría reflejan una estructuración y atención excelente. Los estados financieros de los deudores o los flujos de caja del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago optima, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos.	Los créditos ya otorgados que presenten entre 0 y 29 días en mora. Créditos nuevos con calificación asignada al momento del otorgamiento sea "AA"
"B" Riesgo Aceptable Superior al Normal	"A"	Los créditos calificados en esta categoría reflejan una estructuración y atención apropiadas. Los estados financieros de los deudores o los flujos de caja del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago adecuada, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender los pagos requeridos.	Los créditos ya otorgados que presenten entre 30 y 59 días en mora. Créditos nuevos con calificación asignada al momento del otorgamiento sea "A"
"B" Riesgo Aceptable, superior al normal	"BB"	Los créditos calificados en esta categoría están atendidos y protegidos de forma aceptable, pero existen debilidades que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor o los flujos de caja del proyecto, en forma tal que, de no ser corregidas oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo del crédito o contrato.	Los créditos ya otorgados que presenten mora entre 60 y 89 días en mora. Créditos nuevos con calificación asignada al momento del otorgamiento sea "BB"
"C" Riesgo Apreciable	"B"	Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.	Los créditos ya otorgados que presenten mora entre 90 y 119 días en mora. Créditos nuevos con calificación asignada al momento del otorgamiento sea "B"
"C" Riesgo Apreciable	"CC"	Se califican en esta categoría los créditos o contratos que presentan graves insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o en los flujos de caja del proyecto, que comprometan significativamente el recaudo de la obligación en los términos convenidos.	Los créditos ya otorgados que presenten mora entre 120 y 149 días en mora. Créditos nuevos con calificación asignada al momento del otorgamiento sea "CC"

Homologación con estados financieros y endeudamiento		Comercial	
Categoría agrupada	Categoría de reporte	Definición	Condiciones mínimas
"C", "D", "E" Riesgo Significativo	C, D o E "Incumplimiento"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuando el solicitante se encuentre reportado por alguna entidad en la central de riesgo CIFIN en calificación D, E o con cartera castigada.	Los créditos con 150 días o más de mora y créditos que presenten otros eventos de mayor riesgo. Los créditos con 150 días o más de mora y créditos que presenten otros eventos de mayor riesgo y créditos incumplidos con PDI asignada igual al cien por ciento (100%).

La cartera de consumo se clasifica en las respectivas categorías de riesgo, teniendo en cuenta lo siguiente:

Homologación con estados financieros y endeudamiento		Comercial	
Categoría agrupada	Categoría de reporte	Definición	Condiciones mínimas
"A" Riesgo Normal	"AA"	Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención excelente. El análisis de riesgo sobre el deudor refleja una capacidad de pago óptima y un comportamiento crediticio excelente que garantiza el recaudo de la obligación en los términos convenidos.	<ul style="list-style-type: none"> Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA" Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "AA"
"A" Riesgo Normal	"A" Con mora de 0 – 30 días y mayor a 30 días	Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención adecuada. El análisis de riesgo sobre el deudor refleja una capacidad de pago apropiada y un comportamiento crediticio adecuado que permite inferir estabilidad en el recaudo de la obligación en los términos convenidos.	<ul style="list-style-type: none"> En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al monto de otorgamiento sea "A" Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "A"
"B" Riesgo Aceptable, superior al normal	"BB"	Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención aceptable. El análisis de riesgo sobre el deudor muestra debilidades en su capacidad de pago y comportamiento crediticio que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.	<ul style="list-style-type: none"> En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB" Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "BB"
"C" Riesgo Apreciable	"B"	Los créditos calificados en esta categoría reflejan una atención deficiente. El análisis de riesgo sobre el deudor muestra insuficiencias en la capacidad de pago y un comportamiento crediticio deficiente, afectando el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.	<ul style="list-style-type: none"> En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B" Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "B"

Homologación con estados financieros y endeudamiento		Comercial	
Categoría agrupada	Categoría de reporte	Definición	Condiciones mínimas
"C" Riesgo Apreciable	"CC"	Los créditos calificados en esta categoría presentan graves insuficiencias en la capacidad de pago del deudor y en su comportamiento crediticio, afectando significativamente el recaudo de la obligación en los términos convenidos.	<ul style="list-style-type: none"> • En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC" • Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "CC"
"C", "D", "E" Incumplimiento	"C", "D", "E" Incumplimiento	<p>Créditos que se encuentren en mora mayor a 90 días y los demás calificados como incumplidos.</p> <p>Créditos que se encuentran en mora mayor a 90 días y los créditos incumplidos con PDI asignada igual al cien por ciento (100%).</p> <p>En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuando el solicitante se encuentre reportado por alguna entidad en la central de riesgo CIFIN en calificación D, E o con cartera castigada.</p>	<p>No aplica</p> <p>No aplica</p>

CRÉDITOS REESTRUCTURADOS

Se entiende por crédito reestructurado aquel que mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación. Para estos efectos, se consideran reestructuraciones las novaciones. Antes de reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones. No se considerarán reestructuración los alivios crediticios saneados por leyes, como los establecidos en la Ley 546 de 1999.

Los créditos pueden mejorar la calificación después de haber sido reestructurados solo cuando el deudor demuestre un comportamiento de pago regular y efectivo a capital acorde con un comportamiento crediticio normal, siempre que su capacidad de pago se mantenga o mejore.

CASTIGOS DE CARTERA DE CRÉDITOS

Para aquellas obligaciones que Bancoomeva considera que su garantía presenta condiciones inciertas de recuperación y de posterior realización o cuando la garantía no tenga respaldo real o cuando la deuda presenta una mora mayor a 360 días, se aplica el procedimiento de castigo de cartera. Ninguna obligación se somete a castigo, sin que sobre ella se haya ejercido una labor de recuperación por parte del abogado externo.

Toda obligación que se castiga, previa aprobación por parte de la Junta Directiva, se hace de forma entera y no fraccionada, incluyendo el capital, los intereses y otros conceptos inherentes al saldo y su provisión debe corresponder al 100% del valor adeudado, para proceder a retirar de los registros contables el valor de la obligación afectando la provisión establecida, dejando los registros respectivos en las cuentas de orden.

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

Provisiones individuales de cartera comercial y de consumo bajo modelos de referencia.

Bancoomeva aplica la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa con base en la evaluación mensual del comportamiento de los indicadores de deterioro, eficiencia estabilidad y crecimiento, así:

INDICADOR	Definición	Etapa Acumulativa	Etapa Desacumulativa
Deterioro de Cartera	Variación Saldo Provisión en calificaciones B,C,D,E (deflactado)	< 9%	>= 9%
Eficiencia de Cartera	$\frac{\text{Prov. Netas de Recuperación}}{\text{Ingreso Financiación}}$	< 17%	>= 17%
Situación Financiera	$\frac{\text{Prov. Netas de Recuperación}}{\text{Margen. Fin. Bruto Ajustado}}$	> 0% ó < 42%	<= 0% ó >= 42%
Crecimiento de Cartera	Variación del Saldo Bruto de Cartera últimos 12 meses (Deflactado)	> 23%	< 23%

Los indicadores de deterioro y crecimiento de cartera son deflactados con base en el IPC del mes y los ingresos solo incluyen los intereses de financiación de las carteras.

Lo anterior incluye deflactar los indicadores de deterioro (variación trimestral real de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y G) y crecimiento (tasa de crecimiento anual real de la cartera bruta). Además, se descontaron del estado del cálculo del indicador ingresos por intereses de cartera acumulado durante el trimestre las subcuentas 410241, 410242 y 410243 (intereses de consumo, vivienda y microcréditos).

Con lo anterior, la provisión individual de cartera se calculó como la suma del Componente Individual Procíclico y el Componente Individual Contracíclico.

El Componente individual procíclico (CIP): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente. El CIP es la pérdida esperada calculada con la matriz A.

El Componente individual contracíclico (CIC): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de crédito que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. El CIC corresponde al mayor valor entre el CIC del mes anterior afectada por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada de las matrices B y A del mes de evaluación.

La estimación de la pérdida esperada resultado de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida Esperada (PE)} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}]$$

La probabilidad de incumplimiento (PI) es la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento. Las probabilidades que dicta el ente regulador por segmento son actualizadas periódicamente. Con base en esta definición, la Superintendencia Financiera de Colombia determina para cada deudor la probabilidad de mejorar entre su calificación vigente y la calificación propia del incumplimiento en los próximos 12 meses, de acuerdo con el ciclo de comportamiento general del riesgo y para lo cual se consideran las siguientes matrices:

Cartera comercial:

Calificación	Gran Empresa		Mediana Empresa		Pequeña Empresa		Personas Naturales	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	1,53%	2,19%	1,51%	4,19%	4,18%	7,52%	5,27%	8,22%
A	2,24%	3,54%	2,40%	6,32%	5,30%	8,64%	6,39%	9,41%
BB	9,55%	14,13%	11,65%	18,49%	18,56%	20,26%	18,72%	22,36%
B	12,24%	15,22%	14,64%	21,45%	22,73%	24,15%	22,00%	25,81%
CC	19,77%	23,35%	23,09%	26,70%	32,50%	33,57%	32,21%	37,01%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Cartera de Consumo:

Calificación	Automóviles		General – Otros		Tarjeta de crédito	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	0,97%	2,75%	2,10%	3,88%	1,58%	3,36%
A	3,12%	4,91%	3,88%	5,67%	5,35%	7,13%
BB	7,48%	16,53%	12,68%	21,72%	9,53%	18,57%
B	15,76%	24,80%	14,16%	23,20%	14,17%	23,21%
CC	31,01%	44,84%	22,57%	36,40%	17,06%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

El valor expuesto del activo es el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera comercial y de consumo.

La pérdida dado el incumplimiento (PDI) es el deterioro económico en que incurriría Bancoomeva en caso de materializarse alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI está dada por tipo de garantía, así:

El valor utilizado para la asignación de la garantía corresponde al valor comercial bien sea por avalúo técnico actualizado o por la valoración a partir de indicadores autorizados por la Superintendencia Financiera.

Cartera comercial:

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 – 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

Cartera de consumo:

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	60%	210	70%	420	100%
Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Otros colaterales	50%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin Garantía	65%	180	85%	360	100%

A partir de octubre de 2011, el Banco aplicó la siguiente PDI en los casos en que no hay garantía:

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
Sin Garantía	75%	30	85%	90	100%

Mediante la Circular Externa 043 de octubre de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se modificó el porcentaje de PDI para créditos sin garantía de la cartera de consumo, cambio que aplicó a partir de diciembre 31 de 2011. Así mismo,

la circular establece los criterios mínimos que las entidades vigiladas deben atender para determinar el valor de las garantías que respaldan el cumplimiento de los créditos otorgados, así como para la actualización de dicho valor, cuyo plazo vence el 30 de junio de 2012.

Bancoomeva hace dos tipos de provisiones para la cartera de vivienda así:

Provisión General

Bancoomeva constituye una provisión general del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera bruta de vivienda.

Provisión Total Individual

Se constituyen provisiones individuales sobre el saldo pendiente de pago para la protección de los créditos clasificados en las diferentes categorías de riesgo así:

Calificación	% de provisión sobre la parte garantizada	% de provisión sobre la parte no garantizada
A – Normal	1%	1%
B – Aceptable	3,2%	100%
C – Apreciable	10%	100%
D – Significativo	20%	100%
E – Incobrable	30%	100%

Si durante dos (2) años consecutivos el crédito ha permanecido en la categoría “E”, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se eleva a sesenta por ciento (60%). Si transcurre un año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se eleva a cien por ciento (100%).

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos. En consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda así: en la parte no garantizada, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el ciento por ciento (100%) del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al ciento por ciento (100%) del saldo de la deuda garantizado.

REGLAS DE ALINEAMIENTO

Para la cartera hipotecaria se aplican las siguientes reglas de alineamiento:

Cuando Bancoomeva califica en “B”, “C”, “D” o “E” cualquiera de los créditos de un deudor, lleva a la categoría de mayor riesgo los demás créditos de la misma modalidad otorgados a dicho deudor, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría de menor riesgo.

Para la cartera comercial y de consumo se aplican las siguientes reglas de alineamiento:

Cuando Bancoomeva califica internamente en “A”, “BB”, “B”, “CC” o “Incumplimiento” cualquiera de los créditos de un deudor, lleva a la categoría de mayor riesgo los demás créditos del deudor que se encuentren dentro del mismo tipo de cartera, salvo que existan razones suficientes para su calificación en una categoría de riesgo diferente.

h) Castigos de activos

La política de castigos de activos de Coomeva se ajusta a lo dispuesto en la circular básica contable y financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

El castigo de activos registra el valor de los activos que se dan de baja porque dejaron de generar beneficios económicos futuros, incumpliendo con ello el artículo 35 del Decreto 2649 de 1993.

El castigo corresponde a una depuración (dar de baja) contable sobre partidas o cantidades registradas en el activo consideradas irre recuperables o de no conversión en efectivo, cumpliendo de esta manera con la integridad, verificabilidad y objetividad de las cifras reveladas frente a la realidad económica de los bienes, derechos y obligaciones existentes.

En términos generales, para el castigo de activos se debe proceder en primera instancia a la constitución del 100% de las provisiones del valor de los activos correspondientes.

En el caso de castigo de cartera de crédito y cuentas por cobrar derivadas de ésta se deberá, en caso de exclusión o retiro voluntario del asociado, efectuar el cruce de aportes sociales y otros valores a favor del asociado retirado; por lo tanto, no puede existir castigo de estas operaciones sobre asociados activos.

i) Propiedades y equipo, neto

Registra los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción o montaje que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio y cuya vida útil excede de un año. Se contabilizan al costo, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor de la propiedad y equipo, y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos, se cargan a gastos a medida que se causan.

La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son:

Edificios	5%
Equipo, muebles y enseres de oficina	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%

j) Diferidos

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Registra el valor de los gastos pagados por anticipado en que incurre Coomeva en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se deben amortizar durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos. Los gastos anticipados suponen la ejecución sucesiva de los servicios a recibir; en consecuencia, no tendrán este tratamiento los denominados anticipos.

En la amortización de estos gastos pagados por anticipado el cargo se efectuará directamente al rubro del gasto o costo respectivo. En esta cuenta se manejan los siguientes conceptos:

- Seguros durante la vigencia de la póliza.
- Mantenimiento de equipos durante la vigencia del contrato.
- Servicios durante el período de duración del mismo.

CARGOS DIFERIDOS

Se entiende por cargos diferidos aquellos costos y gastos en que incurre la entidad en las etapas de organización, explotación, construcción, instalación y los bienes y servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros.

La cuenta cargos diferidos, registra:

- Licencias sobre contratos en el mismo período que cubra la licencia.
- Remodelaciones en un período no mayor a 2 años.
- Estudios y proyectos en un período de 2 años, una vez se dé como terminado cada proyecto.
- Programas para computador en un período no mayor de 3 años.
- Útiles y papelería en función directa con el consumo real.
- Las mejoras a propiedad ajena tomadas en arrendamiento en el menor período entre la vigencia del respectivo contrato, sin tener en cuenta las prórrogas, y su vida útil probable, cuando su costo no sea reembolsable.

k) Otros activos

Registra el valor de los aportes que Coomeva tiene en entidades cooperativas y en clubes sociales y entidades sin ánimo de

lucro. Estos aportes se registran al costo el cuál no puede exceder su valor máximo recuperable.

Igualmente registra el valor de los derechos derivados de bienes entregados en fiducia mercantil, los cuales se registran por su costo ajustado sin generar realización de utilidades.

BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO

Registra el valor de los bienes recibidos por Bancoomeva en pago de saldos no cancelados provenientes de créditos a su favor.

Los bienes recibidos en pago representados en inmuebles se reciben con base en un avalúo comercial determinado técnicamente y los bienes muebles, acciones y participaciones, con base en el valor de mercado.

Para el registro de estos bienes se tienen en cuenta las siguientes condiciones:

- El registro inicial se realiza de acuerdo con el valor determinado en la adjudicación judicial o el acordado con los deudores.
- Cuando el bien recibido en pago no se encuentra en condiciones de enajenación, su costo se incrementa con los gastos necesarios en que se incurre para la venta.
- Si entre el valor por el cual se recibe el bien y el valor del crédito a cancelar resulta un saldo a favor del deudor, esta diferencia se contabiliza como una cuenta por pagar, en caso que el valor del bien no alcance a cubrir la totalidad de la obligación, se constituye una provisión equivalente al desfase.
- Los bienes muebles recibidos en pago que corresponden a títulos de inversión se valoran aplicando los criterios indicados en la nota 2(d) para inversiones.

PROVISIÓN BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO

Bienes Inmuebles: Se constituye una provisión en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, equivalente al treinta por ciento (30%) de su costo de adquisición, y se incrementa en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un treinta por ciento (30%) adicional hasta alcanzar el sesenta por ciento (60%). Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado la prórroga, la provisión se aumenta al ochenta por ciento (80%), a menos que se obtenga la autorización de una prórroga, caso en el cual el veinte por ciento (20%) puede constituirse dentro del término de la misma.

Cuando el costo de adquisición del inmueble es inferior al valor de la deuda registrada en el balance, la diferencia se reconoce de manera inmediata en el estado de resultados.

Cuando el valor comercial del inmueble es inferior al valor en libros del bien recibido en pago se contabiliza una provisión por la diferencia.

Bancoomeva de acuerdo a su política interna provisiona el 100% de los bienes inmuebles en un periodo de dos años.

Bienes Muebles: Para los bienes muebles se debe constituir dentro del año siguiente a la recepción del bien una provisión equivalente al treinta y cinco por ciento (35%) del costo de adquisición del bien recibido en pago, y se incrementa en el segundo año en un treinta y cinco por ciento (35%) hasta alcanzar el setenta por ciento (70%) del valor en libros del bien antes de provisiones. Una vez vencido el término legal para la venta, la provisión debe ser del cien por ciento (100%) del valor del bien antes de provisión, a menos que se obtenga autorización de una prórroga, caso en el cual el treinta por ciento (30%) adicional podrá constituirse en el término de la misma.

Cuando el valor comercial del bien sea inferior al valor en libros de los bienes recibidos en dación de pago se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

Bancoomeva realiza la provisión con base en sus políticas internas, provisionando los bienes muebles en un 40% en el primer año hasta alcanzar el 100% en dos años.

l) Valorizaciones

Registra las valorizaciones de inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y de las propiedades y equipo. Para el registro contable de las valorizaciones Coomeva deberá aplicar las siguientes reglas:

INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS

Las valorizaciones se contabilizan con base en las variaciones patrimoniales del Emisor, de acuerdo con lo indicado en la política de contabilización de inversiones.

BIENES INMUEBLES CONSIDERADOS COMO PROPIEDADES Y EQUIPO

Cuando se trata de esta clase de bienes, se obtiene un avalúo comercial practicado por personas o firmas de reconocida especialidad e independencia, que contenga las características señaladas en el artículo 64 del Decreto 2649 de 1993.

Una vez determinado el valor comercial y cuando éste exceda el costo ajustado en libros, se procede a registrar la valorización como superávit por valorizaciones de propiedades y equipo; cuando se establezca que el valor comercial es inferior a la valorización registrada, ésta se revierte hasta su concurrencia y cualquier diferencia por debajo del costo en libros, atendiendo la norma de la prudencia, para cada inmueble individualmente considerado se constituye una provisión que afecta el estado de resultados del respectivo período.

Los avalúos comerciales no se ajustan por el índice de precios al consumidor (IPC) para efectos del cálculo de la valorización, se actualizan en la medida en que su antigüedad lo exige y su vigencia es por tres años.

m) Otros Pasivos

INGRESOS ANTICIPADOS

Registra el valor de los ingresos diferidos y los recibidos por anticipado, los cuales se deben amortizar durante el período en que se causen o se presten los servicios. Incluye también los ingresos correspondientes a las cuotas de Coomeva Medicina Prepagada S.A recibidas por anticipado. El registro en esta cuenta y el período de amortización están dados por las condiciones especiales de cada contrato y de acuerdo con los períodos de causación pactados (mensual, trimestral, semestral o anual) y para los contratos con modalidad de eventos, se registran las sumas de dineros depositados por los clientes de los convenios internacionales para garantizar el cumplimiento de los servicios.

EXCEDENTES POR DISTRIBUIR

Registra los valores de los excedentes de Coomeva Financiera que serán apropiados en el año siguiente.

OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales son ajustadas al cierre del ejercicio con base en lo dispuesto por las normas legales vigentes. De igual forma el pasivo incluye las obligaciones que la Entidad tiene por prestaciones extralegales con sus empleados.

PENSIONES DE JUBILACIÓN

La obligación por pensiones de jubilación representa el valor actual de todas las erogaciones futuras que Coomeva deberá cancelar al ex-empleado que se encuentra bajo esta modalidad, una vez fueron cumplidos ciertos requisitos de Ley en cuanto a edad, tiempo de servicio y otros, determinada con base en estudios actuariales y preparada de acuerdo con normas legales.

Con la Ley 100 de 1993, a partir del 1 de abril de 1994, Coomeva cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes al Instituto de Seguros Sociales (ISS) y a los fondos privados de pensiones, en los términos y con las condiciones contempladas en dicha Ley.

n) Pasivos estimados y provisiones

PROVISIÓN DE ÓRDENES MÉDICAS EMITIDAS Y NO FACTURADAS

El artículo 5 del Decreto 783 del 3 de mayo de 2000, establece que “las entidades que administren planes de Medicina Prepagada deberán constituir una provisión sobre el ciento por ciento de los servicios hospitalarios autorizados y no cobrados hasta por un plazo de cinco meses, fecha a partir de la cual se desmontará la provisión, en caso de no existir la correspondiente factura de cobro”.

PASIVOS ESTIMADOS

Coomeva registra provisiones para cubrir pasivos estimados teniendo en cuenta que:

- Exista un derecho adquirido y como consecuencia una obligación contraída,
- El pago sea exigible o probable y,
- La provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Igualmente, registra los valores estimados por los procesos entablados en contra de Coomeva, teniendo en cuenta el concepto de cada abogado apoderado del caso, quién se basa en el valor de las pretensiones y el estado actual, también se registra las provisiones por pensiones de jubilación y planes de beneficio por retiro.

RESERVAS TÉCNICAS

El Decreto 574 de marzo del 2007, reglamentó el cálculo de la reserva para autorizaciones de servicio, teniendo presente el costo de servicios de salud de los últimos cuatro meses de órdenes emitidas y no cobradas por los prestadores; luego en el Decreto 1698 de mayo del 2007, modificó la gradualidad de ajuste para su constitución a 18 meses. El Decreto 2353 de junio de 2008 amplió el plazo de constitución de las reservas a 36 meses y finalmente el Decreto 4789 de diciembre de 2009, amplió el plazo de constitución de las reservas a 48 meses. Las Resoluciones 2093 y 2094 de diciembre de 2010 emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud, elimina la causación de los costos no pos, dentro de la cuenta de reservas técnicas, trasladándolos a cuentas por pagar.

De acuerdo a estas normas emitidas por el Ministerio de Protección Social, Coomeva realizó al cierre del año 2011 y 2010 las siguientes reservas:

Reserva técnica para autorizaciones de servicio: Las reservas de costos en salud fueron calculadas mediante un estudio realizado por la Entidad basado en el aplicativo administrativo CIKLOS que generó los ordenamientos de servicios emitidos y no facturados de los últimos cuatro (4) meses y teniendo en cuenta algunos análisis internos con base en el Decreto 4789 de 2009 emitido por el Ministerio de Protección Social, que amplió el plazo de 36 a 48 meses para la constitución de las reservas técnicas, modificando el Decreto 2353 de junio de 2008.

En el caso de contratos por capitación, se constituye esta reserva, dentro de los primeros cinco días de cada mes, por un monto equivalente a un mes de vigencia del contrato. Los pagos se realizan con cargo a la reserva constituida.

Reserva técnica para servicios cobrados: en el momento que se presenten facturas al cobro, se deberá constituir una reserva por el 100% del monto cobrado. Una vez constituida esta reserva, se libera la correspondiente a servicios autorizados, si esta se ha constituido respecto del servicio facturado. En caso de que no hubiese correspondido constituir la reserva para autorización de un servicio a la que se refiere el numeral anterior, y se presente una factura de cobro, la reserva se constituye por el valor de la cuenta de cobro o factura. Esta reserva se libera una vez se extinga la obligación correspondiente a la factura.

Reserva para eventos ocurridos no avisados: se registra una reserva correspondiente al total estimado de recursos necesarios para cubrir el monto de los eventos que habiendo ocurrido, no han sido avisados a la entidad.

Esta deberá ser constituida y al fin de cada ejercicio anual, con base en el promedio simple del valor de los servicios prestados que habiendo ocurrido en otro ejercicio contable, fueron avisados en cada uno de los tres años anteriores, como eventos ocurridos no avisados.

Otras reservas: cuando de los análisis y mediciones realizados se determinen pérdidas probables y cuantificables, se reflejarán en los estados financieros mediante la constitución de la reserva correspondiente.

o) Reconocimiento de ingresos

INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS

Los ingresos por rendimientos financieros y otros conceptos se reconocen en el momento en que se causan. Excepto en Bancoomeva, los de los créditos de vivienda, consumo y comercial, que se califican en "C" o en otra

categoría de mayor riesgo, los cuales se controlan en cuentas de orden deudoras contingentes y se registran como ingreso cuando son efectivamente recaudados.

CONTABILIZACIÓN DE INGRESOS POR UPC

La Resolución 1804 de 2004, en su dinámica contable establece que los ingresos por UPC sean contabilizados de acuerdo con las compensaciones debidamente aprobadas por el consorcio FIDUFOSYGA, de igual manera en el numeral 2 de la dinámica de ingresos, autoriza para que los ingresos del año que termina se puedan ajustar con base en las cotizaciones efectivamente recibidas en las compensaciones de enero del año inmediatamente siguiente.

INGRESOS POR RECOBROS DE TUTELAS Y MEDICAMENTOS

Se contabilizan como ingresos los cobros que han sido radicados ante el consorcio y además tengan anexos los documentos en los que consta el pago del servicio, de acuerdo con lo estipulado en la Circular Externa 024 del 28 de diciembre de 2005 de la Superintendencia Nacional de Salud. Adicionalmente, la Entidad registró los ingresos por cobros por cumplimiento de sentencias judiciales y autorizados por el comité técnico científico, radicados ante el consorcio FIDUFOSYGA en los primeros días de enero del siguiente año, debido a que los mismos están asociados a los costos de los procedimientos realizados y medicamentos incurridos en el año que termina.

CONTRATOS DE SERVICIOS

Una vez se haya recibido el pago por parte del usuario de la cuota de afiliación y de la cuota anticipada, se procede a la emisión del contrato de servicios de Medicina Prepagada. El contrato de servicios constituye el soporte para el registro contable en cuentas de orden por el valor total del contrato. De igual manera, las renovaciones se registran en cuentas de orden por la totalidad del importe del contrato ajustado a la tarifa que rija para el período renovado.

CAUSACIÓN DE LA EXIGIBILIDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y DE LOS INGRESOS REALIZADOS

Dependiendo de la modalidad de pago anticipado (mensual, trimestral, semestral o anual), se causa la exigibilidad de la cuenta por cobrar por el importe correspondiente al período de prepago.

El ingreso realizado se causa por el importe correspondiente en función del tiempo expirado, es decir, días transcurridos entre la fecha de suscripción del contrato y la fecha de corte del mes o mes completo, según el caso. Los desembolsos que se otorguen contractualmente con ocasión de pagos anticipados, se tratan como un menor valor del ingreso realizado.

p) Flujos de efectivo

Cooameva prepara el Estado de Flujos de Efectivo bajo el método indirecto y clasifica como equivalentes de efectivo las inversiones temporales con vencimientos menores a un año. Para efectos del cálculo del disponible al final del ejercicio, Cooameva EPS descuenta el valor de las cuentas recaudadoras, ya que dichos recursos en el disponible se encuentran restringidos para la Entidad, hasta tanto se complete el proceso de compensación.

q) Impuestos, gravámenes y tasas

La provisión de impuesto sobre la renta, se determina con base en la utilidad comercial depurando la información contable de la Entidad al 31 de diciembre, excluyendo los ingresos no constitutivos de renta y los gastos que no son deducibles fiscalmente. El efecto de las diferencias temporales que implique el pago de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, se registra como un impuesto diferido por pagar o por cobrar según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se reviertan.

r) Contingencias

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para Cooameva que únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales contingencias son evaluadas por la administración y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdida necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que están pendientes contra Cooameva, los asesores legales evalúan, entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos.

Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material haya ocurrido y el monto del pasivo puede

ser estimado entonces es registrada en los estados financieros. Si la evaluación indica una pérdida potencial probable pero es incierto el resultado, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Contingencias de pérdidas estimadas como eventuales y remotas, generalmente no son reveladas.

s) Cuentas de orden

Estas cuentas son utilizadas para cuantificar y revelar los hechos o circunstancias de los cuales se pueden generar derechos (deudoras) u obligaciones (acreedoras) que en algún momento afectaría la estructura financiera de Coomeva, y sirven de control interno para el buen manejo de la información gerencial o de futuras situaciones financieras.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución 724 y 1424 de 2008 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud, la sociedad controla el valor de los contratos vigentes, en mora y los castigados.

Las cuentas de orden se ven afectadas por varios hechos económicos, además del registro del importe de los contratos y la amortización mensual de las cuotas que corresponden al período que se está cerrando; estos hechos son:

- Renovación de contratos
- Retiros de usuarios
- Cancelación de contratos
- Inclusiones a contratos
- Ventas nuevas
- Procesos judiciales

De esta manera el saldo de las cuentas de orden incluye el valor de las cuotas pendientes de causar y recaudar hasta la fecha de terminación o cancelación del contrato de medicina prepagada.

4. EFECTO Y BASE DE LA CONSOLIDACIÓN

El efecto de la consolidación de las subordinadas en la estructura de los estados financieros de la Matriz es el siguiente:

	2011		
	Matriz	Subordinadas	Consolidado
Activos	2,081,842	3,002,085	3,711,380
Pasivos	1,498,450	2,550,073	3,104,266
Interés minoritario	-	-	23,722
Patrimonio	583,392	449,511	583,392
Resultados	11,626	37,042	11,190

	2010		
	Matriz	Subordinadas	Consolidado
Activos	1,837,650	2,468,542	3,130,813
Pasivos	1,337,712	2,125,407	2,610,578
Interés minoritario	-	-	19,609
Patrimonio	499,938	343,135	500,627
Resultados	11,325	29,978	12,014

5. DISPONIBLE

El saldo del disponible comprende:

Concepto	2011	2010
Caja	51,938	28,500
Banco de la República (*)	38,342	24,212
Cuentas recaudadoras SGSSS restringidas	41,366	37,801
Bancos y otras entidades	76,748	68,302
	<u>208,394</u>	<u>158,815</u>

(*) El saldo en caja y depósitos en el Banco de la República en moneda legal, incluyen valores que computan para efectos del encaje bancario requerido que debe mantener Bancoomeva sobre los depósitos recibidos de los usuarios, de acuerdo con disposiciones legales. No existen otras restricciones sobre el disponible, excepto los fondos incluidos en las cuentas recaudadoras SGSSS, que corresponden a los aportes recaudados por Cooameva EPS no compensados. Al 31 de diciembre de 2011, existían partidas conciliatorias en la compañía matriz superiores a 30 días pendientes de regularizar por valor de \$833 (2010 - \$84) de las cuales tenían efecto en resultados \$492 (2010 - \$0,339).

6. INVERSIONES, NETO

Al 31 de diciembre el detalle de las inversiones es el siguiente:

Concepto	2011	2010
Inversiones corto plazo:		
Inversiones negociables en títulos de deuda (1)	186,753	172,402
Inversiones negociables en títulos participativos	38,945	26,352
Compromisos de reventa de Inversiones	19,659	11,247
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	4,070	11,601
Total corto plazo	249,427	221,602
Inversiones largo plazo:		
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	555,906	438,813
Disponible para la venta en títulos participativos (2)	16,011	16,594
Menos provisión	(587)	(525)
Total largo plazo, neto	571,330	454,882

(1) En términos de restricciones y límites a las operaciones simultáneas, el Manual de Riesgo hace referencia a que este tipo de operaciones se deben pactar con plazos menores a 30 días calendario contados a partir de la fecha de su constitución. No existen restricciones relacionadas con montos a invertir, excepto por las inversiones del fondo de solidaridad.

(2) El detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos es el siguiente:

Entidad	2011	2010
Centro Médico Imbanaco S.A.	8,548	8,548
Sociedad Médica de Rionegro S.A. Somer S.A.	2,122	2,122
Banco Davivienda S.A.	1,900	1,900
Induguadua S.A.	1,029	1,029
Clínica Los Rosales S.A.	696	696
Lavaclínicas S.A.	567	-
Reforestadora Acción Verde S.A.	500	500
Clínica del Norte S.A.	391	391
Otras	142	778
Tecnibanca S.A.	85	111
Club Campestre Pereira	9	9
ACH Colombia S.A.	8	8
Inversiones Médicas de Antioquia S.A.	8	8
Corporación Cultural y Deportiva del Comercio	6	6
Banco de Occidente S.A.	-	389
Colpatria	-	99
	\$ 16,011	\$ 16,594

7. BIENES RAÍCES PARA LA VENTA

Concepto	2011	2010
Bienes raíces para la venta	240	508
	240	508
Largo Plazo	11,121	10,103
Total bienes raíces para la venta	11,361	10,611

8. CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

Estos créditos corresponden a diferentes líneas otorgadas por Coomeva a sus Asociados con los recursos propios provenientes de los excedentes de tesorería.

Al 31 de diciembre se compone como sigue:

Línea	2011	2010
Bancoldex	5,441	1,079
Calamidad Doméstica	347	631
Capital de Trabajo Empresarial	14,841	25,562
Cartera Empresarial COE	236,647	170,772
Construcción Vivienda	5,874	7,645
CPOSDE	1,181	1,476
Creación empresas	9,036	12,274
Cupo Activo	257,129	197,293
Educación	8,609	8,423
Findeter	3,947	5,208
Libranza	1,226	1,018
Libre asignación	585	792
Libre Inversión	582,972	431,388
Productivo	237	-
Propiedad Raíz	279	431
Reestructuración Comercial	1,730	876
Reestructuración en Pesos	21,696	-
Reestructuración Vivienda Pesos	3,591	-
Reestructuración Vivienda UVR	272	-
Reestructuración Vivienda VIS Pesos	82	-
Sobregiro	1,780	163
Tarjeta Multiservicio	46,984	42,513
Turismo	1,055	1,406
Vehículos	191,168	240,521
Vivienda en pesos	498,870	476,565
Vivienda UVR	4,358	7,605
Vivienda VIS	12,110	9,018
Tarjeta de Crédito	199	-
TOTAL	1,912,246	1,642,659
Cartera de Crédito Coomeva	12,458	4,219
Menos provisión	104,670	94,126
	1,820,034	1,552,752
Porción corto plazo	600,611	548,029
Porción largo plazo	1,219,423	1,004,723

	2011				
	Capital	Intereses	Garantía	Provisión capital	Provisión intereses
Comercial:					
A - Normal	6,982	25	46,469	0	0
E - Irrecuperable	824	26	825	101	26
	7,806	51	47,294	101	26
Consumo:					
A - Normal	4,272	17	5,642	0	0
B - Aceptable	66	2	66	1	0
C - Apreciable	96	4	96	5	1
D - Significativo	44	3	44	4	1
E - Irrecuperable	174	8	174	54	8
	4,652	34	6,022	64	10
	12,458	85	53,316	165	36

Categoría Riesgo	Capital	Intereses	Provisión Capital	Provisión Intereses	Garantía
COMERCIAL	293,518	2,011	14,236	309	279,402
Categoría AA	259,780	1,359	6,580	38	236,520
Categoría A	10,604	122	427	6	15,110
Categoría BB	9,209	91	931	10	11,994
Categoría B	4,470	198	438	25	7,295
Categoría CC	650	9	117	5	777
INCUMPLIMIENTO	8,805	232	5,743	225	7,706
CONSUMO	1,105,769	10,322	78,254	1,960	525,379
Categoría AA	970,766	7,699	28,699	266	440,916
Categoría A	52,419	735	3,149	96	30,132
Categoría BB	12,883	248	2,092	57	6,464
Categoría B	14,359	303	2,806	248	9,226
Categoría CC	4,549	36	1,367	22	5,783
INCUMPLIMIENTO	50,793	1,301	40,141	1,271	32,858
HIPOTECARIO	512,959	2,569	6,550	219	1,510,343
Categoría A Normal	501,292	2,428	5,135	78	1,476,662
Categoría B Aceptable	5,805	45	202	45	16,376
Categoría C Apreciable	2,236	26	447	26	9,653
Categoría D Significativo	1,976	10	199	10	7,143
Categoría E Incobrable	1,650	60	567	60	509
Total por Modalidad	1,912,246	14,902	99,040	2,488	2,315,124
Provisión General			5,249		
			104,289		

Regional	31-dic-11		30-jun-11	
	Saldo Bruto	Porcentaje de Participación	Saldo Bruto	Porcentaje de Participación
Bogotá	467,642	24,46%	438,902	24,59%
Cali	445,072	23,27%	420,350	23,55%
Caribe	329,214	17,22%	282,641	15,83%
Eje Cafetero	164,018	8,58%	162,398	9,10%
Medellín	447,155	23,38%	421,543	23,62%
Palmira	59,145	3,09%	59,210	3,32%
TOTAL	1,912,246	100%	1,785,044	100%

	31 de Diciembre de 2011				
	Número	Capital	Intereses	Provisión	Garantía
Comercial	57	2,410	44	1,399	12,349
Ordinarios	57	2,410	44	1,399	12,349
Consumo	1,365	22,290	262	13,495	27,596
Ordinarios	1,365	22,290	262	13,495	27,596
Vivienda	127	3,999	32	395	19,011
Ordinarios	127	3,999	32	395	19,011
Total Modalidad y Concepto	1,549	28,699	338	15,289	58,956

Categoría Riesgo	31 de Diciembre de 2011				
	Número	Capital	Intereses	Provisión	Garantía
Comercial	57	2,410	44	1,399	12,349
Categoría A Normal	17	906	6	463	9,370
Categoría B Aceptable	8	67	0	30	843
Categoría C Apreciable	2	136	1	30	124
Categoría D Significativo	22	930	20	515	2,012
Categoría E Incobrable	8	371	17	361	0
Consumo	1,365	22,290	262	13,495	27,596
Categoría A Normal	550	8,076	79	4,637	10,815
Categoría B Aceptable	49	628	4	351	593
Categoría C Apreciable	125	2,001	17	1,191	2,204
Categoría D Significativo	558	9,761	112	5,703	12,610
Categoría E Incobrable	83	1,824	50	1,613	1,374
Vivienda	127	3,999	32	395	19,011
Categoría A Normal	57	1,714	12	18	8,316
Categoría B Aceptable	53	1,533	15	322	7,937
Categoría C Apreciable	10	380	3	41	1,497
Categoría D Significativo	6	371	2	14	923
Categoría E Incobrable	1	1	0	0	338
Total Modalidad y Calificación	1,549	28,699	338	15,289	58,956

Regional	31 de Diciembre de 2011				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Total	% Partic
Cali	1,512	4,894	1,583	7,989	27,84%
Eje Cafetero	43	3,062	419	3,524	12,28%
Medellín	101	6,962	935	7,998	27,87%
Palmira	52	763	190	1,005	3,50%
Caribe	172	3,067	404	3,643	12,69%
Bogotá	530	3,542	468	4,540	15,82%
Total	2,410	22,290	3,999	28,699	100,00%

Al 31 de diciembre de 2011, Bancoomeva no presenta operaciones activas de crédito que superen el 10% del patrimonio técnico.

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

Movimiento de la provisión de la cartera de crédito por el semestre que terminó el 31 de diciembre de 2011 y por el período abril a junio de 2011 es el siguiente:

Provisiones de Cartera	31-dic-11	30-jun-11
Saldo Inicial	95,350	95,911
Mas provisión cargada a gastos	49,840	7,256
Menos castigos de cartera	14,949	7,817
Menos recuperación provisión	25,952	-
Saldo final	104,289	95,350

El efecto de la implementación de la Circular Externa 043 de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia resultó en provisiones adicionales por \$9,400, reconocidas en los resultados al 31 de diciembre de 2011.

9. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Concepto	2011	2010
Cartera de bienes y servicios (a) y (b)	\$ 449,555	\$ 328,244
Intereses	15,164	13,818
Pago por cuenta clientes	13,703	4,284
Convenios por cobrar a asociados	4,996	3,776
Anticipos de contratos y proveedores	8,193	10,734
Adelantos al personal	85	267
Créditos a empleados	1,774	2,581
Anticipo de impuestos	14,304	22,875
Cuentas por cobrar a compañías aseguradoras	1,370	6,728
Otras cuentas por cobrar a vinculados	0	283
Otras cuentas por cobrar	20,153	46,115
Menos Provisión	(59,008)	(46,357)
Total Cartera	\$ 470,289	\$ 393,348
Créditos a Empleados	1,774	2,422
Total largo plazo	\$ 1,774	\$ 2,422
Total Corto Plazo	\$ 468,515	\$ 390,926

(a) Incluye cuentas por cobrar al Fosyga por concepto de recobros por tutelas y medicamentos no incluidos en el plan obligatorio de salud.

(b) A partir del año 2008 se genero un incremento superior a la tendencia de los costos en el rubro denominado NO POS (prestaciones de servicios no incluidos en el plan obligatorio de salud - POS), que tuvo sus principales causas en las sentencias de la Corte Constitucional C-463 y T-760 de 2008, como se puede deducir del siguiente aparte de la Sentencia de Tutela:

“... Cuando una persona requiere un servicio de salud que no se encuentra incluido dentro del Plan Obligatorio de Servicios, y carece de recursos para cubrir el costo del mismo que le corresponda asumir, las entidades encargadas de asegurar la prestación del servicio (EPS) deben cumplir con su responsabilidad y, en consecuencia, asegurar el acceso a éste. No obstante, es el Estado quien ha de asumir el costo del servicio, por cuanto le corresponde la obligación de garantizar el goce efectivo del derecho. En tal sentido, la jurisprudencia constitucional y la regulación han reconocido a la entidad aseguradora el derecho de repetir contra el Estado (ver secciones 4.4. y 6.2.), a través del Fosyga...” Lo anterior corroborando otros pronunciamientos jurisprudenciales de igual Corte, donde se reconoce que la responsabilidad estatal puede recobrase al FIDUFOSYGA.

Dentro del proceso de recobro al FIDUFOSYGA de los servicios NO POS, prestados por la Entidad, surgen objeciones del primero sobre la pertinencia del cobro que se reflejan en glosas a las cuentas presentadas y constituyen la cartera por tal concepto. Las principales objeciones son:

- Zona Gris: Se refiere a aquellos servicios donde el FIDUFOSYGA argumenta que están incluidos dentro del POS. Hoy el Gobierno ha reconocido la posibilidad de acuerdos económicos sobre la cartera en discusión vía conciliación.
- Integralidad: Se refiere a aquellos servicios donde el FIDUFOSYGA interpreta que no corresponde a lo ordenado por una tutela ó que parte de ellos están incluidos dentro del POS.
- Extemporaneidad: Se refiere a aquellos servicios donde el FIDUFOSYGA interpreta que ya ha expirado el plazo definido en la normatividad para realizar el recobro por vía administrativa, sin perjuicio que pueda reclamarse mediante acción judicial
- Reliquidado: en su mayoría corresponde a servicios donde el FIDUFOSYGA reconoce un porcentaje del valor recobrado basado en la normatividad.

La Entidad no comparte las glosas por razones como:

- Las diferencias de interpretación en la homologación de algunos procedimientos incluidos en el POS.
- La potencial inequidad financiera del negocio al tener que asumir valores de costos de servicios NO POS que no se pagan en el recobro bajo el argumento de límites de tiempo en la presentación o pagan parcialmente por ser tutelas sin gestión

en los comités técnico científicos, teniendo la Entidad que asumirlas con otros ingresos como son la UPC cuyo cálculo técnico no considera estos valores.

Sin embargo, es preciso aclarar que por prudencia y normatividad se hace necesario realizar provisiones. Al respecto, es importante indicar que al interpretar el literal F) y el párrafo del artículo primero de la Resolución 1687 de 2009 de la Superintendencia Nacional de Salud, no es claro si existe la obligatoriedad de provisionar la cartera mayor a 360 días, en razón a que a la fecha, la Entidad tiene demandada la cartera en su gran mayoría y no se conoce un fallo ó concepto sobre el obediencia efectivo que haya hecho el Ministerio de la Protección Social y el FIDUFOSYGA, respecto a la sentencia T-760, que hace referencia el párrafo. Por el contrario, sobre la base de requerimientos que ha proferido la Corte Constitucional, existen evidencias (providencia de requerimiento formal) que razonablemente permiten concluir que no se han cumplido las órdenes 24 y 25 de la Sentencia T-760 de 2008.

“...f) Registra el valor de las cuentas por cobrar al Fosyga superiores a 360 días, cuando el Ministerio de la Protección Social informe del estado de las mismas o certifique que no hacen parte de un proceso de demanda o conciliación.

Transición: Las EPS harán las provisiones de las cuentas por cobrar al Fosyga superiores a 360 días una vez se apliquen las órdenes vigésimo cuarta y vigésimo quinta impartidas al Ministerio de la Protección social y al Administrador Fiduciario del Fosyga por la Corte Constitucional mediante la Tutela T-760-08...”

Por lo anterior, las provisiones de cartera NO POS que ha realizado la Entidad obedecen a un criterio de prudencia que se fundamentan en los cálculos estimados de pérdida a aceptar frente a los acuerdos conciliatorios que se lleguen a suscribir con el Ministerio de la Protección Social.

10. INVENTARIOS

A diciembre 31 de 2011 están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	2011	2010
Bienes no transformados por la entidad (1)	2,853	3,538
	<u>2,853</u>	<u>3,538</u>

(1) Están conformados principalmente por medicamentos no POS, vacunas, imprinter e inventarios para contratos en ejecución.

11. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de Propiedades y equipo al 31 de diciembre comprendía:

Concepto	2011	2010
Terrenos, construcciones en curso y edificaciones	178,942	190,106
Muebles y equipo de oficina	66,298	62,220
Equipo de cómputo y comunicaciones	49,084	51,723
Otros	29,719	25,945
Depreciación acumulada	(137,908)	(129,850)
Menos provisión	(384)	(513)
Total propiedades y equipos, neto	<u>185,751</u>	<u>199,631</u>

La depreciación cargada a resultados en la compañía matriz fue de \$4,850 y \$4,092 para los años 2011 y 2010 respectivamente

12. DIFERIDOS, NETO

Los diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 están representados por:

Concepto	2011	2010
Gastos anticipados		
Seguros	608	491
Honorarios	-	3
Programas para computador (software)	290	-
Licencias	4	-
Publicidad, Propaganda y Avisos	120	-
Dotación y suministro	84	-
Otros	1,365	1,213
Mantenimiento de equipo	-	181
Total Gastos Anticipados	2,471	1,888
Cargos Diferidos		
Organización y preoperativos	16,807	4,448
Remodelación	1,497	13
Estudios y proyectos	20,163	6,687
Útiles y papelería	46	-
Impuestos diferidos	571	-
Arrendamientos	4	-
Dotación y suministro a trabajadores	171	-
Mejoras propiedad arrendada	4,478	8,707
Programas para computador	3,920	1,843
Licencias sobre contratos	370	836
Publicidad y propaganda	93	408
Otros	752	595
Total cargos diferidos	48,872	23,537
	51,343	25,425

13. OTROS ACTIVOS

A diciembre 31 el saldo de otros activos se presenta de la siguiente manera:

Concepto	2011	2010
Bienes recibidos en pago	-	1,584
Activos intangibles (Contratos Leasing)	8,605	6,817
Depósitos	151	151
Créditos de vivienda empleados	-	1,053
Derechos en Fideicomiso (1)	3,714	296
Otras inversiones	4,579	3,413
Diversos	1,964	1,991
Menos Provisión	(2,194)	(2,333)
	16,819	12,972

(1) El detalle de los Derechos en Fideicomiso es el siguiente:

Concepto	2011	2010
Fideicomiso proyecto planta modular de la guadua	158	296
Fideicomiso centro quirúrgico obstétrico	1,049	-
Fideicomiso inversiones pediátricas	2,255	-
Otros Cooemeva	252	-
	3,714	296

14. VALORIZACIONES

Las valorizaciones al 31 de diciembre se descomponen de la siguiente manera:

Concepto	2011	2010
Inversiones	27,445	16,679
Propiedades y equipos	96,333	80,564
	<u>123,778</u>	<u>97,243</u>

15. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

Concepto	2011	2010
Depósitos cuenta corriente bancaria	35,950	-
Certificado depósito a término (1)	553,270	427,590
Depósito de ahorro	286,422	234,056
Otros (2)	34,967	17,290
	<u>910,609</u>	<u>678,936</u>

(1) El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término por vencimiento al 31 de diciembre:

Concepto	2011	2010
Emitidos menos de 6 meses	203,378	146,204
Emitidos igual a 6 meses menor de 12 meses	237,614	184,610
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	98,521	68,782
Emitidos igual o superior a 18 meses	13,757	11,888
	<u>553,270</u>	<u>411,484</u>

(2) El siguiente es el detalle de otros:

Concepto	2011	2010
Cuentas de ahorro especial	2,699	-
Bancos y corresponsables	197	-
Depósitos especiales	1,149	12,925
Exigibilidades servicios bancarios	30,735	585
Servicio bancario de recaudo	187	334
	<u>34,967</u>	<u>13,844</u>

Al 31 de diciembre de 2011 los depósitos en moneda legal tenían un encaje obligatorio ordinario, así:

Depósitos y exigibilidades a la vista y antes de 30 días	11,0%
Depósitos de establecimientos públicos de orden nacional	11,0%
Depósitos y exigibilidades después de 30 días	11,0%
Certificados de depósitos a término menores a 540 días	4,5%
Depósitos de ahorro ordinario	11,0%
Depósitos de ahorro a término	11,0%
Depósitos y acreedores fiduciarios	11,0%
Bonos de garantía general y otros menores a 540 días	4,5%
Compromisos de recompra inversiones negociadas y cartera negociada	11,0%

De acuerdo al modelo estándar de cálculo de exposición al riesgo de liquidez, establecido en la Circular Externa 042 de 2009, al 31 de diciembre de 2011 este rubro madura \$31,686 en la banda de 1 a 7 días, \$87,753 en la banda de 8 a 30 días y \$206,760 en la banda de 31 a 90 días.

16. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone así:

Concepto	2011	2010
Corto Plazo		
Bancos comerciales	39,080	2,801
Obligaciones financieras	26,275	-
Operaciones de leasing	-	866
Sobregiros (1)	2,170	14,794
Otras entidades	-	23,394
Total corto plazo	67,525	41,855
Largo plazo		
Operaciones de leasing	-	11,521
Bancos comerciales	15,937	23,599
Otras entidades	-	217
Total largo plazo	15,937	35,337
Total	83,462	77,192

(1) Los sobregiros en cuentas contables se presentan por movimientos contables.

17. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone así:

Concepto	2011	2010
Intereses	10,002	4,900
A contratistas	4,850	158
Costos y gastos por pagar	31,282	29,975
Deudas con Socios o Accionistas	245	-
Entes vinculados	14,511	2,758
Proveedores	72,800	44,149
Impuesto a las ventas retenido	321	395
Retención en la fuente	7,529	7,910
Impuesto de industria y comercio retenido	188	153
Retenciones y aportes de nómina	4,642	6,315
Exigibilidades por servicios de recaudo	-	2
Promitentes compradores	514	219
De servicios	11	-
Remanentes por pagar	1,776	923
Donaciones a terceros	-	298
Dividendos por pagar	119	247
Cuentas por pagar al Fosyga (1)	39,704	31,627
Diversas	28,409	15,432
Total cuentas por pagar	216,903	145,461

(1) Las cuentas por pagar al SAYP (antes Fosyga) están discriminadas así:

	2011	2010
Cotizaciones a compensar	30,962	24,614
Otro ingresos al sistema	685	690
Licencias de maternidad	546	792
Interés de mora y sanciones	456	363
Fondo de incapacidad general	46	186
Rendimientos a declarar	7	6
Excedentes recursos artículo 217 Ley 100 de 1993	5	-
Rendimientos cotizaciones	1	1
Saldos no compensados por pagar	6,996	4,975
	39,704	31,627

18. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

A 31 de diciembre el saldo corresponde a:

Concepto	2011	2010
Renta y complementarios	23,321	3,610
Impuesto a las ventas por pagar	7,907	6,847
Industria y comercio	2,170	211
Otros	126	
	<u>33,524</u>	<u>10,668</u>

IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS

Coomeva ha presentado sus declaraciones de renta hasta el año 2010 oportunamente y de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

A partir del año gravable 2004 las Cooperativas, asociaciones mutualistas y demás organismos previstos en la legislación cooperativa conservan el tratamiento de contribuyentes del régimen tributario especial y están exentas del impuesto sobre la renta si el 20% del excedente tomado del fondo de educación y solidaridad se destina de manera autónoma por las propias cooperativas a financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional.

En todo caso, se mantiene para estos organismos la previsión que el beneficio neto o excedente de estas entidades estará sujeto a impuesto cuando lo destinen en todo o en parte en forma diferente a lo establecido en la legislación Cooperativa vigente debido a que la ley 1111 del 27 de diciembre de 2006 no modificó esta condición.

Por los años gravables 2002 y 2003 se solicitó saldo a favor, la DIAN luego del proceso de fiscalización profirió liquidación oficial con unas pretensiones por valor de \$2,700 y \$2,490,6 respectivamente, por lo que se presentó demanda de nulidad ante el Contencioso Administrativo, con fallo favorable a Coomeva en primera instancia.

Para el año gravable 2004, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN notificó en mayo de 2010 resolución que resuelve el recurso de reconsideración confirmando sus pretensiones, por lo tanto en septiembre del mismo año se interpuso demanda de nulidad y restablecimiento del derecho ante el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca en consecuencia estamos a la espera del pronunciamiento del tribunal. La administración basada en el concepto de los asesores tributarios considera que el fallo será favorable.

Teniendo en cuenta lo anterior, los procesos han sido atendidos por Coomeva, se han interpuesto los recursos oportunamente y se agotan todas instancias establecidas en el procedimiento tributario para defender los intereses de Coomeva, debido a que se considera que las declaraciones se liquidaron en la debida forma.

Las declaraciones de renta de los años 2009 y 2010 se encuentran dentro del término legal de revisión por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. La administración y sus asesores tributarios consideran que las sumas contabilizadas como pasivos son suficientes para atender cualquier reclamación.

La determinación del excedente o beneficio neto fiscal que se detalla a continuación, se realizó cumpliendo las normas tributarias vigentes y en especial con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley 1066 de 2006.

	2011	2010
Ingresos ordinarios	67,471	50,026
Ingresos extraordinarios	58,670	56,653
Total ingresos ordinarios y extraordinarios	126,141	106,679
Menos: gastos operacionales de administración	83,040	75,918
Menos: otras deducciones	29,888	18,040
Menos costo de ventas	1,587	1,396
Excedente fiscal del ejercicio	<u>11,626</u>	<u>11,325</u>

Cooameva no registro provisión de renta porque efectuará en el año 2010 inversión del 20% del excedente contable, tomado del Fondo de Educación y Solidaridad para financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional, tal como lo establece la Ley 79 de 1988.

CONCILIACIÓN PATRIMONIO CONTABLE Y FISCAL DE LA COMPAÑÍA MATRIZ

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el patrimonio fiscal por los años de 2011 y 2010 respectivamente:

Patrimonio contable	583,393	506.627
Mas:		
Provisiones no aceptadas como pasivos reales	9,209	25,855
Menos:		
Valorizaciones contables	96,520	63,174
Patrimonio fiscal	496,082	469,308

IMPUESTO AL PATRIMONIO

En los términos de la Ley 1111 de 2006, por los años gravables 2007, 2008, 2009 y 2010, se creó el impuesto al patrimonio a cargo de las personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza, base gravable del impuesto, es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, poseído a 1 de enero de 2007, siempre que el mismo valor sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$3,000).

La tarifa aplicable sobre la base mencionada será del 1,2 %. Para los años 2010 y 2009 el monto de este impuesto ascendió a \$3,833 por cada año.

La Ley 1370 de 2009, estableció un nuevo impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, a cargo de las personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza, base gravable del impuesto, es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, poseído al 1 de enero de 2011. La tarifa aplicable para Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia y sus subsidiarias, sobre la base mencionada fue del 4,8% y una sobretasa del 25%. El valor del impuesto incluyendo la sobretasa fue de \$37,865 suma que se pagará en cuatro cuotas anuales hasta el 2014; el valor pagado y registrado en el estado de resultados en 2011 fue de \$9,466.

Sin embargo, pese a que contablemente no se encuentra registrado valor alguno por concepto de pasivo de impuesto al patrimonio al 31 de diciembre de 2011, Cooameva y sus Subsidiarias tienen una obligación con la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales equivalente al 75% del impuesto por valor de \$28,397 la cual se encuentra registrada en cuentas de orden y deberá ser cancelada incluso en caso de liquidación de la Cooperativa.

EMPRESA	TOTAL IMPUESTO AL PATRIMONIO 2011	VALOR PAGADO AÑO 2011	SALDO EN CUENTAS DE ORDEN	IMPUESTO PATRIMONIO 2010
COOMEVA MULTIACTIVA	19.275	4.819	14.456	3.300
COOMEVA E.P.S. S.A.	5.567	1.392	4.176	203
COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.	2.032	508	1.524	78
COOMEVA FINANCIERA EN LIQUIDACIÓN	8.857	2.214	6.642	-
COOMEVA SERVICIOS ADMINISTRATIVOS S.A.	138	34	103	-
HOSPITAL EN CASA S.A.	148	37	111	-
COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.	27	7	20	-
SINERGIA GLOBAL EN SALUD S.A.S.	114	28	85	-
CLÍNICA FARALLONES	1.707	427	1.280	252
Total	37.865	9.466	28.397	3.833

19. FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS

Concepto	2011	2010
Fondo social de educación	218	214
Fondo social de solidaridad	1,052	1,921
Fondo social de recreación	5,572	4,853
Fondo servicio solidaridad	1,332,372	1,173,823
Fondo auxilio funerario	124,579	123,183
Fondo protección educativa	86	91
	<u>1,463,879</u>	<u>1,304,085</u>

Los fondos sociales mutuales y otros se descomponen de la siguiente manera:

FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN

El fondo social de educación tiene por objeto proveer medios económicos para la realización de planes, programas y actividades dirigidos a la instrucción, formación y capacitación de los asociados, en busca de una correcta orientación en sus funciones cooperativas y al desarrollo de actividades de investigación, técnica y científica, en el campo del cooperativismo.

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD

El fondo social de solidaridad tiene por objeto proveer medios económicos para atender casos de calamidad que afecten al asociado y sus familias.

FONDO SOCIAL DE RECREACIÓN

El fondo social de recreación tiene por objeto prestar los servicios de recreación y cultura a los asociados y el impulso del desarrollo empresarial. Los recursos están conformados por la contribución mensual de los asociados, equivalente al uno punto veintisiete por ciento (1,27%) del SMMLV.

Los servicios de recreación y cultura están a cargo de la Corporación para la Recreación y la Cultura, para lo cual Coomeva transfiere el 76% del valor recaudado mensualmente. Los servicios de desarrollo empresarial están a cargo de la Fundación Coomeva, para lo cual Coomeva transfiere el 20% del valor recaudado mensualmente.

FONDO MUTUAL DE PREVISIÓN, ASISTENCIA Y DE SOLIDARIDAD

Los fondos mutuales del servicio de previsión, asistencia y solidaridad se constituyeron para prestar servicios de previsión a los asociados y sus familias, tal como está establecido en el objeto social de Coomeva en concordancia con el artículo 65 de la Ley 79 de 1988.

Estos fondos otorgan auxilios por los siguientes conceptos:

- Perseverancia del asociado a 60, 62 ó 65 años.
- Muerte del asociado por enfermedad.
- Muerte del asociado por accidente.
- Incapacidad permanente absoluta o gran invalidez del asociado.
- Incapacidad permanente total del asociado.
- Incapacidad permanente parcial del asociado.
- Incapacidad temporal del asociado a partir del undécimo (11 o) día.
- Gastos funerarios por muerte del asociado afiliado o no afiliado al fondo de solidaridad.
- Gastos funerarios por muerte del familiar directo del asociado.
- Segunda opinión médica
- Desempleo
- Pérdida de ingresos
- Enfermedades graves

20. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre corresponden a:

Concepto	2011	2010
Corto Plazo		
Excedentes por distribuir (1)	20,044	22,776
Obligaciones laborales	27,859	23,818
Ingresos anticipados	30,637	27,339
Abonos diferidos	186	64
Diversas	207,182	41,459
	<u>285,908</u>	<u>115,456</u>

- (1) De acuerdo con las disposiciones vigentes, los excedentes del ejercicio se deben apropiar de la siguiente forma:
- 20% para crear y mantener una reserva de protección de los aportes sociales,
 - 20% para el fondo de educación, y
 - 10% para el fondo de solidaridad.

21. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Concepto	2011	2010
Para costos y gastos	2,091	446
Para obligaciones laborales	377	416
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	957	952
Subvenciones a ex-empleados (1)	3,062	3,052
Contribuciones y afiliaciones	-	853
Impuestos	2,194	4,646
Multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	7,274	5,220
Otros pasivos estimados (2)	94,025	263,308
	<u>109,980</u>	<u>278,893</u>

- (1) Corresponde al valor presente de las subvenciones económicas pactadas con dos ex-gerentes de Coomeva, con ocasión de la terminación de sus contratos de trabajo, con base en un estudio actuarial efectuado por un profesional independiente, calculado considerando los acuerdos 982ELR y 549ELP del 22 de octubre de 2001 y 25 de agosto de 2005, respectivamente. Estas conciliaciones fueron firmadas ante el Ministerio de la Protección Social y no se asimilan a pensiones de jubilación.

Las bases técnicas utilizadas para estimar el valor presente de las subvenciones son las mismas del cálculo actuarial para pensiones de jubilación. Para la evaluación del cálculo actuarial de la cobertura otorgada a los ex-gerentes, se asumió dicha cobertura a una renta contingente "Pensión" fraccionada a 12 meses, mes vencido. Las tablas utilizadas para el cálculo fueron las establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para rentistas. De las dos subvenciones otorgadas, una es calculada sobre la base de una renta de 20 años y la otra sobre la base de una renta de 16 años, traídos a valor presente al corte del 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

- (2) De acuerdo a la resolución 2093 de diciembre de 2010 que establece la separación de los costos POS y NO POS y elimina la cuenta de reservas técnicas para los servicios NO POS, se realizó el cálculo de la provisión de autorizaciones no cobradas de solo servicios POS, lo que explica la diferencia en el valor de servicios autorizados no facturados con respecto al año 2009.

Con base en el Decreto 970 de marzo de 2011 que amplió el plazo de constitución para la reserva de servicios autorizados a 60 meses, la administración se acogió a la gradualidad establecida, cumpliendo con la cuota 55 de 60 a cierre de diciembre de 2011. Al cierre de 2010 la organización tenía el 100% de las provisiones.

Con base en el Decreto 2699 de julio de 2007, que determina la creación de la cuenta de alto costo para las entidades promotoras de salud de los regímenes Contributivo y Subsidiado, donde estas administrarán financieramente los recursos

destinados a cubrir la atención de las enfermedades ruinosas o catastróficas –alto costo y de los correspondientes a las actividades de protección específica, detección temprana y atención de enfermedades de interés en salud pública directamente relacionadas con el alto costo, Según Decreto 3511 de septiembre de 2009 que modifica el artículo 4 del Decreto 2699, ajusta la forma de distribuir el monto de los recursos de la cuenta de alto costo a girar por cada entidad.

Acorde a la resolución 3414 y 4917 de 2009 emanadas por el Ministerio de la Protección Social, la cuenta de alto costo realiza anualmente un ejercicio destinado a redistribuir los recursos dados por el SGSS para el manejo de la enfermedad renal crónica, Coomeva EPS S.A. al tener una prevalencia inferior al percentil 5 de la prevalencia nacional estimada para el aseguramiento en junio de 2010, debía devolver recursos estimados en \$ 1,166,000 correspondientes a tener sesenta y siete (67) pacientes menos de lo esperado. El saldo por pagar por este concepto al final del 2011 fue de \$168,180.

22. CAPITAL SOCIAL

La composición del capital social es la siguiente:

Concepto	2011	2010
Aportes sociales:		
Aportes ordinarios	455,711	409,231
Aportes amortizados	6,041	5,271
	<u>461,752</u>	<u>414,502</u>

Los aportes sociales de Coomeva son variables e ilimitados y constituyen uno de los principales medios de financiación de las actividades de Coomeva. Todo asociado debe hacer aportes sociales mensuales equivalentes a un 5,0% del S.M.M.L.V. Se exceptúan los asociados pertenecientes a categorías especiales, quienes harán aportes mensuales así:

- Estudiantes, el 0,3% de un S.M.M.L.V.
- El recién graduado, el 2% de un S.M.M.L.V.
- Empleados del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva no profesionales, el 1% de un S.M.M.L.V.
- Asociados Perseverantes, el 1% de un S.M.M.L.V.

23. RESERVAS OCASIONALES

El siguiente es el detalle de las reservas:

Concepto	2011	2010
Reserva para protección de aportes sociales	12,672	10,407
Total reservas	<u>12,672</u>	<u>10,407</u>

De acuerdo con las disposiciones vigentes, los excedentes del ejercicio se deben apropiar de la siguiente forma:

- 20% Para crear y mantener una reserva de protección de los aportes sociales,
- 20% para el fondo de educación, y
- 10% para el fondo de solidaridad.

24. FONDOS DE DESTINACIONES ESPECÍFICAS

Al 31 de diciembre los fondos de destinación se descomponen así:

Concepto	2011	2010
Fondo para amortización de aportes (1)	6	25
Fondo para revalorización de aportes (2)	550	329
Fondo no agotable de educación	267	176
Total fondos de destinación específica	823	530

(1) El fondo de destinación específica para amortización de aportes tiene por objeto facilitar a Coomeva la posibilidad de transformar en patrimonio social indivisible, total o parcialmente, los aportes individuales de los asociados. En la Asamblea General de Delegados se aprobó la destinación de \$ 750 y \$2,000 para el 2011 y 2010 respectivamente, tomados de los excedentes después de deducir las apropiaciones de ley comentadas en la Nota 23.

(2) El fondo de destinación específica para revalorización de aportes tiene por objeto proteger los aportes sociales individuales por efecto de la inflación o de la pérdida de valor constante cuando se actualiza por el IPC. Este fondo es constituido a partir del remanente de los excedentes de Coomeva, una vez sean deducidas las apropiaciones de ley comentadas en la Nota 23.

25. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre se correspondían a:

Concepto	2011	2010
Por servicios de salud -Unidad de pago por capitación	1,794,036	1,947,766
Por cuotas de medicina prepagada	373,432	309,628
Otros ingresos operacionales	185,909	25,596
Intereses créditos consumo	177,888	145,621
Convenios y copagos	83,509	27,478
Intereses créditos vivienda	65,854	58,854
Comisiones y/o honorarios	58,465	32,145
Recuperaciones	43,050	35,253
Intereses créditos comerciales	27,942	24,235
Dividendos, participaciones y excedentes	27,635	13,382
Otros ingresos financieros	23,974	20,597
Utilidad en valoración de inversiones	5,620	9,075
Intereses y descuento amortizado cartera	2,010	9,435
Actividades de educación	1,110	242
Cuotas de admisión y/o afiliación	1,009	729
Utilidad en venta títulos negociables	65	113
Intereses compromiso de reventa	11	59
	2,871,519	2,660,208

26. COSTOS DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

Concepto	2011	2010
Atención médica, odontología y eventos	2,006,928	1,995,501
Otros	112,530	13,219
Intereses depósitos de ahorro ordinario	77,569	101,339
Transporte, almacén y comunicación	14,149	13,114
Comisiones	11,150	-
Mantenimiento preventivo	5,263	4,935
Actividades de consultoría	3,893	4,034
Depreciación	1,106	-
Limpieza de inmuebles	-	6,286
Servicios de educación y vinculación	-	898
Intereses depósito de ahorro a término	-	141
Rendimientos pagados a los fondos sociales	-	119
	2,232,588	2,139,586

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

El siguiente es el detalle de los gastos de administración y de ventas:

Concepto	2011	2010
Gastos de personal	168,970	201,729
Impuestos	26,848	24,902
Arrendamientos	16,382	23,294
Servicios	50,105	46,649
Contribuciones y afiliaciones	4,554	7,021
Gastos de viaje	4,717	3,930
Seguros	1,857	1,623
Publicidad	8,477	7,887
Gastos de ventas	27,632	27,888
Mantenimiento y reparaciones	6,910	5,645
Honorarios	31,186	14,971
Gastos financieros	150	332
Diversos	117,165	22,300
	<u>464,953</u>	<u>388,171</u>

28. PROVISIONES

Concepto	2011	2010
Inversiones	3,028	143
Cartera de créditos	84,163	56,789
Otras Provisiones	11,647	26,049
	<u>98,838</u>	<u>82,981</u>

29. INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2011	2010
Financieros	5,869	17,160
Dividendos participaciones y excedentes ejercicios anteriores	279	593
Arrendamientos	2,558	1,932
Servicios	4,487	-
Utilidad en venta de propiedades y equipos	360	178
Utilidad en venta de otros bienes	389	38
Ingresos de ejercicios anteriores	1,114	1,124
Recuperaciones	23,129	22,263
Diversos y otros	4,416	4,688
	<u>42,601</u>	<u>47,976</u>

30. GASTOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales:

Concepto	2011	2010
Gastos financieros	4,054	6,226
Pérdida en venta y retiro de bienes	1,488	153
Impuestos asumidos (1)	4,950	3,566
Gastos extraordinarios	4,164	171
Gastos de ejercicios anteriores	1,339	4,320
Gastos diversos	5,235	5,938
	<u>21,230</u>	<u>20,374</u>

(1) Corresponde principalmente a la amortización de las cuotas correspondientes al año 2011 del impuesto al patrimonio en la compañía matriz, tal como se indica en la Nota 18. En el año 2010 corresponde al impuesto al patrimonio determinado para dicho año.

31. CUENTAS DE ORDEN

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden, con corte al 31 de diciembre:

Concepto	2011	2010
Deudoras Contingentes		
Bienes y valores entregados en custodia	-	33
Litigios y/o demandas	104,684	104,406
Intereses cartera de crédito	6,004	4,538
Contratos de medicina prepagada	371,044	345,318
Otras deudoras contingentes	134,589	103,033
	<u>616,321</u>	<u>557,328</u>
Deudoras de control		
Créditos a favor no utilizados	28,500	48,750
Activos castigados	192,431	124,239
Propiedades y equipo totalmente depreciados	60,710	66,266
Titulos de Inversión	1,223,240	872,873
Deudores del POS contributivo	105,087	89,177
Ajustes por inflación activos	-	-
Otras deudoras de control	56,061	66,050
	<u>1,666,029</u>	<u>1,267,355</u>
Acreeedoras contingentes		
Litigios y/o demandas (1)	395,885	21,905
Bienes y valores recibidos en garantía admisible	72,112	146
Créditos aprobados no desembolsados	16,653	43,738
Apertura de créditos	215,556	177,768
Impuesto al patrimonio	28,328	-
Otras acreedoras contingentes	53,335	19,388
	<u>781,869</u>	<u>262,945</u>
Acreeedoras de control		
Capital mínimo irreducible	53,560	40,000
Capitalización por revalorización del patrimonio	40,520	40,520
Valor fiscal del patrimonio	278,004	150,246
Bienes valores recibidos garantía idónea	-	2,151,145
Bienes valores recibidos otras garantías	-	80,997
Calificación créditos	5,146,552	1,662,030
Garantías pendientes de cancelar	53	1,053,863
Otras acreedoras de control	43,048	320,521
	<u>5,561,737</u>	<u>5,499,322</u>
	<u>8,625,957</u>	<u>7,586,950</u>

(1) El detalle de los litigios en contra de la compañía Matriz es el siguiente:

Tipo	2011		2010	
	Pretensiones	Provisiones	Pretensiones	Provisiones
Laborales	6,138	1,093	7,183	1,088
Ordinarios	800	0	813	0
Administrativo	481	0	482	0
Civil	5,047	25	400	151
Verbales	0	0	58	0
	<u>12,467</u>	<u>1,118</u>	<u>8,936</u>	<u>1,239</u>

32. CONTROLES DE LEY

El total de las inversiones de capital de Coomeva, no supera el 100% de sus aportes sociales, reservas y fondos patrimoniales, excluidos las propiedades y equipo netos sin valorizaciones.

33. GOBIERNO CORPORATIVO

El gobierno corporativo ha sido definido en Coomeva, como el conjunto de normas, prácticas, principios éticos y elementos de cultura empresarial, que permiten relaciones armónicas, ecuánimes y transparentes entre los diferentes públicos que están interesados en la existencia y accionar de la Cooperativa y de las empresas que componen su grupo empresarial como lo son sus asociados, directores y administradores, empleados, clientes, proveedores, las autoridades y la comunidad en general. Dichas normas están compendiadas en el Código de Buen Gobierno Corporativo, aprobado por la Asamblea General de Delegados, el cual tiene como objeto generar confianza a todas aquellas personas que tienen relación con COOMEVA y su grupo empresarial, en razón que el desarrollo de sus objetivos sociales, está regido por los principios de transparencia, claridad y autonomía, que garantiza su existencia, el manejo íntegro, ético, coordinado y estructurado, al respeto hacia los grupos de interés, a su alta vocación por la responsabilidad social y al cumplimiento de sus objetivos sociales, con eficiencia y rentabilidad empresarial, así como fijar las políticas, normas, sistemas y principios éticos y mejores prácticas en materia de buen gobierno, que rijan las actuaciones de la Cooperativa y su grupo de empresas y de todos los entes a ella vinculados, proporcionar el conocimiento de su gestión a efectos de preservar la integridad ética empresarial y asegurar la adecuada administración de sus asuntos.

En desarrollo de lo anterior, la Organización ha venido desarrollando sus actuaciones de acuerdo con las normas generales y específicas contenidas en su Código de Buen Gobierno.

En lo relacionado con el gobierno de las empresas, se advierte que la delegación que el Consejo de Administración hizo en la Presidencia Ejecutiva, ha sido implementada de manera adecuada, de tal forma que la conexión oficial del Consejo de Administración con la Cooperativa y sus empresas, sus logros y su conducta se ha venido dando de manera exclusiva a través de la Presidencia Ejecutiva, quien en ejercicio de dicha facultad, promueve y lidera de manera autónoma ante las asambleas y juntas directivas de las empresas, la elección de los administradores y directivos principales. Es así como las juntas directivas de varias de las empresas que conforman el grupo, están conformadas por una mayoría de miembros independientes de reconocida idoneidad profesional, técnica y moral, que garantizan su adecuada dirección y administración.

En materia de manejo de inhabilidades, incompatibilidades y conflicto de intereses, la organización ha venido actuando conforme a lo previsto en el Código. El Comité de Ética Corporativo, elegido por la Asamblea de Delegados, durante el año ha tenido a cargo el análisis de importantes asuntos de la Cooperativa y de las empresas que se evidencian en siete (7) decisiones sobre casos de presuntos conflictos de intereses. En lo relacionado con las empresas, la Administración en desarrollo de su gestión, supervisa que estas cuenten y apliquen procedimientos acordes con el Código de Buen Gobierno y que estos conserven sus lineamientos. Es de anotar que la Asamblea General Ordinaria, en la reforma estatutaria aprobada el 25 y 26 de marzo de 2011, le asignó al Comité de Ética como nueva función, la responsabilidad por el nombramiento de miembro Ad-hoc de la Junta de Vigilancia cuando las circunstancias así lo requieran.

En lo referente a sus relaciones con el Estado, se han efectuado de manera oportuna los reportes de información requerida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y se han atendido los requerimientos puntuales de información. Las obligaciones tributarias, tanto del nivel nacional como local, han sido cumplidas a cabalidad.

Tal como se ha hecho en años anteriores, en lo que tiene que ver con el proceso de compras, en cumplimiento a lo dispuesto en el Código, se ha dado cumplimiento a las siguientes actividades:

- Publicación en la página web las negociaciones en curso del Grupo Empresarial Coomeva. De acuerdo con el aplicativo diseñado por la Unidad de Tecnología Informática y a la directriz de la Gerencia Corporativa Administrativa, las empresas del Grupo han tenido la posibilidad de publicar durante el año en la página web, la información sobre las negociaciones (compras de bienes o servicios) realizadas.

- Registro de proveedores del Grupo Empresarial Coomeva. Se mantiene actualizado la centralización y organización de 24.793 proveedores activos del grupo Coomeva al 31 de enero de 2012, de los cuales el 41% son corporativos o compartidos entre las empresas del grupo, y agrupados entre las diferentes categorías como se muestra en el cuadro adjunto, lo cual garantiza la contratación en condiciones de transparencia, legalidad y habilitación financiera.

Proveedores Administrativos	30,7%
Terceros (Dirigencia, proveedores de caja menor entre otros)	19,1%
Empleados (responsables de caja menor y gastos de viaje manuales)	0,4%
Otros (prestadores, accionistas, asociados, vinculados)	49,8%

34. GESTIÓN BASADA EN RIESGOS

La administración del riesgo de las operaciones de tesorería se enmarca dentro del macro proceso de gestión gerencial. El Consejo de Administración designó a uno de sus miembros como integrante del Comité Corporativo de Inversiones y Riesgos Financieros con el objetivo de analizar, evaluar y presentar ante el Consejo de Administración los resultados de la gestión de los riesgos inherentes a las operaciones de tesorería. Cuenta además con el apoyo de los siguientes comités:

- Comité de Tesorería
- Comité de Inversiones y Riesgos Financieros
- Comité Financiero Corporativo
- Comité de Auditoría

Las políticas y los criterios establecidos para la identificación, medición, control, evaluación y administración de riesgos, estarán de conformidad con las normas vigentes expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y la Superintendencia Financiera de Colombia.

35. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Con el objetivo de desarrollar una adecuada gestión, administración y control del riesgo de las operaciones de tesorería que soporte la toma de decisiones por parte del Consejo de Administración en lo que respecta a las estrategias de composición de portafolios, Coomeva tiene estructurado un sistema de administración de riesgo que integra:

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez: Para la administración y control de la liquidez de corto, mediano y largo plazo, se tienen establecidos procedimientos y controles estandarizados, monitoreados semanalmente por el Comité de Tesorería, para asegurar el calce entre las entradas y salidas de recursos financieros, administrados a través de la Tesorería, vía portafolios de inversión y recursos que soportan la operación.

La cuantificación diaria del riesgo de liquidez, se hace a través del indicador IRL, metodología interna desarrollada con el objetivo de establecer la disponibilidad de recursos para cubrir las necesidades estimadas por flujo de caja de la Cooperativa de los próximos 45 días. El indicador IRL se expresa en porcentaje y se tiene establecido que en condiciones normales de operación deba permanecer entre el 110% y 120%.

El Comité de Tesorería revisa semanalmente el indicador, de tal forma que si el indicador supera el 120%, diseña estrategias que apunten a la administración de liquidez de largo plazo y si es inferior al 110% establece el plan de acción para situaciones de riesgo de liquidez que garanticen el poder cumplir de manera plena, oportuna y eficiente con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes.

Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte: Con el objetivo de controlar el proceso de otorgamiento de cupos corporativos de emisor y/o contraparte, la cooperativa ha desarrollado una metodología denominada modelo CAMEL, que realiza evaluaciones trimestrales, revisando información cualitativa y cuantitativa de los emisores para el otorgamiento de cupos.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado: Para la cuantificación de la exposición al riesgo de mercado, la Cooperativa emplea el Modelo Estándar sugerido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta medición refleja la posible pérdida se podría presentar en el portafolio ante cambios en las condiciones de mercado, tasas de interés, tasas de cambio y precio de las

acciones y se denomina VAR. La relación entre el VAR y el valor total del portafolio determina el nivel de exposición al riesgo de mercado. Niveles de exposición inferiores al 5%, son consideradas como administraciones de portafolio conservadoras, entre el 5% y el 10%, son consideradas como moderadas y superiores al 15% como agresivas.

El Consejo de Administración ha establecido como límite, un nivel máximo de exposición al riesgo de mercado igual al 5.5%. La tabla adjunta muestra el comportamiento del nivel de exposición durante todo el año 2011.

Sistema de Administración de Riesgo de Operativo: La administración y control de este riesgo integra, políticas del personal de la Tesorería, plataforma tecnológica que soporta la operación, documentación de todos los procedimientos y planes de contingencia.

Año	Mes	Millones de Pesos		%
		Portafolio	VAR	VAR/Portafolio
2011	Enero	883,477	32,782	3,7%
	Febrero	884,118	34,522	3,9%
	Marzo	952,422	42,605	4,5%
	Abril	960,475	44,012	4,6%
	Mayo	976,209	45,127	4,6%
	Junio	1,015,026	44,829	4,4%
	Julio	1,037,760	47,455	4,6%
	Agosto	1,312,905	49,673	3,8%
	Septiembre	1,325,662	48,689	3,7%
	Octubre	1,352,438	49,901	3,7%
	Noviembre	1,378,211	53,416	3,9%
	Diciembre	1,391,477	54,070	3,9%

36. CONTROLES INTERNOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

Durante los años 2011 y 2010, la Entidad implemento acciones encaminadas al fortalecimiento del ambiente de Control Contable y Administrativo con el acompañamiento del Comité de Auditoría, la Revisoría Fiscal y la Auditoría Interna en los procesos críticos tales como sistemas de información, contratación, ciclo contable, recursos humanos, entre otros. Lo anterior ha permitido a la compañía un mejoramiento notable en el ambiente de control con respecto a los años anteriores.

Las principales acciones adelantadas durante el año 2011 corresponden, entre otras, a los siguientes aspectos:

- Se continúa con los canales “Atentos Coomeva” y “Transparencia” diseñados para proporcionar un medio para que asociados, clientes, usuarios y colaboradores efectúen denuncias, quejas y reclamos, garantizando la reserva y propiciando un espacio para que expresen situaciones que consideren atentan contra las políticas de la organización.
- Reuniones bimensuales durante al año 2011 del Comité de Auditoría, en las cuales se han tratado los siguientes temas:
 - Recomendaciones de Control Interno.
 - Indicadores de Señales de Alerta Tempranas.
 - Resultados Financieros.
 - Seguimiento implementación oportunidades de mejoramiento propuestas por la Revisoría Fiscal y la Auditoría Interna.
- Reuniones trimestrales durante al año 2011 con los representantes de las firmas de revisorías fiscales que auditan las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, en las cuales se han tratado los siguientes temas:
 - Estado de los compromisos por parte de las empresas en lo relacionado con el ambiente de control.
 - Expectativas de las firmas sobre el desempeño de los Negocio desde la perspectiva del control.

37. RECLASIFICACIONES

Algunas cifras de los Estados Financieros de 2010 fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las presentadas por 2011. La razonabilidad de los estados financieros adjuntos y el criterio de materialidad no se modifican a causa de dichas reclasificaciones.

Cooomeva 48 años

haciendo historia en la
vida de los profesionales
colombianos y de sus familias



INFORME ANUAL 2011





VIGILADA
Superintendencia
de Economía y Finanzas



Cooimea
Premio
Colombiano
a la Calidad
de la Gestión
2011


Cooimea
Nos facilita la vida

