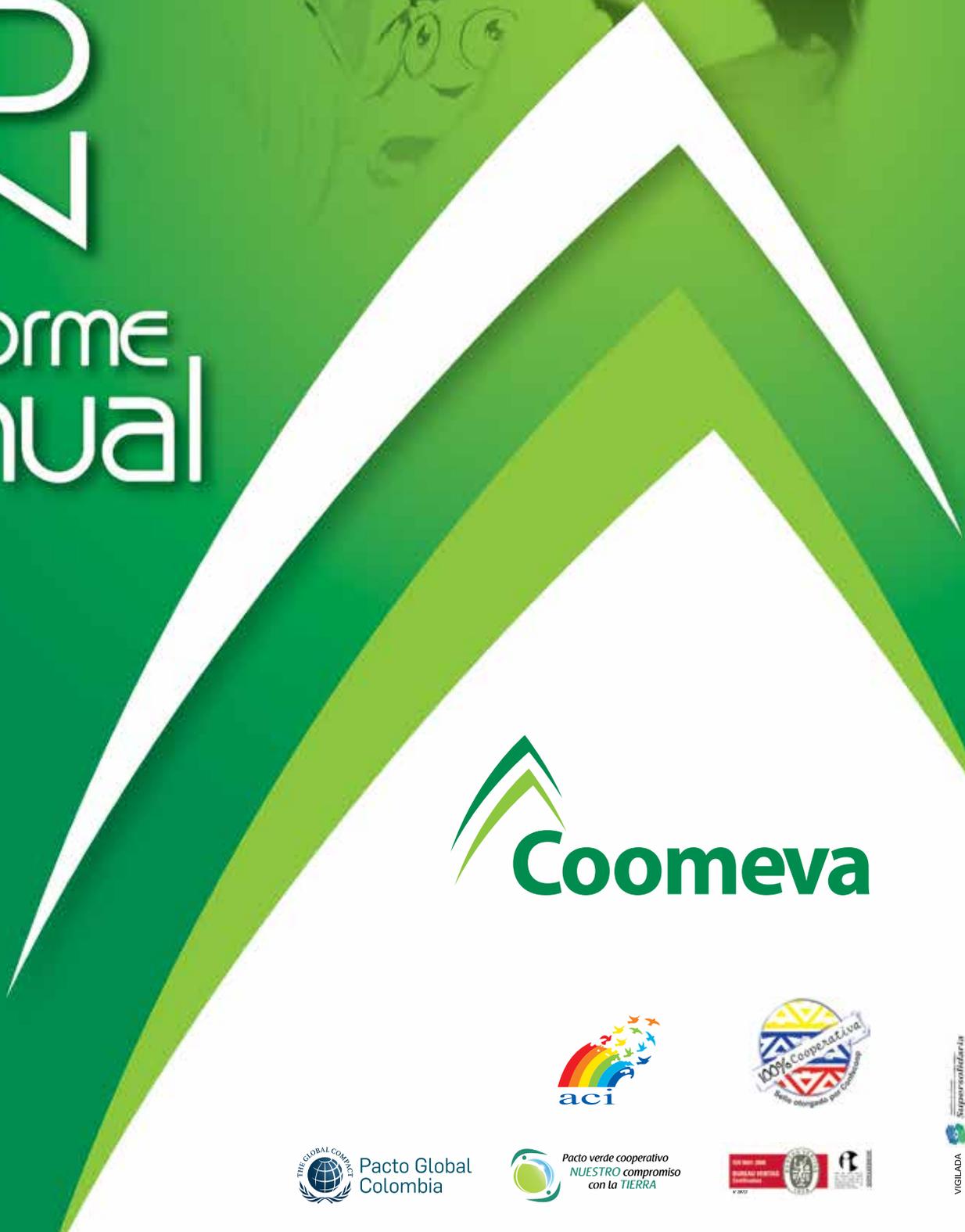


2019

Informe
anual





2012

Informe anual



XLIX Asamblea
General Ordinaria
de Delegados

Santiago de Cali, marzo 23 de 2013



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

María Eugenia Pérez Zea
Presidente

Diana Uribe Jiménez
Vicepresidente

Daniilo Reinaldo Vivas Ramos
Secretario

Camilo José Moreno Lozano

Mauricio Alberto Ocampo Montoya

Martín Alonso Pinzón

Gustavo José Aroca Martínez

Octavio Alberto Uribe Villaquirán

León Darío Villa Villa

JUNTA DE VIGILANCIA

José Vicente Torres Osorio
Presidente

Iván Elías Torres Nadjar
Vicepresidente

Luis María Tamayo Gómez
Secretario

PRESIDENTE EJECUTIVO CORPORATIVO

Alfredo Arana Velasco

COMITÉ DIRECTIVO DE PRESIDENCIA

Luis Fernando Sandoval Manrique
Gerente Corporativo Administrativo

José Luis Blanco Sáenz
Gerente Corporativo Estrategia y Mercadeo

Alfredo Rincón Angulo
Gerente Corporativo Financiero

Manuel Felipe Issa Abadía
Gerente Corporativo Gestión Humana

Luis Fernando Caicedo Fernández
Gerente Corporativo Jurídico

Ricardo Alberto Serrano Novoa
Gerente Corporativo Servicio al Asociado (E)

Eduardo Ernesto Durán
Auditor Corporativo

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 de Presidencia

Jenny Paola Martínez Monedero
Analista de 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

María Fernanda Gualdrón Rueda
Gerente General Sinergia Global en Salud

Mario Hernández Rueda
Gerente General Clínica Farallones

Fabián Osorio Flórez
Gerente General Hospital en Casa

Enver Navia Echeverri
Gerente General Conectamos Financiera
y Conecta Salud

Gerardo Arboleda Salazar
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 Nacional Solidaridad y Seguros

Esteban Madero Crump
Gerente General Coomeva Corredores de Seguros

Víctor Manuel Torres Carvajal
Gerente General Coomeva Servicios Administrativos

Marco Antonio Rizo Cifuentes
Director Ejecutivo Coomeva Fundación

Martha Cecilia Lizalda Restrepo
Gerente General Fecoomeva

GERENTES CORPORATIVOS REGIONALES

Miguel Ángel Ramírez Villa
Cali

Carlos Mario Zuluaga Pérez
Bogotá

Francisco Parmenio Echeverri Pérez
Medellín

Margarita Restrepo Betancur
Caribe

Caloman Arias Cardona
Eje Cafetero

Carlos Alberto Martínez Bonilla
Palmira

Contenido



Comunicación de la Presidencia del Consejo de Administración.....	8
Comunicación de la Presidencia Ejecutiva Corporativa	9
1.. ENTORNO ECONÓMICO	10
2.. RESUMEN EJECUTIVO DE LA GESTIÓN 2012.....	12
3.. VISIÓN GERENCIAL: PLAN ESTRATÉGICO 2015 Y PRIORIDADES 2013 ...	14
4.. GESTIÓN DIMENSIÓN COOPERATIVA.....	17
4.1 DINÁMICA Y PERFIL DE LOS ASOCIADOS	17
4.1.1 Crecimiento de Asociados	17
4.1.2 Asociados Inactivos (comparativo últimos cinco años)	18
4.1.3 Deserción	19
4.1.4 Perfil del Asociado	20
4.1.5 Uso de Servicios.....	20
4.1.6 Satisfacción del Asociado	21
4.1.7 Índice de Confianza en la Administración	21
4.2 EL ASOCIADO EN SUS TRES ROLES.....	22
4.2.1 Rol Gestor.....	22
4.2.2 Rol usuario	25
4.2.3 Rol Inversionista	37
5.. GESTIÓN DIMENSIÓN EMPRESARIAL	39
5.1 RESULTADOS COOMEVA.....	39
5.1.1 Resultados de Coomeva Cooperativa	39
5.1.1.1 Inversiones en Infraestructura.....	44
5.1.1.2 Inversiones Empresariales.....	44
5.1.1.3 Inversiones de Portafolio.....	45
5.1.1.4 Inversiones en Propiedades, Planta y Equipo	47
5.1.1.5 Inversiones en Cartera de Crédito.....	47
5.1.1.6 Sistema de Administración de Riesgo	47



5.2	RESULTADOS DE LAS EMPRESAS DE COOMEVA.....	49
5.2.1	Cooameva Corredores de Seguros S.A.....	49
5.2.2	Cooameva EPS S.A.	51
5.2.3	Cooameva Medicina Prepagada S.A.....	54
5.2.4	Sinergia Global en Salud S.A.S.....	56
5.2.5	Hospital en Casa S.A.	58
5.2.6	Clínica Farallones S.A.	58
5.2.7	Conecta Salud S.A.	60
5.2.8	Bancoomeva S.A.....	60
5.2.9	Conectamos Financiera S.A.....	62
5.2.10	Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura.....	63
5.2.11	Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	65
5.2.12	Corporación Club Campestre Los Andes.....	66
5.2.13	Fundación Coomeva.....	67
5.2.14	Cooameva Servicios Administrativos S.A.	69
6..	SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL.....	70
7..	CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES.....	73
7.1	PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS	73
7.2	Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, Año 2011 (Artículo 1, Ley 603 de 2000).....	73
7.3	Operaciones entre Vinculadas (Artículo 29, Ley 222 de 1995).....	75
8..	Informe del Revisor Fiscal Estados Financieros Básicos.....	78
9..	Estados Financieros Básicos.....	81
10..	Notas a los Estados Financieros Básicos.....	89
11..	Informe del Revisor Fiscal Estados Financieros Consolidados.....	128
12..	Estados Financieros Consolidados	131
13..	Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	139
14..	Anexo: Balance Social Cooperativo 2012	184



COMUNICACIÓN DE LA PRESIDENCIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



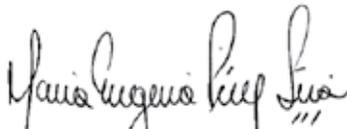
Cada año la vivencia de la democracia cooperativa nos permite informar a nuestros asociados las acciones realizadas por su organización para servirle y administrar sus recursos. Es un acto de transparencia y responsabilidad que abordamos convencidos de que nuestra querida Coomeva es una entidad llena de vitalidad y de realizaciones en beneficio de los asociados y del país.

En 2012 fueron muchos los actos y decisiones adoptados desde la dirigencia y la administración, para acercar a Coomeva a sus 273 mil asociados. De las más destacables fue la reorganización del modelo de servicio para constituir barras integrales. Con esta estrategia estamos “retomando nuestros orígenes” que todos recordamos con cariño cuando en la misma oficina la Cooperativa nos ofrecía el conjunto de servicios y beneficios.

En segundo lugar destaco el compromiso y el aporte de los 1.435 dirigentes que han comprometido e invertido su energía y sus mejores competencias para desarrollar esta organización solidaria. Si bien continuamente estamos buscando oportunidades para hacer más participativa y transparente la gestión de la Cooperativa, también es cierto que son pocas las entidades en Colombia que pueden mostrar un grado tan significativo de participación, desde las localidades hasta los niveles superiores de la organización.

La gestión dirigenal del año estuvo enmarcada en la búsqueda de mejores y mayores beneficios para el asociado, generando junto con la administración importantes iniciativas para avanzar en el Plan Estratégico 2015. En particular hay que destacar el I Congreso Ideológico de Coomeva, que permitió un amplio debate con propuestas concretas y avances en la comprensión de nuestros desafíos y oportunidades de servicio.

Pese a las complejidades del 2012, el Consejo de Administración hace un balance positivo del año, entendiendo las dificultades como motivadores para seguir mejorando, capitalizando y potenciando los aciertos. En la medida que los asociados, dirigentes y colaboradores sigamos confiando y creyendo en esta organización, veremos a Coomeva creciendo y consolidándose en el camino que marcaron los fundadores y beneficiando a cada vez más profesionales y comunidades en todo el país.



María Eugenia Pérez Zea
Presidente del Consejo de Administración

COMUNICACIÓN DE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA CORPORATIVA



En 2013 Coomeva cumple 49 años reafirmando su carácter cooperativo y su compromiso con el desarrollo de soluciones en beneficio del asociado y su familia. Paralelamente el compromiso del asociado con su Cooperativa, sus aportes, su ahorro a largo plazo y una disciplinada gestión, nos han permitido consolidar un Grupo Empresarial con activos superiores a los 5,8 billones de pesos y un impacto social y económico en todo el país. Coomeva está presente en el cotidiano vivir de los colombianos y en muchas localidades somos el principal actor económico en los sectores en que operamos.

Vivimos una época de desafíos y oportunidades. Un momento que nos confronta con sus exigencias y nos convoca a tener ideas claras, ser firmes en nuestras convicciones y creativos para aprovechar las posibilidades que siempre existen de hacer las cosas mejor, con calidad y eficiencia.

La desaceleración económica que vive el país, unida a la crisis estructural de la salud y a las exigencias en provisiones para la cartera de consumo, incidieron en los resultados del Grupo Empresarial. En contraste la Cooperativa duplicó sus resultados permitiéndonos una revalorización de aportes muy cercana a la inflación.

Como lo podrá ver en este informe anual que tiene en sus manos, han sido muchos los logros y beneficios que hemos generado este año. Al mismo tiempo somos conscientes de las dificultades que se explican básicamente por efecto de circunstancias externas. Pero las dificultades nos hacen crecer; éstas nos exigieron mayor dedicación en la gestión interna y concentración para alcanzar los objetivos. Al margen de los números, la preocupación central de nuestras decisiones ha sido el asociado.

Esta organización es una realidad gracias a que nuestros asociados mantienen su confianza y apoyo a su Cooperativa. Esta simbiosis nos ha convertido en uno de los grupos económicos más importantes del país y nos ha permitido transferir en servicios, beneficios y resultados sumas significativas al asociado y a las comunidades donde vive y trabaja.

Iniciamos el año 2013 con una mirada optimista. Vemos un dinamismo renovado, en el que la dirigencia y la administración estamos convergiendo hacia un compromiso claro tanto para mejorar el servicio como para generar mejores resultados. Estamos convencidos de que en esta etapa de madurez de Coomeva nos esperan los mejores años y de que veremos nuevas iniciativas y mayores logros, contando siempre con nuestros asociados, dirigentes y colaboradores.

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

Alfredo Arana Velasco

Presidente Ejecutivo

Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva

1.

ENTORNO ECONÓMICO

ENTORNO INTERNACIONAL

El 2012 estuvo marcado por volatilidades moderadas en el mercado de capitales y bajos niveles de crecimiento, a pesar de que a finales del año las economías comenzaron a mostrar favorabilidad en términos de crecimiento y consumo. Este fue el caso de la economía estadounidense que a pesar de que presenta una recuperación lenta en algunos indicadores, en conjunto muestra un crecimiento sostenido llegando al 2,7% y una tasa de desempleo que ronda el 7,8%.

Estos resultados le permitieron al Gobierno obtener el apoyo bipartidista a la propuesta para evitar el abismo fiscal, que constaba de una reducción del gasto público y un aumento de los impuestos; fórmula que afín con la implementada en la Unión Europea solo ha provocado una mayor desaceleración, llegando incluso a afectar de forma negativa a la poderosa economía alemana que mostró una reducción en su crecimiento. Ni la fuerte correlación que hay entre los mercados americano y europeo ha hecho que esta última repunte esperando crecimientos negativos de -0,3% en promedio y un desempleo del 11,8%.

En términos generales el año cierra entonces en un escenario mundial mixto, donde Estados Unidos se recupera, Europa está en un periodo de transición muy lento con desempleo muy alto, mientras América latina y Asia crecen a ritmos moderados pero constantes y en cifras superiores a las principales economías; por ejemplo Perú con una tasa del 6,3%, Chile con 5,6% y Colombia con un moderado 3,5%.

ENTORNO COLOMBIANO

En el contexto nacional, la inflación cerró en un 2,44% y se espera un crecimiento promedio del PIB del 3,5% en 2012, reducido principalmente por una desaceleración en la inversión extranjera en el sector primario, la apreciación del peso frente al dólar, la baja en los precios del petróleo y en menor medida el aumento en las importaciones que ha generado una baja en los índices de producción industrial, registrándose un mínimo de -0,4%. Por su parte, el desempleo cerró en 10,4%, cifra que está por encima de la expectativa del Gobierno.

En el sector bancario se ve una disminución sustancial en el crecimiento de la cartera de consumo, que se suma a un aumento de la cartera morosa que alcanza ya la cifra de \$6 billones, lo que deno-

En términos generales el año cierra entonces en un escenario mundial mixto, donde Estados Unidos se recupera, Europa está en un periodo de transición muy lento con desempleo muy alto, mientras América latina y Asia crecen a ritmos moderados pero constantes y en cifras superiores a las principales economías.



ta una destrucción del empleo y es una clara señal de desaceleración que se confirma con el bajo crecimiento de 2,1% que se registró en noviembre. Por lo anterior se espera que en 2013 el crecimiento de la economía nacional esté en un rango que va del 3,5% al 3,8%, jalonado especialmente por un incremento obligatorio en la ejecución presupuestal por parte del Gobierno especialmente en lo relativo a las obras de infraestructura y construcción de vivienda que no se hicieron en 2012, con lo cual se pretende estimular el crecimiento por esta vía, además del consumo para lo que se está bajando la tasa de referencia, obteniendo también un control más firme de la inflación.

EXPECTATIVAS 2013

En términos generales el panorama de la economía nacional para 2013 no es tan sombrío a pesar de la incertidumbre en Europa y del crecimiento lento en extremo de la economía norteamericana, pues aún hay datos importantes y favorables a nivel macro, como un déficit fiscal controlado y en niveles razonables (2,4% del PIB), con lo que el espacio para formular estrategias monetarias y fiscales contra cíclicas es amplio, máxime cuando aún no hay riesgos inflacionarios de relevancia en el mediano plazo y las expectativas están en línea con las metas trazadas. Más aún, se mantiene el ambiente de estabilidad política y financiera que estimula la inversión extranjera, conjurando los efectos probables de la desaceleración que se vislumbra en el futuro cercano.

Las estimaciones de crecimiento e inflación para 2013 están así, según el Banco Mundial: crecimiento del 3,8% e inflación entre 2,83% y 3%. Así mismo, se espera que el dólar se mantenga entre \$1,750 y \$1,800, con una tasa promedio de \$1,792 a fin de año.

2.

RESUMEN EJECUTIVO DE LA GESTIÓN 2012

Durante el 2012 Coomeva alcanzó importantes logros y enfrentó situaciones complejas y exigentes. En el contexto de un año de estabilidad económica y baja inflación en el país, algunos sectores en donde actuamos tuvimos cambios profundos en la realidad de sus negocios, lo que sin duda afectó los resultados que se habían previsto. Particularmente los dos sectores claves de la actividad de la Cooperativa se vieron afectados: el bancario, por las nuevas normas que exigen mayores provisiones, y el de la salud por sus problemas estructurales.

Pero ha sido, pese a todo, un año de dinamismo y avance para Coomeva y su Grupo Empresarial. En lo asociativo se destaca el Congreso Ideológico, la implementación del proyecto de alineación organizacional y las gerencias zonales, todo ello en el marco del Año Internacional de las Cooperativas. En lo empresarial, la consolidación de varias empresas, el nacimiento de otras y la maduración del modelo de gestión. Este año lo habíamos declarado como plataforma para potenciar las inversiones realizadas, fortalecer el futuro y en esencial así fue como ocurrió.

El Congreso Ideológico, por su naturaleza, marca un hito para el cooperativismo colombiano. Esta destacada actividad despertó gran interés, al punto que más de 80 asociados elaboraron ponencias formales, ampliamente debatidas luego de que cada ponente expusiera sus ideas, generando una nueva demostración de la riqueza conceptual y el apego que nuestra dirigencia tiene por su entidad cooperativa. Adicionalmente se contó con expertos de alto nivel, nacionales e internacionales, quienes enriquecieron nuestras perspectivas internas con aportes de gran valor científico.

De otra parte, una vez más Coomeva es pionera en el país en iniciativas de protección mutua, con el inicio en la cobertura del seguro de desempleo, avance relevante para nuestra organización pero especialmente para los 3.570 asociados que se beneficiaron este año. La vitalidad de este modelo mutualista, en el que la fuerza de muchos permite el beneficio común, es lo que hizo posible poner a disposición del asociado este instrumento innovador.

De la misma manera, las estructuras de servicio y participación democráticas se han visto fortalecidas en el segundo semestre de 2012, con la implementación del proyecto de alineación organizacional, que nos ha permitido establecer plataformas de servicio integral en todo el país, a la vez crear las gerencias zonales de Coomeva. Con ellas, la Cooperativa asegura su protagonismo y la atención efectiva del interés del asociado y sus dirigentes en las zonas que conforman la estructura de participación democrática.

La base de asociados creció un 9,3%, para cerrar en 273.513 asociados, producto del ingreso principalmente de jóvenes, profesionales y mujeres. Este impulso nos invita a robustecer lo logrado, consolidando la permanencia en Coomeva por la vía de un mayor uso de servicios. Por esta razón estamos replanteando nuestra estrategia de mercadeo para enfatizar más en los beneficios de pertenecer a la Cooperativa y asegurar el uso de los servicios, afianzando con ello los vínculos que unen al asociado con su entidad cooperativa.

Coomeva inició en el último trimestre el proceso electoral de acuerdo con el Estatuto. Este es un ejemplo de ejercicio de democracia cooperativa del que debemos sentirnos orgullosos, pues moviliza a una parte significativa de nuestra base social y hace efectivo el control y las oportunidades de participación de los asociados sobre la organización. El mismo se culminará en la XLIX Asamblea General Ordinaria donde participarán los 100 delegados elegidos democráticamente.

En la parte empresarial vemos una maduración de los modelos de gestión que nos han permitido confrontar las dificultades sin comprometer los niveles de servicio y el buen desarrollo del Grupo. Coomeva incrementó su base de capitales propios en \$27,255 millones y amplió los fondos bajo administración vinculados a los fondos mutuales en \$114,718 millones. Gracias a ello la entidad sigue con amplia solvencia y prácticamente sin endeudamiento externo, administrando como Cooperativa un activo total de \$2,2 billones y como Grupo más de \$5,8 billones en activos.

En el sector financiero, a pesar de que Bancoomeva creció un 10,8% en su volumen de negocio (cartera total), los resultados no fueron los esperados debido a nuevas políticas y exigencias de provisiones por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las provisiones sobre créditos, incluso de aquellos al día, absorbieron \$76,578 millones, \$19,469 millones por encima del presupuesto. Debido al efecto de este factor, Bancoomeva no alcanzó los resultados, cerrando en \$8,707 millones de utilidad contra un presupuesto de \$33,038 millones. La perspectiva de 2013 está dentro de las previsiones y el comportamiento normal del negocio financiero en Coomeva.

Este año hemos avanzado en la constitución de las dos empresas de medios de pago: Conectamos Financiera y Conecta Salud, que se verán fortalecidas con el trámite en curso para obtener los permisos para actuar como red de bajo valor. Con ello podremos facilitar a nuestros asociados ventajas en sus operaciones electrónicas. De la misma manera y con el objetivo de ofrecer nuevas oportunidades de ahorro e inversión a los asociados, se adelantó la preparación del estudio de viabilidad y de todos los demás documentos requeridos por la normatividad para la fiduciaria - Fiducoomeva, los cuales fueron radicados formalmente ante la Superintendencia Financiera de Colombia; se está a la espera de la autorización para la constitución.

El sector salud, como mencionamos anteriormente, se ha visto muy afectado este año por factores externos a la gestión. La incertidumbre y la falta de definición de medidas por parte del Gobierno Nacional para sortear las coyunturas presentadas, ha ido extendiendo y agravando la situación financiera del sistema de salud colombiano, lo que ha motivado que la mayoría de las EPS estén en dificultad. Coomeva EPS S.A., pese a una gestión sana y transparente, no ha podido abstraerse de esta situación y se ha visto involucrada en las inconsistencias presentadas en el manejo de los recobros al Fosyga. Durante el 2012, período en el que hubo tres ministros de Salud, desde Coomeva se mantuvo una posición de liderazgo y de proactividad ante las autoridades, proponiendo salidas y generando un debate nacional sobre la problemática del Sistema. Al igual que las demás EPS, la poca oportunidad de los pagos de recobros por parte del Fosyga obligó a Coomeva EPS a asumir el costo financiero de los mismos y a atrasar los flujos de pago a los proveedores, generando resultados negativos de \$17,887 millones, contra un presupuesto de utilidades de \$8,784 millones.

Han sido factores externos pero de gran impacto los que nos han afectado en el desempeño de estos negocios tan importantes del Grupo Empresarial. Sin embargo, para el caso de Coomeva Cooperativa, el comportamiento es distinto. Los resultados del año reflejan una mejora importante de su resultado: \$22,021 millones en 2012 comparados con los \$11,626 millones de 2011, lo que nos permitirá reconocer prácticamente el doble en revalorización de aportes. Tal y como ha sido nuestro compromiso permanente, se están realizando los ajustes necesarios para seguir mejorando de manera aún más marcada la creación de valor en beneficio del asociado.

Vemos el año 2013 con un profundo optimismo. Este año deben verse los frutos de un cambio fundamental que iniciamos con nuestro Plan Estratégico 2010 - 2015 y que busca mejorar sustancialmente los servicios, aumentar la presencia en las zonas, conectar mejor al asociado con la propuesta de servicio de la Cooperativa y crecer de manera sana y sostenida. Coomeva es una cooperativa, que resume lo mejor de los valores y principios solidarios y los une a una gestión honesta y comprometida que crea bienestar y valor para nuestra base social de asociados y sus familias, proyectándose más allá a las comunidades en las que actuamos.



3.

VISIÓN GERENCIAL: PLAN ESTRATÉGICO 2015 Y PRIORIDADES 2013

El Plan Estratégico de Coomeva 2010-2015 nos ha proporcionado una guía concreta de hacia dónde queremos guiar esta organización para beneficio de sus asociados. Nos ha permitido una mejor comprensión de cómo se entrelazan los objetivos asociativos con los económicos, para asegurar el desarrollo armónico de la Cooperativa y su Grupo Empresarial.

En el contexto del despliegue del Plan entendemos este año como de consolidación, en el cual deben concretarse los beneficios de las medidas estructurales que hemos implementado. Este año será de focalización y resultados.

En armonía con la naturaleza de nuestra organización y sus fines misionales, el asociado constituye el centro de todas las acciones que impulsamos en Coomeva. La revisión desde una perspectiva estratégica de los 49 años de historia confirma que son tres las grandes orientaciones que nos mueven en el desarrollo de la Cooperativa:

- Mantener al asociado en el centro de la organización, fortaleciendo el concepto de asociatividad como la actividad empresarial más importante, unida a una alta motivación por liderar y participar en los organismos de integración y promoción cooperativa.

- Avanzar en la maduración y consolidación como Grupo Empresarial, entendiendo que es este modelo el que permite una propuesta de valor potente, integral y única para el profesional colombiano.

- Orientar al Grupo hacia la creación de valor económico, gracias a la generación de sinergias y a una estrategia de integración concéntrica.

Por todo ello, el año 2013 nos invita a un ejercicio de focalización y resultados. Debe ser un año de grandes impactos en el servicio al asociado, generándole beneficios concretos y mayor valor. Debe ser también un año de crecimiento sano y de calidad en los sectores prioritarios, que nos asegure un futuro más sólido y rentable. Y debe ser un año de mayor productividad y eficiencia, en el que profundicemos en la calidad y el compromiso de nuestros colaboradores.



El compromiso de la administración para 2013 es ejercer un liderazgo enfocado a resultados en todo el Grupo Empresarial, con especial énfasis en la Cooperativa, alrededor de ocho prioridades estratégicas:

- ... **Impulsar el crecimiento:** Coomeva necesita crecer sana y sostenidamente, tanto en su base social como en el volumen y envergadura de sus negocios. Dos empresas sin embargo deben lograr un crecimiento mayor al de sus mercados: el Banco y el Corredor de Seguros. Por todo esto 2013 será un año de crecimiento en donde el énfasis estará en la consolidación de lo logrado, especialmente en materia de asociados. El nuevo enfoque de mercadeo con que nos hemos comprometido, aporta cambios de fondo para asegurar un crecimiento sano: mejor perfil del asociado, mayor toma de productos y servicios y mejor calidad del proceso de vinculación.
- ... **Mejorar el servicio:** Como fruto del alineamiento organizacional y acordes con las exigencias del mercado, debemos mejorar la calidad y oportunidad de los servicios que prestamos. Es el momento de cosechar los esfuerzos que hemos hecho en gente, tecnología y procesos. Debemos ver cambios significativos en agilidad, oportunidad y condiciones favorables del servicio al asociado en todas las empresas y en especial en la Cooperativa.
- ... **Fortalecer la democracia cooperativa:** Convencidos del aporte esencial de la democracia y la participación como elementos indisolubles del modelo asociativo y empresarial de Coomeva, seguiremos fortaleciendo esta dimensión a través de las nuevas estructuras, del proceso de integración de los dirigentes elegidos para el periodo 2013-2016, de la educación cooperativa y del buen gobierno.
- ... **Profundizar en el uso y tenencia:** Tal y como lo declaramos en el Plan Estratégico, seguimos convencidos de que mientras no conectemos al asociado con los servicios, poco haremos en la vía del crecimiento sano y de mejores resultados. Debemos aprovechar la capacidad instalada que hemos creado y las buenas propuestas que ofrecemos como organización. Un modelo de mercadeo mejorado, que incorpore comuni-

cación asertiva y mayor eficacia de las fuerzas y barras comerciales, debe redundar en mejorar este indicador.

- ... **Potenciar a la gente:** Tras dos años de invertir en estructurar una gestión humana más estratégica y robusta, en 2013 vamos a profundizar en la cultura y en la productividad. Queremos identificar y apoyar a los colaboradores de alto potencial, desarrollar planes de sucesión y en general, impulsar un ambiente de compromiso y calidad. Las grandes realizaciones que podemos y queremos lograr serán posibles con el compromiso y la dedicación de nuestra gente.
- ... **Valor económico:** Reiteramos nuestro compromiso con la generación de valor económico al asociado. Si bien el año 2012 fue muy complejo en términos de resultados, principalmente por razones externas a la gestión, esto no debe distraernos de nuestro compromiso con la mayor generación de riqueza para el asociado. Esto nos exige trabajar en dos vías complementarias. De un lado, reequilibrar el portafolio y del otro, adoptar medidas que generen mayores ingresos y reduzcan costos y gastos.
- ... **Mejor eficiencia y austeridad:** En línea con lo anterior, vamos a continuar los procesos de optimización y eficiencia, tanto en Coomeva como en el conjunto de nuestro Grupo Empresarial. Requerimos mayor foco en el gasto y en la inversión, asegurar mejor uso de los recursos y determinación y concentración de los gerentes y ejecutivos en todas las áreas.
- ... **Gestión integral de riesgos:** Finalmente, dada la envergadura de Coomeva y su grupo empresarial, así como la complejidad de los negocios y normatividad que nos aplica, debemos fortalecer la gestión integral de riesgos al nivel que exige la norma moderna de buen gobierno y sana gestión.

La labor coordinada y comprometida alrededor de estas prioridades estratégicas, con el apoyo de la dirigencia y la labor diaria para atender y satisfacer las necesidades de nuestros asociados, serán los factores que hagan de 2013 un año memorable en preparación a la celebración de los 50 años de nuestra querida Coomeva.

Desempeño de la **Cooperativa**



4.

GESTIÓN DIMENSIÓN COOPERATIVA

El mejor entendimiento de las expectativas y necesidades del asociado y la búsqueda de soluciones que las satisfagan fue una preocupación todo el año. La mejor medida del cumplimiento de nuestros objetivos misionales pasa por el grado en que aseguramos la adecuada atención en servicios y creación de valor para el asociado.

4.1 DINÁMICA Y PERFIL DE LOS ASOCIADOS

4.1.1 CRECIMIENTO DE ASOCIADOS

Al cierre de diciembre de 2012 la población de asociados alcanzó la cifra de 273.513, presentándose un incremento neto de 23.262 con un crecimiento de 9,3% y que representa la segunda mejor cifra de asociados netos en un año -en el 2011 se obtuvo el mejor resultado con 25.150 asociados-. En los dos últimos años se ha logrado un ritmo sostenido de crecimiento por encima del 9% y en los últimos cinco años, un crecimiento promedio de 7,5%, lo que evidencia el dinámico incremento de la comunidad de asociados en la Cooperativa.

.. POBLACIÓN DE ASOCIADOS



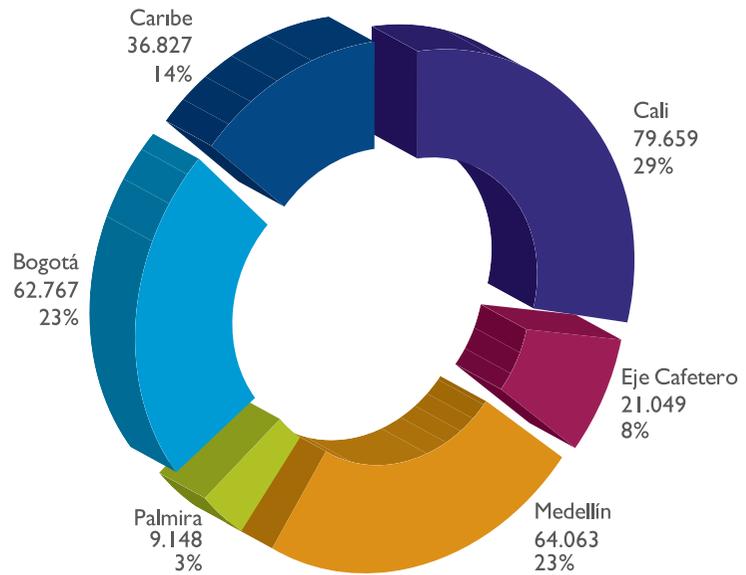
Así mismo se registraron 66.483 nuevos asociados en 2012, siendo la cifra más alta de ingresos en los 49 años de vida de la Cooperativa, seguida por la registrada en 2011, lo que consolida la estrategia de vinculación de nuevos asociados.

.. NUEVOS ASOCIADOS



Esta tendencia permitió que al cierre del año se contara con la distribución de asociados por regional (cantidad de asociados y porcentaje respecto del total) como se observa en la gráfica.

.. POBLACIÓN



En 2013 la estrategia estará enfocada en crecer sostenidamente y profundizar la base social actual, como mecanismo de fidelización, teniendo en cuenta que se dispone de una estructura más robusta focalizada en el servicio, como resultado del mercadeo y de la alineación organizacional, que cubren desde la vinculación del nuevo asociado hasta la prestación del servicio de los productos de la Cooperativa, permitiendo velar por la generación de una oferta de valor para el asociado y su familia.

4.1.2 ASOCIADOS INACTIVOS (COMPARATIVO ÚLTIMOS CINCO AÑOS)

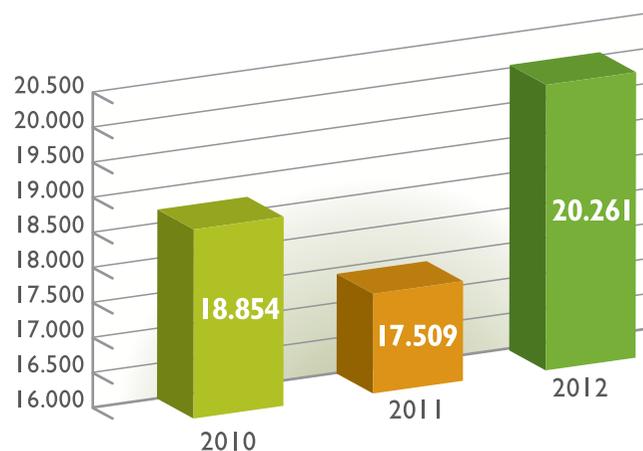
El año 2012 se cierra con 31.741 asociados inactivos, registrándose un incremento de cuatro puntos comparado con 2011. En los últimos cinco años se registra un incremento del 4,5% al 11,6% en este indicador, afectado por el crecimiento de la población en mora.

.. COMPORTAMIENTO ASOCIADOS INACTIVOS



De otra parte, en 2012 la actividad de reactivación registró 20.261 planes positivos de reactivación de asociados, siendo superior en 2.752 reactivaciones frente al año 2011.

.. REACTIVACIÓN DE ASOCIADOS



4.1.3 DESERCIÓN

Al cierre de 2012 se registró un total de 42.853 egresos (retiros + exclusiones). En total hubo 23.151 asociados retirados que representan un 54% del total de egresos, en tanto que las exclusiones acumularon 19.702, que representan el 46% del total.

Durante 2013 las estrategias a este respecto están enfocadas en fortalecer la reactivación y mantenimiento, con una estructura a nivel nacional de asesores integrales de servicio focalizados en la atención, la asesoría y la colocación de productos, y una estructura de ejecutivos de profundización y fidelización de asociados, que cuentan con el conocimiento global de los servicios y productos que ofrece la Cooperativa.

Adicionalmente se contará con una fuerza especializada en gestionar a los asociados inactivos, con el objetivo de lograr su reactivación y dedicados exclusivamente a fidelizar a quienes se encuentran en mora, conectándolos con los servicios que presta el Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva.

Con este planteamiento, combinado con un mejor perfil buscado desde la vinculación de los nuevos asociados, que apunta a una mayor permanencia y consumo de productos, nos proponemos revertir los resultados de deserción e inactividad de 2012.



4.1.4 PERFIL DEL ASOCIADO

De las características de nuestros asociados al cierre de este año, podemos resaltar:

- La continuidad de Cali como la regional que más asociados tiene, seguida por Medellín que hasta el año pasado ocupaba el tercer puesto.
- Las mujeres continúan incrementando su participación, alcanzando el 56,2% de la población.
- Los menores de 35 años representan poco más del tercio de la población.
- Debido al fuerte crecimiento de asociados en los últimos dos años, la mitad de la población tiene en la Cooperativa menos de cuatro años y el 41,2% tiene seis años o más.
- En cuanto a la composición por estratos, el 50% es nivel 3 o inferior.
- Finalmente, en cuanto al tipo de vinculación, “jóvenes asociados” se destacan como el 15,4% de la población total, aumentando en los dos últimos en casi 12.000 asociados.

.. PERFIL DEL ASOCIADO

Regionales*			Antigüedad			Tipo de vinculación		
Cali	79.660	29,1%	Menos de 1 año	61.515	22,5%	Graduado	188.422	68,9%
Bogotá	62.767	22,9%	1 año	38.071	13,9%	Jóvenes asociados	42.229	15,4%
Medellín	64.063	23,4%	2 años	21.047	7,7%	Familiar asociado	23.473	8,6%
Caribe	36.827	13,5%	3 años	16.192	5,9%	Empleado	3.938	1,4%
Eje Cafetero	21.049	7,7%	4 años	13.006	4,8%	Persona jurídica	2.786	1,0%
Palmira	9.148	3,3%	5 años	10.876	4,0%	Educación no formal	12.666	4,6%
			6 o más años	112.807	41,2%	Funcionarios Coomeva	5.625	2,1%

Actividad**			Estado civil**			Nivel académico**		
Asalariado	175.051	64,7%	Casado	104.360	38,5%	Doctorado	1.921	0,7%
Independiente	63.687	23,5%	Soltero	114.476	42,3%	Magíster	4.625	1,7%
Sin actividad	7.096	2,6%	Unión Libre	30.568	11,3%	Especialización	26.372	9,7%
Pensionado	3.561	1,3%	Separado/Divorciado	12.531	4,6%	Profesional	171.831	63,5%
Sociedad	21.093	7,8%	Viudo	4.069	1,5%	Técnico o Tecnólogo	38.792	14,3%
						Primaria	357	0,1%

Estratos**			Género de la base de asociados**		
Estrato 1	4.829	1,8%	Femenino	152.050	56,2%
Estrato 2	31.180	11,5%	Masculino	118.678	43,8%
Estrato 3	97.780	36,1%			
Estrato 4	70.387	26,0%			
Estrato 5	38.106	14,1%			
Estrato 6	13.903	5,1%			

Edad promedio	
42,3	

* Las características regional, antigüedad y tipo de vinculación incluyen tanto la población jurídica como natural, las demás características solo clasifican a las personas naturales.

** Los porcentajes no suman el 100% porque no se tiene en cuenta la categoría sin información.

4.1.5 USO DE SERVICIOS

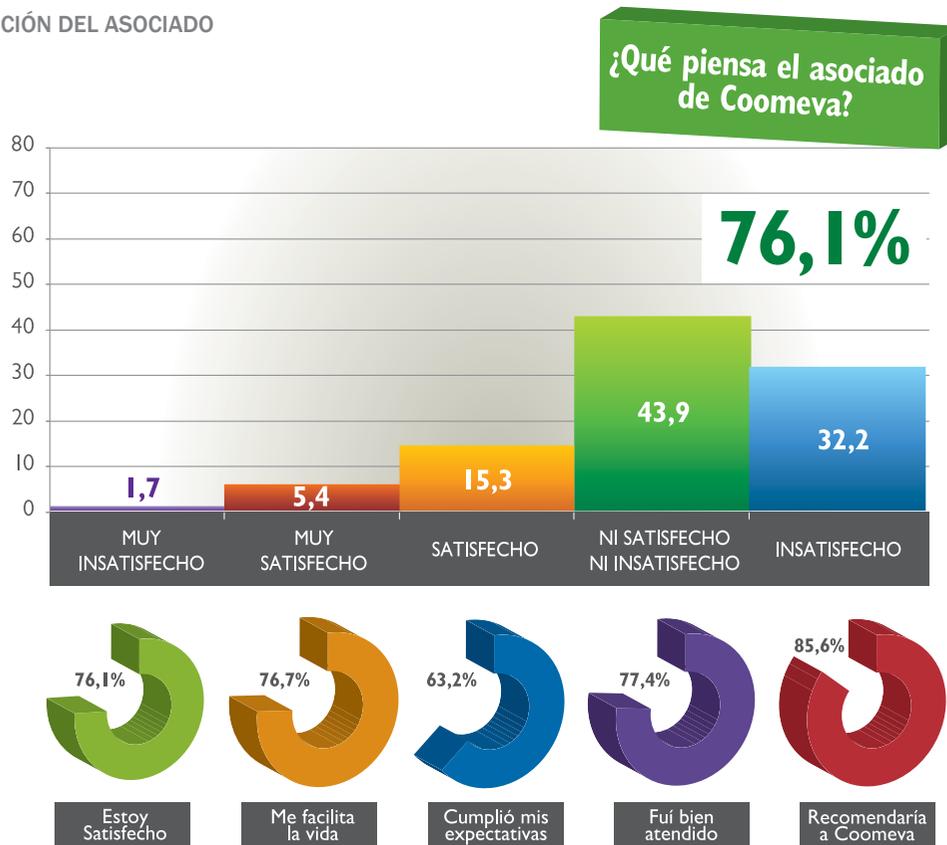
Durante 2012 continuamos uniendo esfuerzos para aumentar el uso de los productos y servicios de la Cooperativa. Para ello se reforzó el equipo de mercadeo, unificando estrategias y evaluando el portafolio con el fin de garantizar que los servicios que ofrecemos a través de las diferentes empresas, respondan a las necesidades específicas de los grupos de asociados que hay en nuestra comunidad. Para lograr un mejor entendimiento se realizaron diversos estudios, de los cuales se resalta el primer estudio antropológico del asociado, que ha aportado nuevas perspectivas sobre su realidad y necesidades.

Al cierre del año el 80,22% de los asociados tiene por lo menos un producto de la Cooperativa. De éstos, el producto promedio es de 3,36 y si se tiene en cuenta toda la población asociada, el producto promedio se ubica en 2,69. Con un 59,1%, los productos financieros continúan siendo los más utilizados, seguidos por los de salud con un 38,4%.
Uso de Servicios

4.1.6 SATISFACCIÓN DEL ASOCIADO

La medición de la satisfacción general de los asociados con la Cooperativa pone de manifiesto el efecto de los nuevos asociados. Los resultados nos reafirman en que con el ejercicio de focalización que nos lleve a impactar a los asociados con servicios, beneficios tangibles y creación de mayor valor, recuperaremos los niveles de satisfacción que durante los últimos años han manifestado nuestros asociados.

.. SATISFACCIÓN DEL ASOCIADO



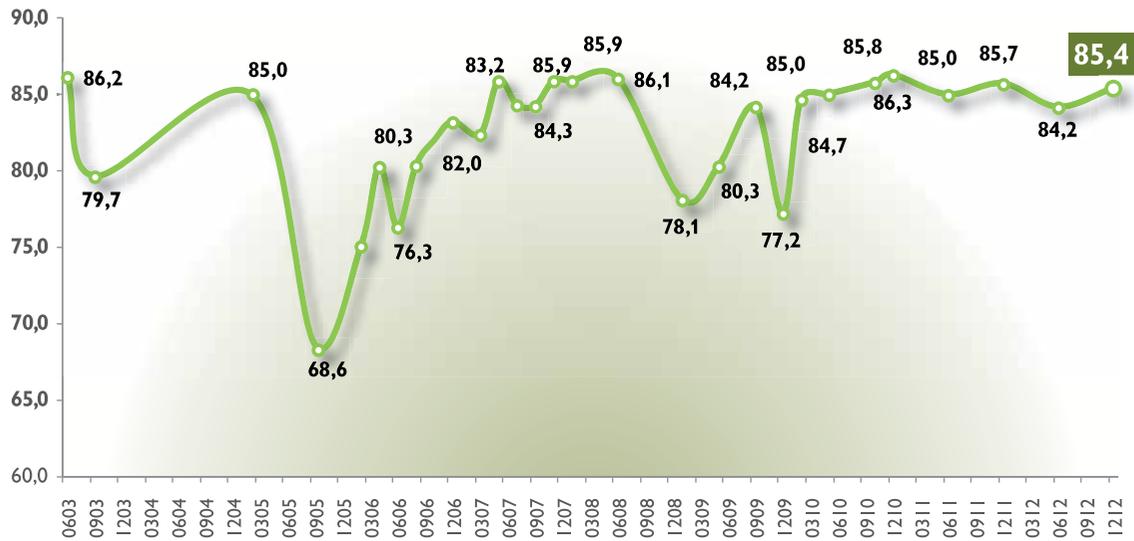
En relación con las empresas del Grupo, los servicios financieros y de recreación y turismo, continúan siendo los de mayor satisfacción en la comunidad.

4.1.7 ÍNDICE DE CONFIANZA EN LA ADMINISTRACIÓN

En 2012 continuamos haciendo dos mediciones semestrales para evaluar la opinión de nuestros asociados con respecto a la administración, el beneficio que perciben al ser parte de la comunidad Coomeva, la eficiencia y honestidad con que la administración actúa y su concepto sobre el aporte de la Cooperativa a su desarrollo y al de su familia. De los resultados podemos concluir que se mantiene el buen nivel de confianza, pues el índice se ubicó en 84,2% en junio y subió a 85,4% en diciembre. Esto como fruto de la evaluación de los cinco componentes que por primera vez en las últimas siete encuestas desde junio 2009 presentan una mejoría en todos los aspectos.



.. ICA



4.2 EL ASOCIADO EN SUS TRES ROLES

4.2.1 ROL GESTOR

Dirigimos y orientamos el accionar de la organización, aprovechando las estructuras y medios que nos da el modelo cooperativo.

GESTIÓN DEMOCRÁTICA

En la siguiente tabla se muestra la amplia participación de la dirigencia a través de los comités nacionales, regionales, zonales y locales; además de la importante inversión de tiempo en el desarrollo de la Cooperativa.

Participación de la Dirigencia	
176	Comités activos en todo el país
1,435	Dirigentes a nivel zonal, regional y nacional
263	Participantes en Comités Nacionales
250	Comités Regionales
822	Comités Zonales
100	Comités Locales
13	Sesiones de Consejo de Administración
14	Sesiones de la Junta de Vigilancia
82	Participantes en la Red Social de Delegados
28,508	Horas académicas de Dirigentes
30,88	Horas año trabajo Dirigencia
4,493	Millones de inversión en la gestión de la Dirigencia
654	Millones de inversión en capacitación de la Dirigencia

FORMACIÓN DE LA DIRIGENCIA

... PRIMER CONGRESO IDEOLÓGICO

Cooameva llevó a cabo su primer Congreso Ideológico, el 10 y 11 de noviembre de 2012 en Bogotá, con la participación de 225 personas representadas en un 93% por asociados. Con el apoyo de expertos conferencistas nacionales e internacionales, así como de académicos e investigadores en torno al tema del cooperativismo y la economía solidaria, de la Unidad de Estudios Solidarios de la Universidad Javeriana, UNES, los participantes y asistentes al Congreso debatieron y plantearon propuestas específicas en torno a los tres ejes temáticos que abordó el Congreso: la situación actual y futura del cooperativismo, las dimensiones cooperativa y empresarial de Cooameva, y el modelo Cooameva y su Grupo Empresarial Cooperativo.

El Congreso tuvo tres momentos centrales. El primero correspondió a las conferencias magistrales; el segundo, a las presentaciones de las 51 ponencias de autoría de asociados y dirigentes y que el Comité Evaluador de Expertos seleccionó durante los pre-congresos para que fueran expuestas en el evento, y el tercero fue el desarrollo de talleres de discusión que se llevaron a cabo en cada una de las seis mesas de trabajo que se organizaron en torno a los ejes temáticos del Congreso.

El Congreso produjo resultados importantes de evaluación, de los cuales se destaca:

- El 83% evaluó el Congreso entre excelente y bueno.
- El 96% consideró el Congreso un éxito y recomienda repetirlo.
- El 89% consideró que se cumplió con los objetivos propuestos.
- El 91% calificó como excelente o bueno los temas tratados.
- El 86% consideró la participación de los asistentes de excelente o buena.
- El 91% de los participantes tuvo una satisfactoria experiencia con la atención y actitud de servicios recibida en el evento.

••• SEMINARIO DE DESARROLLO INSTITUCIONAL Y JORNADAS DIRIGENCIALES

En el 2012, como todos los años, se llevó a cabo el Seminario de Desarrollo Institucional, estrategia de evaluación y planeación que permite evaluar los logros alcanzados y los retos y desafíos del año. Así mismo, se realizaron tres jornadas de formación dirigencial, con la participación de los miembros principales y suplentes del Consejo de Administración y de la Junta de Vigilancia, así como de empleados del nivel directivo de la Cooperativa, con una asistencia promedio de 55 personas por jornada. Se abordaron temas relacionados con entorno económico y financiero: análisis de coyuntura; estrategia y gobierno corporativo; negociación y el papel de las juntas directivas. Estas jornadas buscan que los órganos de administración y control cuenten con información actualizada que les permita ejercer sus funciones con altos niveles de competencia.

De otro lado, se hizo un despliegue con 279 dirigentes de 20 zonas y sedes regionales sobre Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como una estrategia de preparación de la dirigencia con los nuevos estándares de información financiera.

••• SABER COOMEVA: PROGRAMA DE FORMACIÓN DE LA DIRIGENCIA

Este programa, que inició en 2009, ha formado a un total de 486 dirigentes. En 2012, 191 dirigentes desarrollaron los módulos introductorios y 191 los módulos profesionales. El 53% de los participantes en los módulos

profesionales participó en el módulo de direccionamiento estratégico y un 27%, en el de garantía de la administración. El resto, correspondiente al 20%, lo hizo en los módulos de control en Coomeva y sus empresas y asesoría. Así mismo, se desarrolló un nuevo módulo para aspirantes a delegados el cual fue aprobado por 124 estudiantes, equivalente al 42% de los matriculados.

En 2012 se financió a 28 estudiantes dirigentes de Saber Coomeva la compra de computadores o Ipad para el desarrollo del programa, por valor de \$43,8 millones, crédito con 0% de tasa de interés y a un plazo de 32 meses.

••• RED SOCIAL DE DELEGADOS

Durante el 2012 se concentraron esfuerzos en consolidar y fortalecer la Red Social de Delegados, medio de comunicación en línea entre los dirigentes y la Presidencia Ejecutiva, el cual contó con la participación de 82 dirigentes activos. Con el fin de incrementar la participación se desarrolló una campaña de comunicaciones, que incluyó un juego de trivia, mediante el cual se entregó a los delegados con mayor número de respuestas acertadas cuatro iPads (dos por la regional Cali, uno por la regional Medellín y otro por la regional Bogotá). Igualmente se hizo una encuesta sobre el uso de este medio de comunicación, de la cual se destaca la necesidad de lograr una mayor frecuencia de ingreso a la Red; se enfatiza como importante la opción de dinamizar más los contenidos y buscar mecanismos de recordación de la contraseña de ingreso.





... 2012 AÑO DE LA CELEBRACIÓN 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. La Cooperativa, implementó un plan de acción para difundir el importante aporte del cooperativismo al desarrollo socioeconómico de las naciones bajo el lema “Las empresas cooperativas construyen un mundo mejor”. De esta forma, el Comité Nacional de Educación por mandato del Consejo de Administración hizo seguimiento a la implementación de dicho plan durante el año, en el cual se desarrollaron las siguientes actividades de difusión:

- En medios internos de comunicación de la celebración del AIC.
- Uso del logotipo y eslogan del AIC en todas las piezas y medios de comunicación, publicidad y trabajo, de las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo.
- Envío de material publicitario y comunicacional.
- Presencia en las Ferias de la Comunidad Coomeva en las seis regionales, con material publicitario.
- Alusión al AIC relevando la importancia de las cooperativas y sus aportes, en la presentación de todos los eventos que se realizaron en Coomeva y sus empresas.
- Videos animados en pantallas de televisión en las oficinas de Coomeva.
- Despliegue del video de la ACI sobre el Año Internacional de las Cooperativas en diferentes eventos y actividades.
- Promoción dentro del marco del Primer Congreso Ideológico de Coomeva.
- Juego de trivia abierto para todos los asociados, para lo cual se diseñó un Landing Page en el portal de Internet de Coomeva, el cual tuvo una participación de

3.500 personas y cuatro ganadores de Ipod Touch, de las regionales Caribe, Bogotá y Cali.

- Apoyo a los organismos de integración cooperativa, con las acciones de difusión sobre el modelo cooperativo con ocasión del AIC.

... PROGRAMA DE LEALTAD

En el 2012, el Programa Lealtad tuvo cambios importantes basados en los resultados obtenidos por la encuesta KAPE (conocimiento, uso y satisfacción) realizada en diciembre de 2011. Si bien pese a la juventud del programa la encuesta arrojó que hay niveles altos de conocimiento (20%) y un excelente resultado en satisfacción (90%), también mostró que el 57% de los asociados encuestados no conocía el programa y que la principal causa por la cual no participa ni redime es la compleja mecánica de funcionamiento del mismo. En consecuencia se aplicaron los siguientes cambios para impactar los índices de desconocimiento y no utilización del Programa:

- Reconocimiento de %P (% de participación) por cada producto en el rol usuario: Anteriormente se realizaba por series, lo cual obligaba al asociado a adquirir o mantener una gran cantidad de productos, independiente de la necesidad y capacidad de uso. Actualmente, por cada producto se asigna un % y el valor depende del mismo. Igualmente se incluyeron nuevos productos en el rol usuario.
- Reconocimiento mensual de %P en el rol inversionista: Anteriormente se realizaba anual, lo que condicionaba a un año de acumulación para poder redimir dicho %P.
- Rol gestor: Se realizó la inclusión de nuevos cursos de educación y de la Fundación Coomeva.
- Se automatizó la redención permitiendo al asociado redimir directamente desde el software. Anteriormente el único canal para redimir era la línea del Call Center.

De otro lado, el Programa arroja importantes resultados en la permanencia de los asociados en la Cooperativa, dando cumplimiento al objetivo de reconocer la fidelidad. Esto puede observarse en el siguiente perfil de los asociados que participaron en las campañas de redención:

- El 98% de los asociados que redimen permanece activo.
- El 56% tiene una antigüedad de más de cinco años.
- 20.917 asociados han participado en el Programa desde su inicio en 2010.
- El Programa ha realizado cuatro campañas de redención entre 2011 y 2012.
- Año a año el número de asociados que redimen sus porcentajes de participación ha crecido en un 55%, pasando de 8.214 en 2011 a 12.703 en 2012, para un total de 21.000 asociados que redimen y una inversión en premios de \$2,500 millones, entregando un valor promedio en premios por asociado, de aproximadamente \$107 mil pesos.
- El incremento en el uso y tenencia de la totalidad de productos y servicios incluidos en el Programa por parte de los asociados que redimieron sus %P, ha sido del 18% en 2011 y del 51% en 2012.

4.2.2 ROL USUARIO

Creamos esta organización para satisfacer nuestras necesidades, aspiramos a servicios de calidad y con un valor agregado y diferencial.

EDUCACIÓN

La educación es un pilar fundamental para el desarrollo de los asociados y de sus familias. Con base en esto, Coomeva desarrolla programas e iniciativas que fomentan la cultura cooperativa y las competencias personales y profesionales de sus grupos de interés.

En 2012 se superaron las metas trazadas y se consolidaron una serie de programas, tales como el programa Saber Coomeva y los cursos E-learning. El resumen de los resultados de los procesos educativos durante el 2012 se presenta a continuación:

-- GESTIÓN EDUCACIÓN

Concepto	N° de Beneficiados	Principales Resultados
Participantes en procesos educativos	117.735	<ul style="list-style-type: none"> • Número de procesos educativos realizados: 839 • Cumplimiento de la meta vs presupuesto: 115% • Crecimiento de participantes frente a 2011: 21%
Inducción de nuevos asociados	57.825	<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento de la meta: 106%. • Comparado los resultados de esta actividad frente al 2011, se presenta una variación positiva del 40%. • Del total de asociados con inducción el 66% lo hizo presencial y el 34% en medio virtual.
Beneficiarios con descuentos educativos	7.578	<ul style="list-style-type: none"> • Se generaron ahorros a los asociados y su grupo familiar por valor de \$2,370 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 2011 es del 7% y en cuanto al valor ahorrado, del 9%.
Educación cooperativa para colaboradores	3.567	En el segundo semestre del año 2012, se lanzó el Curso Básico de Cooperativismo para los colaboradores del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, a la fecha se han matriculado 3.567, de los cuales han terminado el 25%.
Gente Pila Coomeva Becas educativas	5.348	En 2012 se asignaron \$2,325,246,930 correspondiente al 20% de los excedentes de Coomeva 2011. Se llevó a cabo la sexta convocatoria para la adjudicación de 303 nuevas becas educativas para educación Básica, Media y Superior en los niveles de pregrado y postgrado. A la fecha hay un total de 3.356 beneficiarios Activos en el programa Gente Pila.
Saber Coomeva	382	Este programa de Formación y Capacitación de la Dirigencia en el 2012 contó con dos promociones en los Módulos Introdutorios y Módulos Profesionales con un total de 382 participantes.

La educación es un pilar fundamental para el desarrollo de los asociados y de sus familias.



A continuación se puede observar el crecimiento continuo que ha tenido Coomeva en términos de cobertura en procesos educativos durante los últimos cuatro años:

.. COBERTURA EN PROCESOS EDUCATIVOS



En la búsqueda de revisar los procesos educativos que actualmente adelanta Coomeva, en 2012 y bajo el liderazgo del Comité Nacional de Educación y de la Unidad de Educación y Democracia se realizó el proceso de resignificación del Pesems 2010 (Proyecto Educativo Socio Empresarial Solidario) y se elaboró la ruta de mejoramiento continuo. El Pesems es el documento guía para la ejecución de los procesos y se constituye en importante insumo para las nuevas expectativas y desafíos de la oferta educativa actual. El proceso de resignificación del Pesems recoge las propuestas que el Ministerio de Educación Nacional ha implementado sobre innovación en la organización de sistemas de calidad, las cuales buscan desarrollar buenas prácticas de gestión educativa de quienes ofrecen ambientes de aprendizajes presenciales y virtuales, que respondan a las necesidades de formación como proceso permanente.

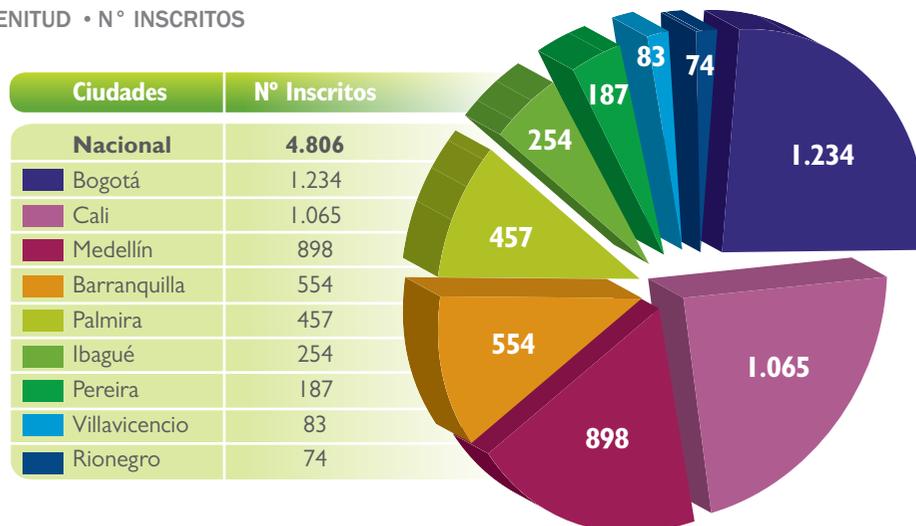
En este proceso se aplica ruta de mejoramiento continuo teniendo como referente los lineamientos de Dansocial, hoy Unidad Administrativa Especial de Organizaciones Solidarias, y el Ministerio de Educación Nacional, especialmente considerando la doctrina y normatividad aplicable a la transformación de la Educación No Formal, hacia la Educación para el Trabajo y el Desarrollo Humano. Así mismo, está enmarcado en las directrices del Plan Decenal de Educación, los Objetivos del Milenio, el Plan Estratégico Coomeva 2015, Visión Colombia 2019 y Colombia Competitiva 2032. Se obtiene así y con el aval del Comité Nacional de Educación la primera versión del Pesems 2012 - 2015, la cual fue implementada en el transcurso del segundo semestre del 2012 y se espera sea evaluada en los primeros meses del 2013.

VIDA EN PLENITUD

Este programa cierra el 2012 con 4.806 inscritos y la apertura del mismo en dos nuevas ciudades (Ríonegro y Villavivencio). Para Pasto se iniciará programación en febrero de 2013. Con relación al año 2011 se tuvo un crecimiento del 33,6%.



.. VIDA EN PLENITUD • N° INSCRITOS



Los ingresos operativos del programa suman un total de \$487,5 millones, cumpliendo el presupuesto en un 99%. Estos ingresos representan un incremento del 14% frente al año 2011.

.. INGRESOS TOTALES

Presupuesto	Real	%
489,9	487,5	99%

Cifras en \$Millones.

Durante el 2012, los ingresos correspondientes al 28% del recaudo del Fondo de Calamidad han sido de \$1,219,8 millones.

.. INGRESOS FONDO DE CALAMIDAD

Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
92,312	92,312	89,689	90,488	97,044	107,524	110,417	108,004	104,790	114,640	107,067	105,521	1,219,808

Cifras en \$Millones.

Dentro de los aspectos más relevantes para destacar se encuentran:



- Del 28 de mayo al 1 de junio de 2012 se realizó el Tercer Encuentro Nacional de Vida en Plenitud en la ciudad de Medellín, con la participación de 300 personas.
- Socialización y presentación a la ACI de la solicitud de implementación de una política de envejecimiento y vejez desde el modelo cooperativo.
- Alianza con la Asociación Internacional de Geriátrica y Gerontología y presentación del modelo cooperativismo y envejecimiento.
- Sinergia Empresarial:
 - » Creación Portafolio Sénior Bancoomeva.
 - » Crédito de libre inversión hasta los 90 años.
 - » Implementación PAR.
 - » Turismo, Recreación, Club Vacacional, Club Los Andes, CEM, EPS.

TARJETA COOMEVA

Exclusiva para asociados, la cual materializa la oferta integral incorporando transacciones financieras y no financieras en un mismo medio. Con ella el asociado puede acceder a:

- Beneficios y descuentos en establecimientos con solo presentarla.
- Cupo de crédito otorgado por Bancoomeva con una tasa de interés preferencial.
- Cobro de cuota de manejo solo si presenta cartera.
- Amplios plazos de financiación.
- Funciona como bolsillo electrónico al cual se abonan los premios de los programas Lealtad, Referidos y plan de fidelización de la tarjeta de crédito Visa Bancoomeva.

Los siguientes son los resultados más representativos del 2012:

- Beneficiados de cupo de crédito: 63.606 asociados.
- Cartera acumulada a diciembre \$47,725 millones. Se incrementó 3% con respecto al año anterior.
- Cobertura de 256 establecimientos comerciales con más de 2.800 puntos a nivel nacional.
- Desembolsos por \$80,556 millones entre compras y avances en efectivo.
- Se realizaron 37 campañas, beneficiando 24.690 asociados, así: 11.840 por presentación de la tarjeta y 12.850 por utilización del crédito, generando un ahorro de \$1,332 millones para los asociados, representados en descuentos o en menor valor pagado por las compras.

ESPACIOS COOMEVA - VIVIENDA

En el 2012 se estructuraron 3.220 ofertas de vivienda para los asociados a la Cooperativa.

- Vivienda usada: La oferta actual es de 1.928 inmuebles para la venta. Sin embargo el total de asociados atendidos por este concepto es de 3.642, sumando todos los registros de inmuebles hechos por asociados.
- Vivienda nueva: 394 asociados compraron vivienda nueva, beneficiándose en \$1,189.4 millones y generando comisiones para Coomeva por \$792.9 millones. Actualmente se presentan ofertas en 34 municipios a nivel nacional. El valor total de los inmuebles fue de \$79,294 millones. La compra de vivienda estuvo representada en el 50% de las unidades en los estratos 3 y 4, lo que ratifica que la mayor oferta de proyectos debemos buscarla en estos estratos.
- Directorio de proveedores y servicios: Se registran 690 asociados profesionales inscritos a nivel nacional.
- Proyectos asociativos: En febrero se escrituraron los 25 inmuebles del proyecto asociativo El Árbol del Bosque en Ibagué y en abril se inició el segundo proyecto: el Edificio San Ángel de 34 apartamentos en Bucaramanga; los dos proyectos con la Financiación de Bancoomeva.
- Cobertura en convenios constructoras: La oferta de proyectos y cobertura en ciudades fue de la siguiente manera:
 - » Número de constructoras aliadas a diciembre de 2012: 104
 - » Número de proyectos de la oferta: 245
 - » Cobertura en municipios: 34
- Cartera comisiones constructoras a diciembre 2012: Se facturó \$496.7 millones, alcanzando un total de \$426.7 millones, quedando por recaudar en cartera corriente la suma de \$ 34.0 millones.

CRÉDITO SOLIDARIO

Esta línea de crédito es exclusiva para la población de asociados con antigüedad igual o superior a tres años, que no puedan acceder a un crédito bancario y previo cumplimiento de condiciones especiales. Dentro de los resultados destacables se encuentran:

- El saldo de cartera se ubicó en \$2,767 millones.
- Fueron aprobados 355 créditos por valor de \$1,399 millones.
- Desde la creación de la línea de crédito especializada se han beneficiado 1.613 asociados por un monto total de \$5,662 millones.
- Índice de cartera vencida mayor a 30 días: 20,4%.

MOVILIDAD COOMEVA

Se aprobó la creación de este nuevo servicio exclusivo para los asociados, con el fin de atender la necesidad de movilidad. Se plantea realizar alianzas comerciales con distribuidores, importadores y ensambladores de vehículos de todas las gamas, garantizando condiciones especiales de mejoras de precios y financiación con Bancoomeva.

FERIAS DE LA COMUNIDAD COOMEVA

Las Ferias de la Comunidad Coomeva son escenarios de sinergia e integración, que permiten promocionar el portafolio de productos y servicios de las empresas de Coomeva, en donde los asociados perciban una oferta de valor integrada y se generen nuevos prospectos de asociados. En esos espacios se incrementa el nivel de conocimiento, satisfacción y uso de los productos y servicios del Grupo Empresarial Cooperativo, por parte de la comunidad de asociados, procurando fidelización y permanencia. En el 2012 se realizaron seis Ferias de la Comunidad en las ciudades regionales.

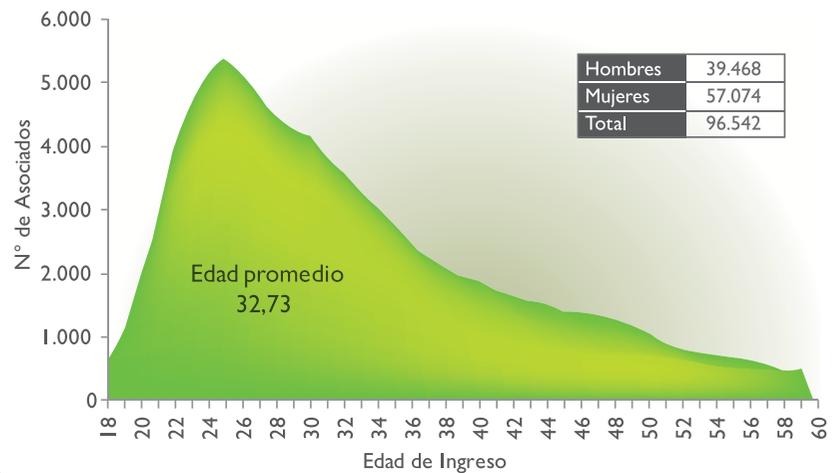
PLANES BÁSICO Y COMPLEMENTARIOS DE SOLIDARIDAD

••• PLAN BÁSICO

En el 2012, con el portafolio flexible desarrollado en el año anterior, los asociados han fortalecido la construcción de coberturas integrales en los servicios de previsión. El asociado, puede elegir a qué cobertura desea darle más peso dependiendo de sus necesidades y capacidad de pago, en sus tres líneas de previsión (Vida, Perseverancia e Incapacidad Temporal). La siguiente gráfica y tabla muestran el comportamiento de los nuevos asociados que ingresan al Fondo Mutual de Solidaridad desde el 2011 y cómo han definido sus servicios de previsión.



.. DISTRIBUCIÓN DE LOS ASOCIADOS QUE HAN INGRESADO A PARTIR DE ENERO DE 2011 Y ESTÁN VIGENTES A DICIEMBRE DE 2012



.. VALORES DE PROTECCIÓN TOMADO POR LOS ASOCIADOS SEGÚN EDAD DE INGRESO Y LÍNEA (VIDA Y PERSEVERANCIA)

Rango Edad	Vida	Perseverancia
18 - 39 años	8,308,029	5,919,939
40 - 44 años	8,028,115	6,931,834
45 - 49 años	7,667,968	6,011,123
50 - 54 años	7,883,736	5,380,834
55 - 59 años	7,790,040	4,665,442
60 - 64 años	7,790,000	7,589,000
Total	8,215,076	5,973,630

Bajo el nuevo esquema de previsión, 96.542 asociados han ingresado y están vigentes a diciembre del 2012, con una edad promedio de ingreso de 32.7 años. El 59,1% son mujeres. Como se esperaba en la línea "Vida", los asociados jóvenes (menores a 39 años) registraron valores de protección por \$8,308,029 millones, mientras que los asociados entre 55 y 59 años su valor de protección fue de \$7,790,040 millones. Para la cobertura de perseverancia se observa un patrón contrario, es decir que el valor de protección va aumentando con la edad, por ejemplo, los asociados jóvenes tuvieron un valor de protección de \$5.9 millones y los mayores de 60 años de \$7.6 millones.

El nuevo portafolio flexible sigue teniendo acogida satisfactoria entre los asociados y la fuerza de ventas de Coomeva, lo que se refleja en los siguientes indicadores de gestión:

Indicador	Año		% Variación
	2011	2012	
Incrementos en Valor de Protección	39.667	58.388	47%
Incrementos en valor de Contribución*	873	1,295	48%

* Cifras en \$Millones.

Al cierre de 2012 se cuenta con 131.736 incrementos de protección, los cuales en contribuciones nuevas representan ventas por un valor total de \$ 3,317 millones.

Por el Fondo de Solidaridad se otorgaron auxilios por \$129,711 millones que favorecieron a un total de 30.040 asociados y por el Fondo de Auxilio Funerario se otorgaron auxilios por \$11,260 millones, favoreciendo a 4.047 beneficiarios de asociados, para un total pagado de \$140,969 millones a 41.992 asociados.

.. AUXILIOS DEL PLAN BÁSICO FONDO DE SOLIDARIDAD Y FONDO DE AUXILIO FUNERARIO

Tipo de Auxilio	Asociados Beneficiados	Monto Auxilios (\$Millones)
Auxilio por Muerte	209	4,885
Auxilio Gastos Funerarios Asociado	418	1,724
Auxilio por Incapacidades Temporales	8,729	5,594
Auxilio por Incapacidades Permanentes	85	2,151
Auxilio de Perseverancia	2,135	49,329
Auxilio de Perseverancia Anticipada	2,577	42,826
Auxilio Desempleo, Pérdida de Ingresos y Enfermedades Graves	3,570	9,082
Devoluciones por Retiro	10,344	10,599
Coberturas Adicionales	1,973	3,520
Auxilio Gastos Funerarios Familiares Asociados (Fondo de Auxilio Funerario)	3,950	10,982
Coberturas Adicionales	97	277
Total	34.087	140,969

... PLANES COMPLEMENTARIOS

Como se había presupuestado a comienzos del segundo semestre del 2012, se empezó la comercialización del producto denominado "Vida Clásica", complementando las alternativas de previsión. Por ejemplo, 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 esta edad, lo pueden hacer bajo esta alternativa, con cobertura de vida con protección hasta los 75 años y un esquema de contribución similar al del mercado (bancaseguros).

Al corte del año (con siete meses de ventas), se han colocado cerca de 1.505 unidades, que corresponde a una contribución acumulada de \$30.8 millones.

En cuanto a los productos complementarios al Plan Básico del Fondo también se observa una dinámica positiva:

Indicador	Año		% Variación
	2011	2012	
Incrementos acumulados en el número de Protecciones	95.139	124.633	31%
Incrementos en valor de Contribución acumulados*	1,293	1,663	29%

* Cifras en \$Millones.

Lo anterior se debe al fortalecimiento del canal Call Center, para el cual se definieron las siguientes estrategias: a) posibilidad de ofrecer varios productos en una misma llamada; b) especialización de los agentes por línea de producto; c) se reforzó la capacitación y el rediseño de los guiones, enfocados a un esquema más comercial; d) se cambió el esquema de incentivos pasando de un incentivo por unidades a uno por facturación; e) se mejoró nivel de seguimiento en la calidad de la venta; y f) se amplió el portafolio de productos.

Por los planes complementarios, se pagaron auxilios por valor de \$3,797 millones que favorecieron a 2.070 asociados:

.. AUXILIOS PLANES COMPLEMENTARIOS

Tipo de Auxilio	Asociados Beneficiados	Monto Auxilios (\$Millones)
Mejora Incapacidades Temporales	665	222
Enfermedades alto costo	9	158
Hospitalización	84	42
Perseverancia corto plazo	82	494
Gasto Funerario asociado adicional	2	7
Accidentes Personales	644	976
Gastos Funerarios familiares directos adicional	97	277
Devoluciones por Retiro	487	1,620
Total	2.070	3,796

COBERTURA DE DESEMPLEO

Como una respuesta sentida a las recomendaciones que a nivel nacional realizó la comunidad de asociados, la Asamblea de Delegados XLVII efectuada en marzo de 2011, aprobó la creación y la fuente de ingresos de tres nuevos auxilios en el Plan Básico del Fondo de Solidaridad, relacionados con desempleo y pérdida de ingresos. Las nuevas coberturas iniciaron su operación desde julio de 2011 y los asociados, una vez superado su periodo de carencia (seis meses), a partir de enero de 2012 han venido solicitando estos auxilios. Las nuevas coberturas del Fondo de Solidaridad son:

.. COBERTURAS DEL FONDO DE SOLIDARIDAD

Desempleo	Pérdida de Ingresos	Enfermedades Graves
En caso de desempleo del asociado se entregan 5 rentas de \$600,000 cada una, con una cobertura total de \$3,000,000 millones.	Para los asociados que laboran de manera independiente, en caso de pérdida del 60% o más de sus ingresos, frente al año inmediatamente anterior, tendrán un auxilio de 5 rentas de \$600,000 cada una, con una cobertura total de \$3,000,000 millones.	Para las enfermedades de cáncer, Infarto al miocardio, cirugía bypass coronario, enfermedad cerebro-vascular e insuficiencia renal crónica, se reconocerán 10 rentas cada una de \$600,000 para un total de cobertura de \$6,000,000 millones, en caso de que el Asociado padezca alguna de ellas.

La puesta en marcha de las nuevas protecciones 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 la fuerza de ventas. Se incluyó dentro del alcance, capacitación a fuerza de ventas, centro de contacto, coordinadores de educación regionales, fidelizadores de mantenimiento y retención, vinculación, barras Bancoomeva, middle y back. Como último componente, se puso en marcha el apoyo para la consecución de empleo, mediante el "Centro de Empleabilidad Virtual Cooomeva".

En el 2012, primer año de operación, 3.570 asociados se beneficiaron de estas protecciones. El valor pagado asciende a \$9,082 millones, el cual está por debajo de lo presupuestado en un 18% (se esperaban pagos por \$11,055 millones).

En relación con el pago acumulado de auxilios por regional, su concentración se da principalmente



en la regional de Cali, con un monto pagado de \$2,679 millones a 1.050 asociados. La regional Medellín, registra pagos por \$1,960 millones a 772 asociados. La regional de Palmira sigue presentando el menor volumen de reclamaciones, con 396 millones a 150 asociados. La distribución se muestra en el siguiente gráfico:

.. PAGO DE AUXILIOS POR REGIONAL



Regional	Cali	Medellín	Bogotá	Caribe	Eje Cafetero	Palmira	Total
Valor pagado	2,679	1,960	1,837	1,159	1,051	396	9,082
Casos	1.050	772	726	462	410	150	3.570

El saldo contable de la cobertura de desempleo, pérdida de ingresos y enfermedades graves es cercano a los \$12,535 millones, valor superior al presupuesto en un 22% (\$10,259 millones). El comportamiento del recaudo se ha estandarizado alrededor de los \$1,300 millones por mes, siendo también superior al proyectado, pues se esperaba un recaudo mensual de \$1,200 millones. Se puede afirmar que las nuevas coberturas de previsión están respondiendo a las necesidades de los asociados, bajo un modelo mutual y auto-sostenible en el tiempo.

CENTROS DE ATENCIÓN COOMEVA

Durante el 2012 se implementaron siete nuevos Centros de Atención Coomeva; seis de los cuales son células CAC al interior de la red Bancoomeva. En total son 16 oficinas en las cuales se ha implementado este nuevo modelo de servicio.



- Oficinas CAC:**
- Cali: Versalles • Centro Vida • Unicentro
 - Barranquilla Norte
 - Armenia
 - Villavicencio
 - Florencia
 - Palmira
 - Envigado

- Oficinas implementada 2012:**
- Bogotá Principal



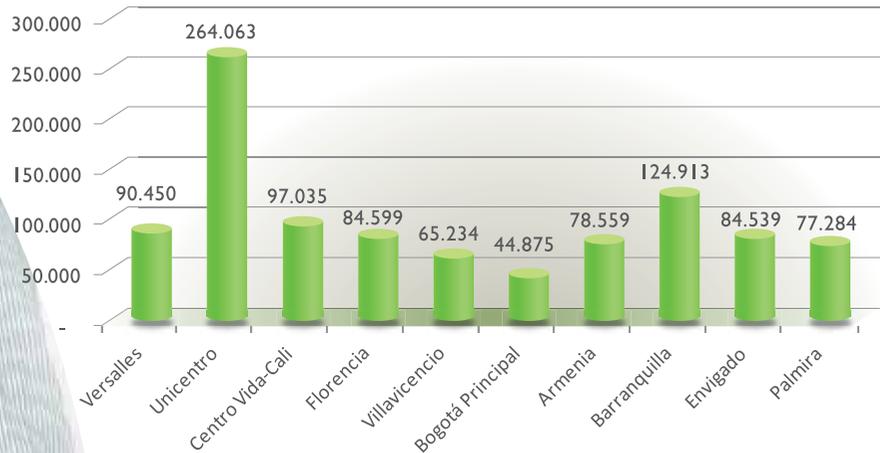
- Células CAC implementadas 2012:**
- Salitre Bogotá
 - Cartagena Manga
 - Cartagena Centro
 - Barranquilla Alto Prado
 - Pereira Centro
 - Pereira Prometeo



A continuación se presenta el número de transacciones acumuladas durante el año 2012 en los Centros de Atención que cuentan con el sistema de monitoreo transaccional.

A nivel de transacciones, los asociados utilizan en mayor proporción los servicios del sector financiero –Bancoomeva (77%)-, Sector Salud (9%), Cooameva (5%) y Recreación (4%).

.. TOTAL DE TRANSACCIONES



Para el 2013, se contempla ampliar la cobertura de los servicios del modelo CAC y así mismo complementarlo con el proceso de alineación organizacional.

PROGRAMA EMPLEABILIDAD

En búsqueda permanente de alternativas para apoyar a los asociados en situaciones de mayor vulnerabilidad, Cooameva ha incluido como apoyo adicional el beneficio llamado “Empleos Cooameva” a través del cual los asociados que accedan al auxilio de desempleo contarán con herramientas que permitan mejorar sus procesos de consecución y generación de empleo.

Empleos Cooameva, establecido a finales del 2011, contempla el apoyo a los asociados a través de dos pilares de acción:

- Apoyo para la búsqueda de empleo (emplearse).
- Apoyo para la generación de empleo (crear empresa).

Sobre el primer pilar, a partir de junio de 2012, se definió una alianza estratégica con empleo.com, que le permite al asociado contar con una excelente plataforma tecnológica y de asesoría virtual para la consecución de empleo.

A través de este convenio el asociado puede acceder a la página empleos.cooameva.com.co. En esta página cuenta con servicios que van desde el diligenciamiento de su hoja de vida y la búsqueda de empleo, hasta los servicios VIP entregados por empleo.com. En los servicios VIP el asociado podrá multiplicar las posibilidades de conseguir el trabajo que le interesa y se ajuste a su perfil y durante un año contará con tres servicios premium:

1. Lugar preferencial para su hoja de vida en los primeros resultados de búsqueda que realicen las empresas en el sistema (empleo.com).
2. Herramienta para identificar la remuneración salarial para dos cargos que elija, con base en una lista de cerca de 600 cargos.
3. Prueba psicológica de personalidad para conocer las debilidades y fortalezas. Solo el asociado tendrá acceso a esa información.

En la siguiente tabla se presentan algunos indicadores que permiten conocer cómo el programa ha venido respondiendo satisfactoriamente.

.. RESULTADOS PROGRAMA EMPLEABILIDAD

Asociados	N°
Solicitaron el Auxilio de Desempleo y Pérdida de Ingresos	3.570
Se contactaron telefónicamente (Sep/2012) y confirmaron que desean participar en el programa (*)	1.513
Se remitió información vía mail informándoles el beneficio del programa	3.140
Se les otorgaron los servicios VIP	660

* 2.200 asociados recibieron el auxilio entre enero y agosto, la contactabilidad de las llamadas fue del 70%.

El segundo gran pilar de apoyo a nuestros asociados ha sido encargado a la Fundación Coomeva, la cual a través de sus diferentes servicios, promueve y apoya la creación de empresas como una oportunidad de auto empleo, brindando actividades de:

1. Motivación y capacitación empresarial: seminarios y talleres enfocados en formación empresarial para emprendedores y empresarios asociados a la Cooperativa.
2. Asesoría y acompañamiento: Programas de consultoría para emprendedores y empresarios en temas específicos, utilizando expertos asociados adscritos a nuestra Red de Consultores.
3. Financiación y respaldo: A través de la línea de Microcrédito de Emprendimiento, apoyamos a nuestros asociados en la consecución de recursos financieros para la creación de su empresa y la consolidación de su modelo de negocio.

Estos tres grandes servicios han permitido satisfacer las necesidades de nuestros asociados, logrando los siguientes resultados en los indicadores de gestión:

RUBRO	2012		
	META	REAL	% CUMP
N° Asociados participantes en actividades de Formación Empresarial	46.461	49.660	107%
N° Empresas Creadas por los Asociados	358	386	108%
N° Empresas Fortalecidas por los Asociados	807	956	118%
N° Empleos Generados por las Empresas Creadas y Fortalecidas	2.342	2.350	100%
Monto de los microcréditos desembolsados por Fundación - \$Millones	\$ 10,182	\$ 10,278	101%

GESTIÓN DE QUEJAS Y RECLAMOS

Durante el 2012 se registraron 21.094 quejas y reclamos luego de que se hicieran mejoras para aumentar el registro de las manifestaciones de los asociados. Debido a este mayor volumen se presentó un incremento del 18% en comparación con el año anterior. La participación de las empresas frente al total de las reclamaciones fue la siguiente: EPS 28%, Coomeva 22%, Bancoomeva 20%, CSA 12%, Medicina Prepagada 9%, Otras empresas 9%.

.. COMPORTAMIENTO QUEJAS Y RECLAMOS



Es importante resaltar que el aumento en el número de registros a través del aplicativo Atentos, se debe además del crecimiento de la población de asociados y de eventos puntuales en el transcurrir del año, a la implementación del nuevo modelo para la gestión de casos de asociados a través del mencionado sistema. En efecto, desde junio de 2012 se centralizó la recepción, gestión y respuesta de las manifestaciones de asociados relacionadas con las operaciones propias de Coomeva, así como aquellas que por su naturaleza estuvieran relacionadas con dos o más empresas del Grupo. También se incluyó en el aplicativo Atentos el manejo de casos que antes no se llevaban en la herramienta, algunos de los cuales son: Comunicaciones dirigidas a la Presidencia Ejecutiva, el Consejo de Administración y la Junta de Vigilancia; quejas remitidas a través de la Superintendencia de la Economía Solidaria; derechos de petición y demás solicitudes radicadas en las oficinas. Adicionalmente, se fortaleció el registro de los casos recibidos a través de los buzones de los Comités Regionales de Vigilancia.

Bajo el modelo de gestión de Atentos implementado en Coomeva se logró incrementar en el segundo semestre del año 2012 el indicador de oportunidad en el cierre de quejas y reclamos de asociados en un 14% respecto al primer semestre del mismo año. Se logró disminuir la cantidad de días promedio de respuesta a las quejas y reclamos de los asociados, pasando de nueve días en promedio durante el primer semestre del año, a cinco días durante el segundo semestre.

Las cinco primeras causas de reclamación de asociados y los planes de acción durante el 2012 fueron:

... **INCONFORMIDAD CON LA ENTREGA DEL ESTADO DE CUENTA:** Se realizó continua actualización de datos para la gestión de devoluciones tanto físicas como virtuales, así como la gestión oportuna de las novedades presentadas en la base de datos. Se tiene como proyecto implementar la estandarización y validación de direcciones en línea durante la grabación de la vinculación de nuevos asociados y la actualización de la información, garantizando de esta forma el registro de datos seguros y confiables.

... **INCONSISTENCIA EN LA VALIDACIÓN DE IDENTIDAD PARA ESTADO DE CUENTA VIRTUAL:** Corresponde a una situación puntual durante los meses de enero y febrero de 2012, en el contexto de implementación de este nuevo canal, que coincidió con la promoción de un viaje al Amazonas, entre quienes optaran por esta opción. Se tomaron las medidas correctivas y el impacto positivo de estas acciones se evidenció a partir de marzo 2012.

... **INCONFORMIDAD POR LA NO ENTREGA DE LA TARJETA COOMEVA:** Se identificó que un alto porcentaje de estas reclamaciones se debe a asociados que no se pueden localizar por inconsistencia en las direcciones reportadas. Para mitigar esta situación se han tomado medidas tanto en el proceso como con el proveedor.

... **DEMORA EN LA AUTORIZACIÓN DE ÓRDENES Y SERVICIOS POS:** Se realizaron los ajustes requeridos en el sistema para cumplir con los tiempos de respuesta en las autorizaciones (cinco días hábiles). Se implementó también campaña telefónica para informar a los usuarios sobre la autorización de órdenes de programación quirúrgica, con el fin de evitarles desplazamientos innecesarios a puntos de atención, logrando contactos efectivos en un 95%. Adicionalmente se finalizó desarrollo que permitirá a partir del 2013 notificar a los usuarios vía mensaje de texto el estado de las autorizaciones solicitadas.

... **DEMORA EN LA ASIGNACIÓN DE CITAS CON ESPECIALIDADES ADSCRITAS:** La oferta en el mercado de algunas especialidades es baja y su demanda muy alta (Ortopedia, Reumatología, Neurología, Gastroenterología), lo que ocasiona demoras en la asignación por parte de los prestadores. Sin embargo, se realizó un análisis de suficiencia de la red con el fin de incrementar las horas

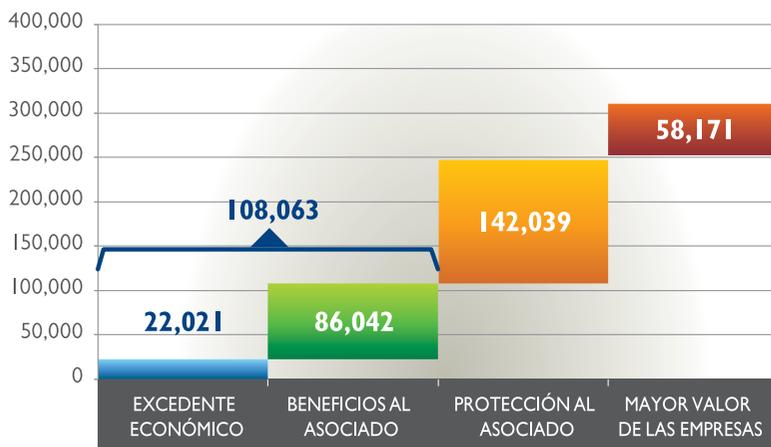
contratadas cuando la disponibilidad de los prestadores así lo permita y se inició el análisis para realizar cambios en el modelo de atención tendientes a hacer manejo de las agendas por parte de la EPS con el fin de garantizar oportunidad y exclusividad en la atención.

Para el 2013 se tiene como iniciativa la ampliación del alcance del modelo de gestión de casos implementado en Coomeva, incluyendo a las empresas del Sector Protección, las empresas del Sector Recreación y la Fundación Coomeva.

4.2.3 ROL INVERSIONISTA

Aportamos capital y recursos para que sean utilizados por la Cooperativa en forma segura, asegurando el valor del dinero en el tiempo y una rentabilidad adecuada.

En el siguiente gráfico se observan las tres fuentes de generación de valor al asociado (excedente económico, beneficios y mayor valor de las empresas) para el año 2012:





Desempeño
Empresarial

5. GESTIÓN DIMENSIÓN EMPRESARIAL

Los recursos económicos de Coomeva se encuentran distribuidos en tres tipos de inversión que sustentan la operación y permiten generar excedentes. Estas son: i) las inversiones empresariales, ii) la gestión de los activos fijos y iii) la gestión financiera de la liquidez y los portafolios.

5.1 RESULTADOS COOMEVA

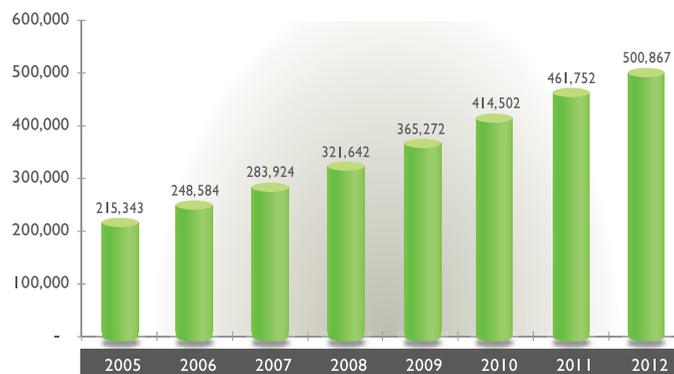
5.1.1 RESULTADOS DE COOMEVA COOPERATIVA

Los resultados alcanzados por la Cooperativa en el 2012 son altamente positivos, más si se tienen en cuenta los enormes desafíos que se enfrentaron como consecuencia de la crisis del sector de la salud y la coyuntura que atraviesa el sector financiero.

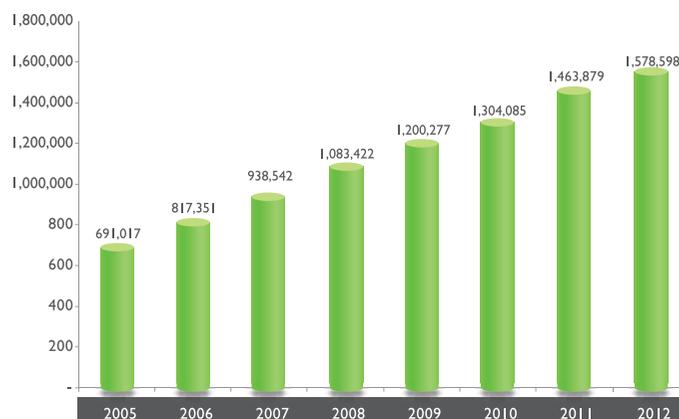
Dentro de los logros que se pueden resaltar están el crecimiento sostenido que se presenta en los aportes sociales y fondos sociales, como reflejo de la confianza depositada por una comunidad conformada hoy por más de 270 mil asociados.

Los aportes sociales alcanzaron un valor total de \$500,867 millones, creciendo un 8,5% frente al 2011; mientras que los fondos sociales ascendieron a \$1,578,598 millones, lo que representó un crecimiento del 7,8% frente al año anterior.

.. APORTES SOCIALES \$MILLONES



.. FONDOS SOCIALES \$MILLONES



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

.. COMPOSICIÓN FONDOS SOCIALES

FONDOS SOCIALES	dic-11	dic-12	Composición %	Crecimiento	
				\$Millones	%
Fondo Social de Educación	218	210	0,0%	-8	-3,6%
Fondo Social de Solidaridad	1.051	1.500	0,1%	449	42,7%
Fondo Social de Recreación	5.572	6.143	0,4%	571	10,2%
Fondo Mutual de Solidaridad y Aux. Funerario	1.457.038	1.570.745	99,5%	113.707	7,8%
Fondo Servicio de Solidaridad	1.332.372	1.435.040	90,9%	102.668	7,7%
Fondo de Auxilio Funerario	124.579	135.623	8,6%	11.044	8,9%
Fondo de Protección Educativa	87	82	0,0%	-5	-5,7%
TOTAL FONDOS SOCIALES	1.463.879	1.578.598	100,0%	114.719	7,8%

De otra parte, se destaca la generación de excedentes por \$22,021 millones, lo que representa un cumplimiento presupuestal de 102%, a pesar de la reducción que presentaron algunos de los ingresos como consecuencia de la situación que atraviesan las empresas del sector salud y financiero.

Dentro de los planes de acción implementados para asegurar el cumplimiento de la meta de excedentes cabe destacar los siguientes:

- Nivelación de la comisión por administración del Fondo de Solidaridad, quedando así ajustada a estándares del mercado. Esto permitió corregir el déficit que estaba generando la administración de su operación y de sus portafolios de inversión, los cuales presentaron un importante incremento en su rentabilidad como resultado de la gestión de la Mesa de Dinero.
- Movilización de activos fijos, mediante la constitución de un patrimonio autónomo inmobiliario; creando así además una alternativa de inversión atractiva para el Fondo de Solidaridad.
- Liquidación de inversiones en renta variable, logrando así una utilidad importante.

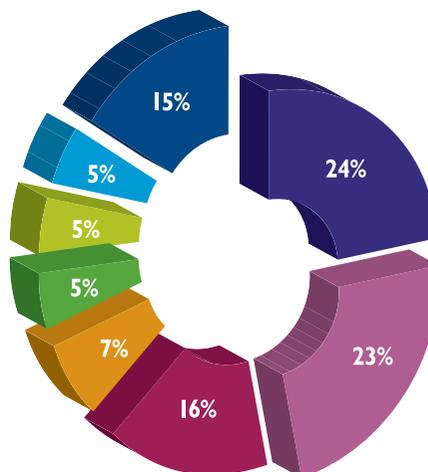
A continuación se presenta el balance de la gestión financiera en el año 2012:

INGRESOS TOTALES

La Cooperativa cerró con ingresos totales por \$156,682 millones, lo que representa un cumplimiento presupuestal del 96% y un incremento del 24% frente al año anterior. Tanto el cumplimiento presupuestal como el crecimiento se vieron afectados básicamente por los menores ingresos que se registraron en este año por operaciones con vinculados económicos, producto de la renegociación de los acuerdos ante la coyuntura que atraviesan las empresas de los sectores financiero y salud, y por concepto de dividendos, producto principalmente de las menores utilidades registradas por Bancoomeva en el primer semestre de 2012.

Los ingresos, que en un 95% son operacionales, presentan la siguiente estructura al cierre del año:

.. INGRESOS OPERACIONALES



A continuación se destacan algunos de los principales beneficios generados en este año a través del portafolio de servicios:

- Solidaridad y Seguros: En este año se entregaron perseverancias anticipadas por \$42,826 millones, beneficiando así a 2.577 asociados.
- Tarjeta Coomeva: Se entregaron beneficios por \$1,332 millones representados en descuentos o en menor valor pagado por las compras.
- Espacios Coomeva: Se entregaron beneficios por \$1,189 millones representados en descuentos en la adquisición de vivienda.
- Crédito Solidario: Se otorgaron créditos por \$1,443 millones, beneficiando a 355 asociados.

COSTOS TOTALES

Los costos totales al cierre del año ascienden a \$2,043 millones, lo que representa una ejecución presupuestal del 122% y un incremento del 29% frente al año anterior, explicado principalmente por los mayores costos que se registraron por la Tarjeta Coomeva.

GASTOS TOTALES

Al corte anual, Coomeva registró gastos totales por \$132,618 millones, de los cuales el 95% son gastos operacionales y el 5% son gastos no operacionales, estos últimos explicados en un 79% por el impuesto al patrimonio.

Los gastos operacionales ascienden a \$126,500 millones, de los cuales, el 76% son gastos administrativos y el 24% son gastos de ventas. Los gastos operacionales presentan una ejecución presupuestal del 94% y un crecimiento anual del 18%, explicado principalmente por los gastos de ventas.

Los excedentes alcanzados por Coomeva en el 2012 presentan un crecimiento del 89% con relación al año anterior, lo que representa un avance significativo en la rentabilización de los aportes de nuestros asociados.

.. EXCEDENTES COOMEVA



Los excedentes logrados nos permiten desde ahora asegurar la entrega de beneficios en el 2013 para nuestros asociados, mediante su destinación conforme con lo dispuesto en la Ley Cooperativa y a lo que decida la Asamblea General Ordinaria de Delegados, a la cual se le presentará la siguiente propuesta:



.. DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES COOMEVA
(CIFRAS EN \$MILLONES)

		2009	2010	2011	2012
Excedente del ejercicio		10,393	11,324	11,626	22,021
- Apropriaciones de ley:					
Fondo de Solidaridad	10%	1,039	1,132	1,163	2,202
Fondo de Educación	20%	2,079	2,265	2,325	4,404
Reserva de Protección de los Aportes Sociales	20%	2,079	2,265	2,325	4,404
Excedentes a distribuir		5,196	5,662	5,813	11,011
Cobertura de Desempleo			750		
Amortización de Aportes		2,000	1,000	1,000	-
Revalorización de Aportes		3,196	3,912	4,813	11,011(1)
Índice Revalorización de Aportes (2)		0,84%	0,94%	1,04%	2,20%

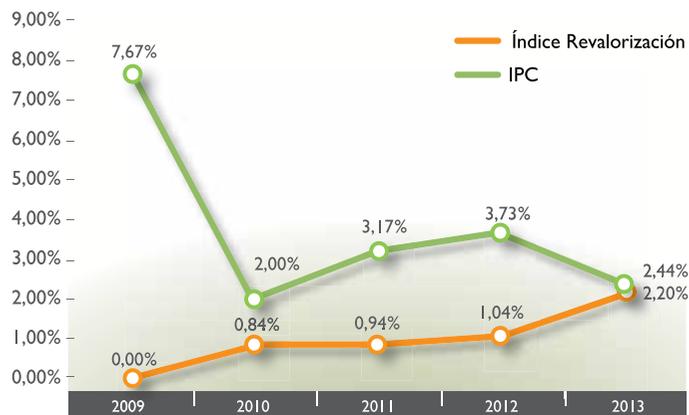
(1) Revalorización de Aportes a aplicar en el 2013 en caso de ser aprobada la propuesta de distribución de excedentes presentada a la Asamblea General Ordinaria de Delegados.

(2) Este índice corresponde a la revalorización de aportes aplicada al año siguiente.

De aprobarse esta distribución, se estima que se entregarán beneficios por \$17,617 millones.

- Fondo de Educación: Se destinarán recursos por \$4.404 millones, equivalentes al 20% de los excedentes generados. Con esta cifra, que duplica lo generado en los últimos tres años, se espera beneficiar alrededor de 900 asociados e hijos con las becas asignadas a través del ICETEX.
- Fondo de Calamidad: Se destinarán recursos por \$2.202 millones, equivalentes al 10% de los excedentes, con los cuales se espera beneficiar a 2.532 asociados mediante el pago de auxilios de calamidad.
- Revalorización de Aportes: De aprobarse la propuesta que se presentará a la Asamblea de Delegados sobre la distribución de excedentes, se destinarán recursos por \$11.011 millones, lo que representa un índice de revalorización estimado de 2.20%, notablemente superior al registrado en años anteriores, aunque aún se encuentra por debajo de la inflación.

.. ÍNDICE DE REVALORIZACIÓN



Al cierre del año, los recursos administrados por la Cooperativa ascienden a \$2,227,667 millones, lo que representa un crecimiento del 8,60%, excluyendo la valorización de inversiones, como resultado principalmente de la dinámica de los aportes y los fondos sociales, los cuales crecieron en un 8,5% y 7,8%, respectivamente.

Cifras \$Millones	Dic-11	Dic-12	Inc. \$	Inc. %
Aportes	461,752	500,867	39,115	8,47%
Reservas	13,495	16,106	2,611	19,34%
Excedentes	11,626	22,021	10,395	89,41%
Otros Pasivos	34,571	38,421	3,850	11,14%
Valorizaciones	96,520	71,655	-24,865	-25,76%
Fondos Sociales	1,463,879	1,578,598	114,719	7,84%
Total	2,081,843	2,227,668	145,825	7,00%
Total sin Valorizaciones	1,985,323	2,156,013	170,690	8,60%

Los recursos correspondientes a aportes, reservas, excedentes y otros pasivos, que ascienden a \$577,415 millones, se mantienen invertidos así: 60% en inversiones empresariales, 21% en cartera de crédito y otros activos, 17% en propiedades, planta y equipos y el 2% en inversiones de portafolio; mientras que los recursos de los fondos sociales están colocados en un 41% en inversiones de portafolio y en un 59% en Bancoomeva (cartera y bonos subordinados):

.. FUENTES Y USOS
CIFRAS EN \$MILLONES

FUENTES						
Aportes	Reservas	Excedentes	Otros Pasivos	Valorizaciones	Fondos Sociales	Total Fuentes
500,867	16,106	22,021	38,421	71,655	1,578,598	2,227,668

↓

USOS							
Inversiones Empresariales	Inversiones Portafolio	Inversiones PPyE	Cartera Crédito y Otros Activos	Valorizaciones Activos	Inversiones Fondos Sociales		Total Usos
					Inv. Portafolio	649,914	
345,560	12,257	97,453	122,145	71,655	Cartera	268,910	2,227,668
					Bonos	659,774	
					Total	1,578,598	

En resumen, los activos de la Cooperativa al cierre de 2012 ascendieron a \$2,227,668 millones, lo que representa un crecimiento del 7% frente al 2011.

.. ACTIVOS COOMEVA



5.1.1.1 INVERSIONES EN INFRAESTRUCTURA

Cooameva continúa con el ordenamiento de 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 Cooameva y generar una mayor rentabilidad que contribuya a la creación de valor económico para los asociados, a través de la valorización de dicho portafolio.

En la gestión adelantada durante el 2012 se optimizaron los procesos para darle agilidad y oportunidad a la apertura de nuevas oficinas más confortables, funcionales y con una imagen moderna acorde con el posicionamiento de la nueva imagen corporativa. En estas oficinas remodeladas o nuevas se ha logrado que exista la confluencia de los servicios en un solo sitio, facilitándole al asociado y usuario la utilización de los servicios de nuestras empresas.

Al cierre de 2012, Cooameva cuenta con 77 inmuebles propios que tienen un valor en libros de \$89,054 millones y seis inmuebles que se tienen en fiducia por un valor en libros de \$13,838 millones.

Las inversiones realizadas por la Cooperativa en infraestructura en el 2012 sumaron \$13,396 millones, de las cuales las compras de inmuebles ascendieron a \$9,522 millones (71%); remodelaciones en oficinas para adecuar CAC y atender la nuevas estructuras por Alineación Organizacional por \$2,412 millones (18,1%); la construcción de dos casas modelo en el Condominio por valor de \$820 millones (6,1%); obras en el Condominio y Club Los Andes por \$412 millones (3,1%); estructuración de proyectos para sedes propias por valor de \$150 millones (1,1%) y obras para el colegio Cooameva por valor de \$80 millones (0,6%).

5.1.1.2 INVERSIONES EMPRESARIALES

Cooameva administra un portafolio de inversiones empresariales cuyo valor en libros, al cierre de 2012, asciende a \$370,636 millones, incluyendo la inversión en cooperativas, dentro de la que se encuentra Cooameva Cooperativa Financiera en liquidación. El portafolio de inversiones en sociedades comerciales se encuentra concentrado principalmente en el sector financiero y en el sector salud, los cuales tienen una participación del 50% y 48%, respectivamente:

El portafolio creció en \$37,636 millones frente al año anterior, como resultado de la ejecución del Plan de Inversiones presupuestado para este año, el cual se orientó principalmente hacia el fortalecimiento de Bancoameva en su proceso de consolidación y la recomposición de los activos del sector salud:

	A Dic-11	A Dic-12	Var. Anual
Banco Colpatría	99,402,635	99,402,635	-
Banco Davivienda	1,900,000,000	-	-1,900,000,000
Banco del Estado en Liquidación	14,729,685	14,729,685	-
Bancoameva S.A.	163,048,410,000	177,249,130,000	14,200,720,000
Conectamos Financiera S.A.	357,000,000	357,000,000	-
Sector Financiero	165,419,542,320	177,720,262,320	12,300,720,000
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	37,885,033,920	37,885,033,920	-
Cooameva EPS S.A.	83,671,751,494	85,624,608,379	1,952,856,885
Clínica Farallones S.A.	17,463,812,100	17,463,812,100	-
Hospital en Casa S.A.	78,901,511	2,175,845,616	2,096,944,105
Centro Médico Imbanaco S.A.		14,819,249,726	14,819,249,726
Sinergia Global en Salud S.A.S.	7,000,000,000	12,000,000,000	5,000,000,000
Conecta Salud S.A.		416,000,000	416,000,000
Sector Salud	146,099,499,025	170,384,549,741	24,285,050,716
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	3,877,590,000	4,927,911,000	1,050,321,000
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	1,533,400,000	1,533,400,000	-
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	431,092,397	431,092,397	-
Induguadua S.A.	1,026,998,753	1,026,998,753	-
Acción Verde S.A.	500,000,000	500,000,000	-
Otros Sectores	7,369,081,150	8,419,402,150	1,050,321,000
Total	318,888,122,495	356,524,214,211	37,636,091,716

Es importante anotar que de la inversión ejecutada por \$37,636 millones, se invirtieron \$17,233 millones mediante la capitalización de dividendos.

Al cierre del año, las inversiones en sociedades comerciales registran valorizaciones por \$8,871 millones y provisiones por \$23,904 millones. Frente al año anterior, las valorizaciones presentan una reducción y las provisiones un incremento debido a los resultados de Bancoomeva, Coomeva Medicina Prepagada, Sinergia Global en Salud y Hospital en Casa.

En este año, las inversiones empresariales generaron dividendos por \$29,732 millones, resultado superior en \$2,000 millones frente al 2011, pero inferior al presupuestado, debido a los menores dividendos decretados por Bancoomeva por los mayores gastos que tuvo que absorber como consecuencia de la normatividad expedida por la Superfinanciera en materia de provisiones sobre la cartera de consumo. Adicionalmente se destaca la utilidad de \$4,576 millones que generó la venta de las acciones de Davivienda.

En el 2012, la sumatoria de los resultados de las empresas alcanzan los \$18,728 millones, frente a un presupuesto de \$83,982 millones, como consecuencia de la crisis del sector de la salud y la coyuntura que atraviesa el sector financiero. Esta situación impactará los ingresos por dividendos que se proyectan recibir en el 2013.

5.1.1.3 INVERSIONES DE PORTAFOLIO

Al cierre del año, el portafolio de inversiones administrado por la Mesa de Dinero ascendió a \$1,284,381 millones, de los cuales \$1,272,123 millones corresponden a recursos de los Fondos Sociales y \$12,257 millones, al Fondo de Excedentes de Tesorería.

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, lo cual es destacable si se tienen en cuenta las bajas en las tasas de interés dadas en el sector financiero.

A partir de octubre de 2012, se comenzaron a realizar operaciones de trading sobre deuda pública con un funcionario especializado en esta labor, buscando obtener rentabilidades superiores a las del mercado tradicional.

Para el 2012 se tenía una meta de corto plazo DTF + 0,2%, mediano plazo IPC + 3,50% y largo plazo IPC + 4,50%. La rentabilidad promedio ponderada del total del portafolio fue del 8,76%, superando así la meta establecida, a pesar de que el entorno se caracterizó por una alta volatilidad de las inversiones y bajas tasas.

El logro de la meta se debe a la implementación de alternativas de inversión más rentables y de la mayor rotación de los portafolios. Dentro de las estrategias implementadas cabe mencionar la realización de operaciones de trading, la constitución del Fondo de Facturas, a través del cual se generaron rendimientos por descuento de facturas y la constitución del Patrimonio Autónomo Inmobiliario, a través del cual se logró la movilización de activos fijos de la Cooperativa y la creación de alternativas de mayor rentabilidad para el Fondo de Solidaridad y Auxilio Funerario.

Portafolios de Inversión	Saldo Mercado Dic -12	Rentabilidad			Plazo Prom. Días Dic-12	Rendimientos 2012 \$Millones
		Real Dic-11	Real Dic-12	Meta Dic-12		
Excedentes de Tesorería	12,257	5,04%	6,93%	5,48%	122	1,813
Fondo de Solidaridad Total	1,214,906					
Fondo Solidaridad-Reserva Liquidez	171,148	7,51%	8,24%	6,03%	531	15,563
Fondo Solidaridad-Bonos Bancoomeva	659,773	8,94%	8,48%	6,03%	1,036	48,762
Fondo Solidaridad-Otras Inversiones	379,496	9,30%	9,56%	7,05%	2,000	32,967
Fondo Solidaridad-Trading	4,490		5,20%	*	2	147
Fondo Aux Funerario Total	45,541					
Fondo Aux Funer- Reserva Liquidez	22,373	6,62%	7,27%	6,03%	539	1,616
Fondo Aux Funer- Otras Inversiones	23,168	9,71%	10,42%	7,05%	1,935	1,972
Fondo Contingencias Labor	3,478	7,89%	7,74%	6,03%	908	253
Fondo Calamidad	1,587	-13,64%	15,18%	5,48%	186	90
Fondo Recreación	5,742	9,32%	9,71%	6,03%	512	525
Fondo Educación	870	3,91%	5,60%	5,48%	21	103
Total	1,284,381	8,59%	8,76%	6,34%		103,811

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

••• **Portafolio de Excedentes de Tesorería:** El saldo del Portafolio disminuyó en \$24,585 millones con respecto al 2011, especialmente por los recursos que se destinaron para la ejecución del plan de inversiones. Aun así se obtuvo un aumento en la tasa de rentabilidad del orden de 189 puntos porcentuales, producto de la inclusión al portafolio de títulos valores del sector financiero, con plazo máximo de vencimiento de un año y valor de mercado de \$11,544 millones.

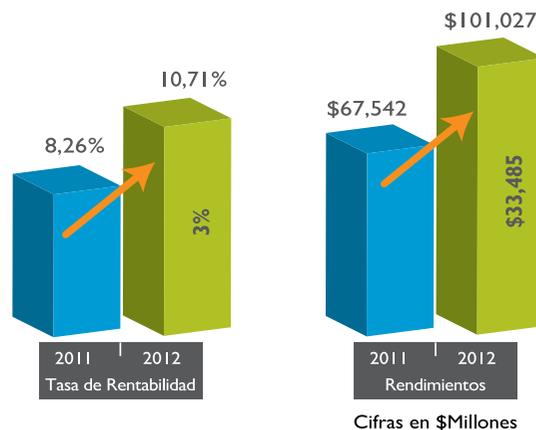
••• **Portafolios del Fondo de Solidaridad (Portafolio Liquidez, Portafolio Otras inversiones y Portafolio Bonos subordinados):** El Portafolio de Liquidez está representado en títulos del sector financiero y de deuda pública. El de Otras Inversiones, además de los anteriores, está invertido en títulos del sector real y carteras colectivas no tradicionales. El portafolio de Bonos Subordinados de Bancoomeva presentó un incremento por el orden de \$174,223 millones. El saldo de estos portafolios supera el billón de pesos administrados, cifra bastante significativa en el entorno de los administradores de portafolios; la rentabilidad consolidada cerró en 8,76% E.A.

••• **Portafolios del Fondo de Auxilio Funerario (Portafolio Reserva y Portafolio Otras Inversiones):** Se conserva estable en recursos manejados y presenta un incremento en la rentabilidad del orden de 93 pbs con respecto al año 2011, cerrando el 2012 en 8,74% E.A.

••• **Portafolio Fondo de Calamidad:** La rentabilidad acumulada de este Portafolio registra un fuerte aumento para terminar mes en el 15,18% 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 aumento en \$1,429 millones respecto al cierre del 2011 y la rentabilidad se incrementó en 39 puntos básicos.

Los rendimientos financieros generados al cierre del año ascienden a \$103,811 millones, de los cuales \$1,813 millones corresponden al Portafolio de Excedentes de Tesorería, afectado en parte por la reducción de la liquidez como consecuencia de la ejecución del plan de inversiones empresariales e infraestructura; los rendimientos acumulados de los portafolios del Fondo de Solidaridad y Auxilio Funerario ascienden a \$101,027 millones, siendo de resaltar el importante crecimiento que se presentan frente al año anterior:



Es importante anotar que conforme con lo dispuesto en la normatividad vigente, las rentabilidades generadas por el Portafolio de Excedentes de Tesorería representan ingresos operacionales para Coomeva, mientras que las rentabilidades generadas por los demás portafolios fortalecen los Fondos, incrementando su valor.

5.1.1.4 INVERSIONES EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al cierre de 2012, Coomeva administra inversiones en propiedades, planta y equipo por un valor de \$97,453 millones, excluyendo valorizaciones. Del total de estas inversiones, \$92,055 millones corresponde a inversiones en inmuebles, incluyendo las construcciones en curso y los inmuebles disponibles para la venta.

Las inversiones inmobiliarias están orientadas a mejorar las condiciones de servicio a los asociados y a atender las necesidades de las empresas del Grupo, generando una rentabilidad que contribuya a la creación de valor económico para los asociados, vía arrendamientos y la valorización de dichos inmuebles.

Al cierre de este año, el portafolio inmobiliario está conformado por 77 inmuebles, que al cierre registran una valorización de \$61,181 millones. En este año, el portafolio disminuyó en \$11,262 millones como resultado de una parte del traslado de inmuebles al Patrimonio Autónomo Inmobiliario y de la adquisición de inmuebles a Coomeva EPS dentro de la estrategia de recomposición de activos del Sector Salud, en desarrollo de la cual se le compraron los siguientes inmuebles evaluados en \$10,552 millones: Inmuebles en Fusagasugá, Ibagué, Tuluá y Cúcuta.

Dentro de la gestión inmobiliaria adelantada en este año se resalta:

- Apertura de 7 Centros de Atención Coomeva, con los cuales se completa un total de 16 CAC en todo el país, a través de los cuales se asegura la prestación de un servicio múltiple e integral para nuestros Asociados.
- Venta de 26 lotes del Condominio Los Andes, completando así un total de 47 lotes vendidos desde que se inició la nueva estrategia de comercialización.
- Venta de activos improductivos por valor de \$1,540 millones, en cumplimiento de lo dispuesto por el Consejo de Administración.

5.1.1.5 INVERSIONES EN CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre del año, Coomeva administra una cartera de crédito bruta de \$18,194 millones, de los cuales \$2,767 millones corresponden a la línea Crédito Solidario y \$15,385 millones corresponden a línea de Crédito Persona Jurídica.

En el saldo de la cartera de Persona Jurídica se encuentran los saldos de los créditos otorgados en el 2011 a Coomeva Fundación para el apalancamiento del Programa de Microcréditos y a Coomeva Medicina Prepagada para el cierre financiero del proyecto del Centro Empresarial Palmira.

En este año se otorgaron créditos por \$4,442 millones, que corresponden principalmente a la línea de Crédito Solidario por \$1.399 millones y a los créditos otorgados a las empresas del Grupo, entre los cuales se resalta el crédito otorgado a Sinergia Global en Salud \$3,000 millones.

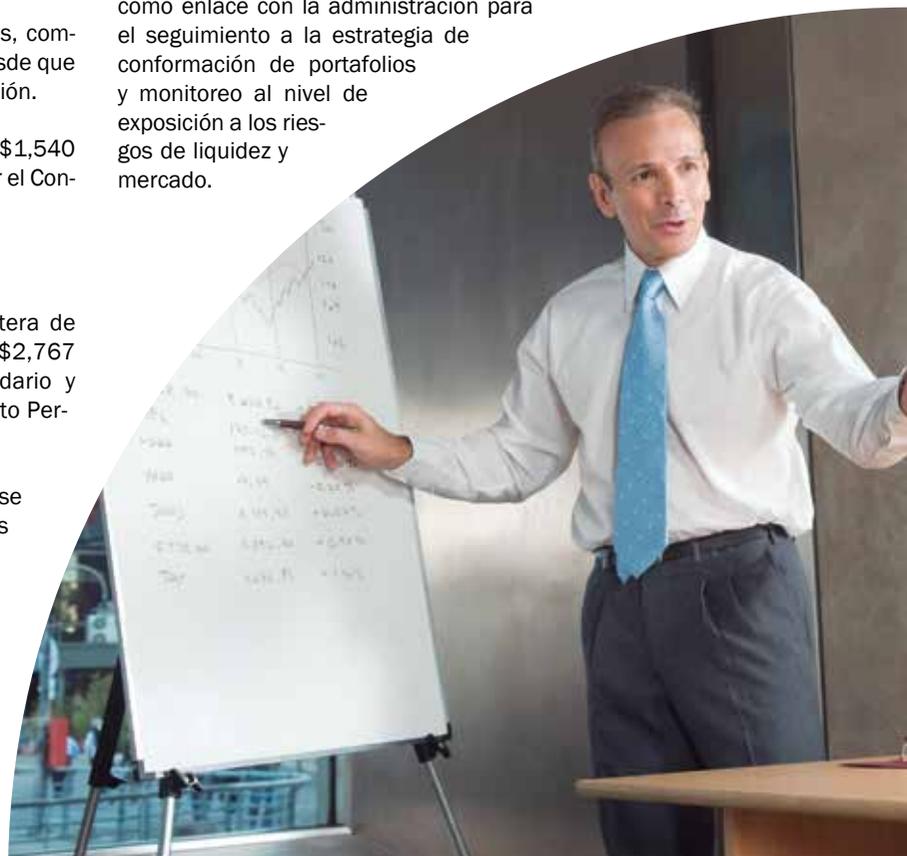
La cartera de crédito en el 2012 generó ingresos por financiación y mora de \$1,271 millones, los cuales presentan un crecimiento del 51% frente al año anterior, como consecuencia principalmente del reajuste en la tasa de interés del crédito otorgado a Coomeva Fundación.

La cartera crediticia registra un índice de cartera vencida de 20,4%; dentro del proceso de gestión de cartera se resalta la regularización del crédito otorgado al IDEE mediante la reestructuración y la recepción de un inmueble en dación de pago.

5.1.1.6 SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

El Sistema de Administración de Riesgo de las Operaciones de Tesorería en Coomeva agrupa políticas, procedimientos, controles y metodologías de medición, que permiten minimizar la exposición al riesgo de liquidez de corto, mediano y largo plazo, al riesgo de mercado y al riesgo operativo, de conformidad con las normas expedidas por el ente de control y vigilancia y con las normas internas.

A nivel de estructura, el Sistema de Administración de Riesgo cuenta con el apoyo del Comité de Tesorería, Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, Comité Financiero Corporativo y Comité de Auditoría. Uno de los miembros del Consejo de Administración hace parte del Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, como enlace con la administración para el seguimiento a la estrategia de conformación de portafolios y monitoreo al nivel de exposición a los riesgos de liquidez y mercado.



El Sistema de Administración de Riesgo diseñado para las operaciones de tesorería está integrado por los siguientes módulos:

••• **Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, SARL:**

Se ha establecido que el indicador IRL, en condiciones normales de operación, se mueva en un rango desde el 90% hasta el 110%. Valores fuera del rango se monitorean en el Comité de Tesorería para definir la estrategia que permita retomar el rango.

- **Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, SARM:** 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%, como moderadas; y superiores al 15%, como agresivas. El Consejo de Administración ha definido un máximo nivel de exposición al riesgo de mercado del 5,5% del total del portafolio de inversiones. El Comité de Inversiones y Riesgos Financieros se encarga mensualmente de revisar que el nivel de exposición al riesgo de mercado se encuentre acorde con el desarrollo de la estrategia de conformación del portafolio de inversiones. La tabla adjunta muestra el comportamiento del nivel de exposición durante todo el 2012:

Mes	Millones de Pesos		%	Límite
	Portafolio	VAR		
Enero	1,423,976	56,744	4,0%	5,5%
Febrero	1,433,653	55,257	3,9%	
Marzo	1,474,257	58,386	4,0%	
Abril	1,497,806	60,022	4,0%	
Mayo	1,520,309	60,783	4,0%	
Junio	1,595,321	63,925	4,0%	
Julio	1,586,176	62,858	4,0%	
Agosto	1,572,427	63,499	4,0%	
Septiembre	1,567,657	64,264	4,1%	
Octubre	1,591,761	62,712	3,9%	
Noviembre	1,607,684	65,161	4,1%	
Diciembre	1,646,052	67,006	4,1%	

En términos generales, la administración del portafolio de inversiones de la Cooperativa se clasifica en un perfil conservador. La exposición al riesgo de mercado se mantuvo constante en lo corrido del año, dado que se adquirieron títulos con bajas duraciones y la composición del portafolio en inversiones negociables y disponibles para la venta, se mantuvo constante sin variaciones significativas.

••• **Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte, SARC:**

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. Al interior de Coomeva, los cupos corporativos de emisor y contraparte son aprobados cada trimestre por el Consejo de Administración y el área de riesgo se encarga de llevar el control de la utilización de los mismos en el día a día.

••• **Sistema de Administración de Riesgo de Operativo, SARO:**

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, con el objetivo de minimizar las posibles pérdidas por deficiencias o fallas en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

5.2 RESULTADOS DE LAS EMPRESAS DE COOMEVA

Los excedentes del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva a diciembre de 2012 ascienden a \$18,728 millones vs \$50,190 del año 2011.

	Activos 2012	Patrimonio 2012	Ingresos Totales 2012	Presupuesto Utilidad Neta 2012	Utilidad Neta 2012	Presupuesto 2013
Coomeva	2,227,667	610,648	156,682	21,579	22,021	18,000
COOMEVA	2,227,667	610,648	156,682	21,579	22,021	18,000
Coomeva Cooperativa Financiera S.A. (En liquidación)	9,926	9,766	938	(1,800)	(1,569)	(2,000)
Bancoomeva S.A.	2,317,042	193,112	452,476	33,038	8,707	26,056
Conectamos Financiera S.A.	615	552	235	(304)	(148)	15
SECTOR FINANCIERO	2,327,583	203,430	453,649	30,934	6,990	24,071
Coomeva EPS S.A.	754,521	104,198	2,240,660	8,784	(17,887)	1,201
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	233,845	43,560	466,178	13,101	1,799	8,227
Hospital en Casa S.A.	18,816	6,600	46,708	1,631	284	1,632
Clínica Farallones S.A.	72,078	41,091	68,402	1,604	1,763	2,199
Sinergia Global en Salud S.A.S.	61,240	13,749	77,101	854	128	3,406
Conecta Salud S.A.	804	748	1	0	(52)	0
SECTOR SALUD	1,141,304	209,946	2,899,050	25,974	(13,965)	16,665
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	36,271	16,466	13,579	1,889	813	1,821
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	4,668	1,944	4,334	517	470	580
Corporación Club Campestre Los Andes	13,487	11,874	5,106	76	4	76
SECTOR RECREACIÓN	54,426	30,284	23,019	2,482	1,286	2,477
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	4,598	3,081	8,141	1,241	1,001	1,215
SECTOR PROTECCIÓN	4,598	3,081	8,141	1,241	1,001	1,215
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	33,501	7,048	62,059	1,400	1,021	926
Fundación Coomeva	19,176	8,559	5,827	372	376	421
OTROS SECTORES	52,677	15,607	67,886	1,772	1,397	1,347
TOTAL GRUPO EMPRESARIAL	5,808,255	1,072,995	3,608,426	83,982	18,728	63,775

A continuación se presenta en detalle los resultados financieros y sociales, así como los principales logros del 2012 y los retos y prioridades 2013 y los desafíos de cada una de las empresas del Grupo.

SECTOR PROTECCIÓN

5.2.1 COOMEVA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

El Corredor de Seguros, en su segundo año de operación, se sigue consolidando como uno de los Corredores más importantes a nivel nacional. En 2012 presentó una mayor profundización en el colectivo de asociados que tuvo un crecimiento frente al 2011 del 5,4% en la colocación de pólizas en tres ramos principalmente -Autos, Hogar y SOAT- y un incremento en la generación de beneficios a través de la negociación, cada vez más favorable, de las pólizas de seguros.



Posición	Corredor de Seguros	Ingresos*
1	Delima Marsh S.A.	60,008
2	Aon Risk Services Colombia S.A.	37,925
3	Willis Colombia Corredores Seguros S.A.	28,297
4	Aon Re Colombia Ltda.	17,260
5	Jardine Lloyd Thompson, Valencia & Iragorri Corredores de Seguros S.A.	16,990
6	Correcol S.A.	11,610
7	Helm Insurance S.A. Corredores de Seguros	11,210
8	Cooper Gay Colombia Ltda.	8,515
9	JLT Re Colombia S.A.	7,943
10	Cooameva Corredores de Seguros S.A.	7,714
11	Willis Corredores de Reaseguros S.A.	4,783
12	Promotec S.A.	4,268
13	Wacolda Ltda.	4,193
14	Jargu S.A. Corredores de Seguros	4,141
15	Guy Carpenter Colombia Ltda.	3,713
16	Uib Colombia S.A. Corredores de Reaseguros	3,625
17	Aress S.A.	3,323
18	Munchener de Colombia S.A.	2,713
19	Santiago Velez y Asociados S.A.	2,484
20	Proseguros S.A.	1,908

* Cifras en \$Millones.

Fuente: Superfinanciera a Junio 2012

(*Cooameva Corredor, incluye los ingresos de la Cooperativa por retorno de administración y recaudo)

De otro lado, el negocio de seguros le representó al Grupo Cooameva ingresos totales por \$32,461 millones, gracias a la administración de 272.653 pólizas, suscritas por 138.339 asociados. De estos ingresos, el Corredor registró \$6,713 millones por comisiones con las aseguradoras y por concepto de retorno por administración y recaudo, la Cooperativa registró \$8,639 millones y Bancoomeva, \$17,109 millones.

En el 2013, el Corredor continuará trabajando en el desarrollo de una oferta atractiva y segmentada de productos que le permita avanzar en su visión de convertirse en la mejor alternativa en servicios de protección para nuestros asociados.

RESULTADOS FINANCIEROS

El Corredor de Seguros cierra el 2012 con una utilidad de \$1,001 millones, con un crecimiento en sus resultados frente al 2011 del 29,5%, gracias a que las estrategias comerciales implementadas en el portafolio de productos para los asociados, las mayores comisiones registradas por efecto de una mejor negociación con las compañías aseguradoras, la buena dinámica de las pólizas de Hogar y SOAT, así como el ajuste de la estructura organizacional, lograron compensar en parte el impacto generado por la menor colocación de las pólizas de desempleo.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Incremento en las comisiones del 15,1%, gracias a negociaciones adelantadas con las compañías de seguros.
- Crecimiento en la participación y colocación de nuevas pólizas en la comunidad de asociados. Se destacan Hogar y SOAT con un crecimiento del 15,5% y 12,7% respectivamente.
- Lanzamiento de la nueva estrategia de ventas de la póliza SOAT a través de call center y entrega personalizada; sistema a través del cual se logró su colocación en más de 2.800 asociados.
- Lanzamiento de nuevos productos en alianza con Liberty Seguros para autos (Autos Personalizado, Autos Modular y Responsabilidad Civil Extracontractual) donde se logró colocar 658 nuevas pólizas en este ramo como resultado de la estrategia adelantada.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Continuar la implementación de estrategias para la profundización de la colocación de pólizas en el colectivo de asociados (SOAT, Hogar, Autos, entre otros).

- Crecer en los nuevos productos de Bancaseguros a través del canal Bancoomeva (Fleteo, Oncológico).
- Adelantar el proyecto de colocación y ofrecimiento de pólizas de responsabilidad civil médica y clínica, incluyendo todos los profesionales de la salud asociados a Coomeva.
- Desarrollar proyectos con el sector salud de Coomeva, como pólizas de vida para usuarios y productos para cubrir cuotas de medicina prepagada, en caso de desempleo.
- Ampliar los medios de pago alternativos que faciliten la venta (Tarjeta Coomeva, Tarjeta de Crédito Visa – Bancoomeva, línea de crédito de financiación de seguros con Bancoomeva).
- Fortalecer los canales para facilitar el acceso de los asociados y clientes del sector a los productos de protección, con el nuevo modelo integrado a través de la Gerencia de Servicio al Asociado, planteado por el proyecto de alineación organizacional.
- Estabilizar plataforma tecnológica Alfasy, para soportar y potencializar los procesos de prestación de servicios.
- Mantener una adecuada estructura de costos y gastos, gracias a las economías de escala que se esperan alcanzar con la implementación del Staff Sectorial (alineación organizacional) y que aportarán en la obtención de una mayor rentabilidad.

SECTOR SALUD

El 2012 representó grandes retos para las diferentes empresas del sector salud de Coomeva, principalmente por factores externos que impactaron los resultados como fueron:

- En Coomeva EPS, el crecimiento de la cartera con el Fosyga con su consecuente efecto en liquidez y aplazamiento en pagos a prestadores, los menores ingresos por UPC debido a la restricción en afiliaciones que trajo la medida cautelar impuesta el año pasado, el aumento de la demanda de servicios de salud y las definiciones pendientes del Estado en los límites del POS y el manejo de los procedimientos y servicios no POS.
- En Coomeva Medicina Prepagada, el acuerdo 029_Art. 44 emitido por la CRES, que originó la suspensión de la alianza con Coomeva EPS.
- En Sinergia, la aparición del acuerdo 029_Art. 44, requirió dar celeridad a la integración de las Unidades Ambulatorias mediante el paso de las Unidades de Promoción y Prevención a la operación de Sinergia.
- En Hospital en Casa, los altos costos asumidos por el servicio de Cuidados Básicos de Enfermería, CBE, principalmente por pacientes de tutelas y mayores gastos de financiación para cubrir requerimientos de liquidez.

Este entorno requirió la implementación de un plan de ajuste particular en cada una de las empresas y explorar diferentes frentes en busca de eficiencias y de la optimización de recursos que permitieran contrarrestar los efectos en el servicio, en la satisfacción de los usuarios, en la operación de los negocios, en los resultados financieros y a la vez cumplir con la promesa de servicio.

5.2.2 COOMEVA EPS S.A.

El 2012 inició con expectativas de mejorar la crisis del sistema de salud nacional, bajo la premisa de que el Gobierno se comprometería a realizar ajustes estructurales y los pagos a las EPS de la cuantiosa deuda del Fosyga, a través de la emisión de decretos y otras medidas estructurales. Al terminar el año, aunque se han logrado avances en los proyectos y normas que permitirán aclarar el rol de las EPS (proyecto ley 051) y mejorar el flujo de recursos del sistema de salud (Ley 1608), no se han dado las definiciones estructurales esperadas en cuanto al POS, a la administración de los procedimientos y servicios “no POS” y al pago de la cartera de recobros, que sumado a los requisitos cada vez mayores, han agudizado la crisis del sector. Esta situación tuvo en el 2012 un efecto importante en los estados financieros de varios actores del sistema de salud y en el cumplimiento del margen de solvencia de las entidades, por lo





que a finales de agosto de 2012, la Superintendencia de Salud, Supersalud, toma la decisión de instaurar una medida cautelar de vigilancia especial a 11 EPS, incluyendo a la EPS de Coomeva. Para hacer frente a este entorno, Coomeva EPS enfocó gran parte de sus esfuerzos a adelantar la implementación del plan de acción remitido a la Supersalud, que contemplaba iniciativas de optimización en la empresa, la gestión del riesgo en salud para mitigar el impacto de los costos, estrategias para hacer frente a la restricción en afiliaciones que trajo la medida cautelar y la generación de liquidez a través de un plan integral de reconversión de activos. Todas estas acciones permitieron compensar en parte el impacto negativo sobre la entidad, logrando que en diciembre de 2012 se levantara dicha medida y así activar nuevamente la afiliación de usuarios, lo que genera una expectativa positiva frente a las proyecciones de población y de ingresos para el 2013.

A pesar de estos esfuerzos, los resultados financieros no fueron favorables, lo cual, sumado al crecimiento de la cartera de cobros “no POS” que afectó significativamente la liquidez y obligó al aplazamiento de los pagos a los prestadores, conllevaron a que la Junta Directiva decidiera convocar a una Asamblea Extraordinaria de Accionistas en el mes de diciembre, con el objetivo de analizar la situación del Sistema General de Seguridad Social en Salud, su impacto sobre la compañía y alternativas de continuidad empresarial tales como la capitalización de acreencias o su pago con derechos fiduciarios, que le permitieran cumplir con los requisitos de habilitación, mantener las relaciones contractuales con los prestadores y el acceso a los servicios de salud de sus casi tres millones de usuarios. El desarrollo de estas alternativas jugará un papel decisivo en los escenarios de futuro de la entidad y le permitirá contar con margen de maniobra a la espera de las reformas a la salud anunciadas para el 2013.

En paralelo a lo anterior, se continuó con el plan “Incidir, conciliar y mejorar la imagen”, para lo cual se hicieron continuos acercamientos y propuestas a los entes gubernamentales, organismos de vigilancia y control, medios de comunicación y a los líderes de opinión, transmitiendo la realidad del Sistema y en particular de las EPS.

RESULTADOS FINANCIEROS

La empresa cierra el 2012 con un déficit de -\$17,887 millones, debido a que el crecimiento de la demanda de servicios de salud; los menores ingresos por UPC dada la restricción en afiliaciones que trajo la medida cautelar, con un impacto estimado de 44.946 afiliados menos; las definiciones pendientes del Estado en los límites del POS y el aplazamiento de los pagos con un impacto adicional en el componente no operacional, imposibilitaron alcanzar un resultado positivo en el año que terminó.

La implementación de un plan de optimización interna para mitigar en parte el efecto de estos factores, le permitió a la entidad hacer frente al crecimiento desbordado de los servicios de salud y lograr una reducción en los gastos en aras de avanzar hacia la meta de ajustarlos al 10% de los ingresos por UPC.

Un aspecto que se debe resaltar en el 2012 es el fortalecimiento de la provisión para cumplir con lo estipulado en el Decreto 1698 de habilitación financiera, en aproximadamente \$16,893 millones, alcanzando un saldo acumulado superior a \$69,362 millones, con lo cual se completa el 100% de la reserva de servicios autorizados, de acuerdo con el plazo estipulado por esta norma.

El patrimonio de la entidad cierra el 2012 en \$104,198 millones, disminuyendo en \$19,984 millones frente al año anterior, por efecto de los resultados del ejercicio, lo que deriva en una insuficiencia patrimonial de \$13,201 millones. Al momento, la administración se encuentra ejecutando planes de recuperación e implementando las decisiones de la Asamblea con respecto a la reconversión de activos, así como las alternativas de fortalecimiento patrimonial y continuidad empresarial, tales como la capitalización de acreencias o su pago con derechos fiduciarios.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Coomeva EPS fue catalogada como una de las cinco mejores EPS en Colombia en el 2012, según estudio realizado por el Ministerio de Salud y Protección Social en conjunto con la Superintendencia Nacional de Salud. Este resultado fue obtenido gracias a los esfuerzos que se han gestado para garantizar el acceso y mejoramiento de los servicios de salud de la población, que se evidencia a través de las siguientes cifras e iniciativas:
 - Mantenimiento de los niveles de cobertura y de acceso a los servicios de salud, a través de la realización 24.384.287 actividades asistenciales y un cubrimiento del 94% en actividades de promoción y prevención.
 - Mejoramiento en los indicadores de salud:
 - » Razón mortalidad materna: 34,1 x 100.000 nacidos vivos (43,5 en el 2011 y 36,0 en el 2010)
 - » Razón morbilidad materna: 6,3 x 1000 nacidos vivos frente a una meta 8 x 1.000 N/V.
 - » Grupo de riesgo cardiovascular: Aumento de pacientes con estudios, pasando de 43% al 70%.
 - Implementación de un modelo centralizado de administración de agendas, que permitieron asignar citas con médico general en tres días en las unidades propias y disminuir en un 96% las reclamaciones por demora.
 - Traslado de la gestión de 817 procedimientos médicos al Front, mejorando tiempos de entrega de órdenes.
 - Conformación de la central nacional de quejas y reclamos, permitiendo disminuir el tiempo de respuesta a las quejas, reclamos y solicitudes de 15 a 12 días.
 - Ampliación de canales para la atención de solicitudes, a través de la implementación de herramientas como kioscos virtuales y la línea de atención telefónica "Lisa".
 - Fortalecimiento de la cultura del servicio a través de programas como Pasión Coomeva (yo respeto, yo asesoro, todos resolvemos) que permitió mantener una calificación de 4.7 sobre 5, en la medición realizada a los usuarios sobre la calidad de la atención de los colaboradores del Front asistencial y administrativo.
 - Implementación de alternativas que permitieron asegurar el abastecimiento y la disponibilidad de productos farmacéuticos a pesar de las restricciones de liquidez, logrando minimizar el nivel de entregas inoportunas e incompletas de medicamentos al 1%, cifra que es inferior al límite del 2% definido en la Ley Antitrámites.
- Mantener el posicionamiento como la segunda EPS privada más importante del país, con una población aproximada de tres millones de usuarios, demostrando el compromiso de la entidad con el aseguramiento obligatorio de los colombianos.
 - Mejoramiento de la composición etaria, con una mayor participación de la población de dependientes que creció un 2,5%, por la gestión de afiliación que se adelantó antes de ser instaurada la medida cautelar.
 - Obtención de ingresos operacionales adicionales, gracias a la mayor recuperación de saldos no compensados y glosas por \$13,698 millones como consecuencia de la mejora de la base de datos única de afiliados (BDUA). Así mismo se obtuvieron mayores ingresos en cuotas moderadoras y copagos (ejecución del 103,8%), por los controles implementados en el recaudo y la validación de la pertinencia en la exoneración de su pago.
 - Aprobación de la cuarta fase del Sistema de Administración de Riesgos (SAR) por parte del ente de control, lo cual le representó a la entidad un menor requerimiento de capital de \$19,929 millones, acumulando un menor requerimiento de capital por las cuatro fases de \$39,903 millones.
 - Fortalecimiento de los procesos del rol asegurador (Contratación, Ordenamiento, Auditoría y Cuentas Médicas) y desarrollo de la estrategia de gerenciamiento del riesgo desde la puerta de entrada, permitiendo compensar, en parte, la incidencia de los mayores costos asistenciales. Se destacan las siguientes iniciativas:
 - Certificación de la parametrización de la red de prestadores, que permitió fortalecer el control de los ordenamientos y de la facturación que le radican a la Entidad.
 - Adecuación del modelo de capitación en el nivel básico, que permitió disminuir los costos de operación y mejorar la oportunidad de la atención en salud.
 - Fortalecimiento del protocolo de revisión de las utilidades del nivel hospitalario que representan más del 80% del costo, logrando una reducción del 2,3% en el costo/día de las IPS.
 - Automatización de controles claves en el proceso de cuentas médicas, para soportar la validación de la coherencia entre lo ordenado, lo facturado y lo contratado.



- Evaluación del desempeño médico en la atención básica, en cuanto a capacidad de resolución y pertinencia médica, logrando un incremento en la adecuación de la consulta médica del 15%.
- Automatización de controles de auditoría y capacitación a médicos ordenadores en el proceso de incapacidades, permitiendo disminuir su siniestralidad del 126% en el 2011 al 93% en el 2012.
- Negociaciones con proveedores de medicamentos, logrando descuentos financieros y comerciales en aproximadamente \$5,800 millones, a través de un menor valor en la cápita de los operadores aliados.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

Sin duda el año 2013 será un año decisivo no solo para el futuro de Coomeva EPS, sino del sector de la salud en Colombia, pues la agudización de la situación actual hace inaplazable las definiciones estructurales del Sistema y la emisión del nuevo marco regulatorio por parte del Gobierno central, lo cual determinará las reglas de juego, el impacto en los resultados y la viabilidad futura de las entidades.

Tomando en cuenta lo anterior y el potencial de mejora interna que se viene gestionando, la entidad plantea como prioridades para el 2013 alcanzar un meta presupuestal de \$1,201 millones, continuar gestionando las medidas aprobadas por la Asamblea para la continuidad empresarial y gestionar ante el Estado la recuperación de la cartera de los recobros y las definiciones estructurales del Sistema. Para esto, los objetivos y grandes estrategias son:

1. Asegurar la eficiencia y sostenibilidad:

- Recuperar la cartera de los recobros.
- Gestionar con el Estado la definición de la estructura de negocio, que incluya la redefinición del No POS y la claridad del rol de las EPS.
- Establecer mecanismos que permitan incidir en el ordenamiento jurídico.
- Redefinir el modelo operativo y el modelo de gestión de la información.
- Consolidar el modelo de alto desempeño organizacional.
- Desarrollar la infraestructura tecnológica.
- Cumplir el ajuste de los gastos operacionales al 10% de los ingresos por UPC.

2. Garantizar la efectividad del modelo de salud:

- Desarrollar mercados en lugares donde se pueda garantizar la gestión del riesgo.
- Rediseñar esquemas de contratación con prestadores aliados.
- Implementar modelos farmacéuticos de riesgo compartido.
- Continuar consolidando el modelo integrado de gestión de riesgo (prestación, auditoría y vigilancia epidemiológica).

3. Alcanzar altos niveles de satisfacción:

- Desarrollar una oferta diferencial para clientes institucionales.
- Humanizar el servicio.

5.2.3 COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Una vez más se reafirma el posicionamiento de Coomeva Medicina Prepagada S.A. como la empresa número uno del aseguramiento voluntario en la mente de los colombianos (Top of Mind), categoría que por cuatro años consecutivos ha acompañado la gestión de la compañía. Coomeva Medicina Prepagada cierra el 2012 con un crecimiento de 8.391 usuarios netos en el año, alcanzando una población de 324.060 afiliados. A este resultado se le suma el obtenido por el área internacional, con más de 1.600 usuarios atendidos a través de 11 convenios internacionales y por otro lado, la expansión de CEM con la apertura de la sede en Cartagena.

Estos logros obtenidos fueron un complemento importante a la gestión adelantada en el 2012, que ha sido uno de los años más complejos en la historia reciente de la empresa, por efecto de lo establecido en el Acuerdo 029_ Art. 44 emitido por la CRES, que limitó la transferencia de recursos para prestación de servicios de salud entre las EPS y las empresas de medicinas prepagada, lo que originó la suspensión de la alianza con Coomeva EPS para la atención de usuarios comunes en las dos compañías, la cual generaba beneficios en la atención y descuentos tarifarios para esta población.

Lo anterior planteó entonces la necesidad imperativa de hacer frente a las nuevas condiciones del mercado, a través de un plan que permitió compensar en parte los menores ingresos de la alianza y cerrar el 2012 superando el punto de equilibrio. El próximo año será de mayores retos pues se proyecta reorientar los resultados hacia una senda positiva, contribuyendo con los resultados y la creación de valor del Grupo Coomeva.

RESULTADOS FINANCIEROS

Los resultados del 2012 cierran en \$1,799 millones frente a un presupuesto de \$13,101 millones, debido a la menor ejecución en los ingresos por efecto de la suspensión de la alianza con Coomeva EPS. Este desfase ha sido compensado en parte con la menor ejecución en los costos y gastos, gracias a las iniciativas adelantadas en el plan de ajuste aprobado por la Junta Directiva, que incluyeron acciones jurídicas, financieras, comerciales, operativas y de servicio, tales como la gestión del costo médico, la disminución de gastos, el ajuste al descuento POS, la renegociación de tarifas con los colectivos, la venta de activos, entre otras.

Producto de la gestión del costo, se logró una menor ejecución presupuestal de \$7,735 millones, por efecto de

estrategias como el Plan Qualys para incidir en el costo y en el traslado de unidades de atención básica (UPP) a Sinergia Global en Salud S.A.S., cuidando de no impactar con estas medidas el servicio a los usuarios. El componente no operacional también tuvo un aporte importante a los resultados, por efecto de la recuperación de provisiones y dividendos de sus inversiones empresariales, utilidad por venta de activos fijos a Sinergia Global en Salud S.A.S., utilidad por venta de acciones del Centro Médico Imbanaco e ingresos de la unidad inmobiliaria Centro Empresarial Palmira.

El patrimonio final del 2012 asciende a \$43,560 millones, reflejando un descenso frente al año anterior por efecto de los resultados del ejercicio. De acuerdo con los requisitos de habilitación financiera para compañías de medicina prepagada (Circular 016/2005 y Dec. 308/2004), Coomeva MP cuenta con un patrimonio técnico de \$33,029 millones, frente a un patrimonio mínimo requerido de \$15,301 millones, por lo que cumple a cabalidad con la normatividad.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Implementación del plan de ajuste diseñado para hacer frente a las nuevas condiciones del negocio por la suspensión de la alianza con EPS y que permitió a la compañía superar el punto de equilibrio.
 - Posicionamiento como la empresa de medicina prepagada número uno en la mente de los colombianos, por cuarto año consecutivo (Top of Mind).
 - Obtención de un nivel superior de satisfacción en todas las líneas de productos, MI (91%), SO (92%) y CEM (89%), según encuesta del Centro Nacional de Consultoría
 - Crecimiento neto de 8.391 usuarios en el año, que le permitió alcanzar una población de 324.060 afiliados. A este crecimiento contribuyó la afiliación de 2.500 usuarios en el Plan Asociados, asegurando en salud a más de 146.000 asociados y sus familias.
 - Implementación del modelo de Gerenciamiento de Colectivos, que permitió el desarrollo de nuevos negocios y avanzar en el desarrollo de estrategias para incidir en la siniestralidad de 16 colectivos críticos.
 - Consolidación de la gestión de negocios internacionales, con más de 1.600 usuarios atendidos en este año a través de 11 convenios internacionales, resaltando además la firma de un nuevo contrato con Nagico, uno de los aseguradores más representativos del Caribe con casa matriz en St. Maarten.
 - Posicionamiento como la compañía que mayor volumen de usuarios trae del exterior para la realización de tratamientos médicos en Colombia, según el Ministerio de Comercio Exterior y Proexport.
- Expansión de Coomeva Emergencia Médica, CEM, con la apertura de la nueva sede en Cartagena, que junto con la sede de Barranquilla que inició en el 2011, han permitido posicionar este servicio en la regional Caribe.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Continuar con la siguiente fase del plan de ajuste diseñado para compensar los efectos de la suspensión de la alianza con Coomeva EPS, con el cual se proyecta incidir en la estructura financiera de la compañía y alcanzar los resultados económicos presupuestados por \$8,227 millones.
- Consolidar el modelo de Gerenciamiento de Colectivos.
- Continuar con el ajuste del modelo de prestación y con el mejoramiento del servicio con atributos diferenciales en los productos y procesos, contribuyendo a la estrategia comercial y anti-deserción.
- Mejoramiento de coberturas de acuerdo con la revisión de las notas actuariales de los productos.
- Diseño de un producto para personas mayores en el segmento de asociados.
- Articular modelos más flexibles de aseguramiento voluntario, tipo póliza, con Coomeva Corredores.
- Consolidar el negocio internacional, potencializando el plan evento con aseguradoras del exterior y gestionando las definiciones sobre el aseguramiento fuera del país.
- Fortalecer productos como Dental Elite y afianzar las nuevas sedes de Coomeva Emergencia Médica.



5.2.4 SINERGIJA GLOBAL EN SALUD S.A.S.

Sinergia Global en Salud S.A.S. finalizó en el 2012 su etapa como proyecto y se posicionó como la tercera unidad de negocio del sector salud de Coomeva, ampliando su portafolio actual de servicios hospitalarios con la integración del nivel ambulatorio, a través de la adquisición de 33 unidades de atención, lo que significó el gran reto de consolidar los procesos de estos dos negocios.

Paralelo con la integración del nivel ambulatorio, se desarrollaron las estrategias planteadas para la Clínica Palma Real frente a la diversificación de sus ingresos y al ajuste de sus costos hasta alcanzar una estructura ideal, obteniendo importantes avances. Es así como la Clínica, con 18 meses de operación, alcanzó ingresos por \$43,886 millones en el 2012 con un cumplimiento presupuestal del 105,5% y una tendencia creciente en la prestación de los servicios. Igual comportamiento se refleja en la meta de aumentar la participación de otras aseguradoras diferentes a Coomeva EPS, que pasó del 13% en 2011, al 25% en el 2012.

De esta manera, Sinergia Global en Salud S.A.S. confirma su gran potencial de crecimiento y de desarrollo de negocios complementarios, proyectándose como una compañía que presta servicios de salud con altos estándares de calidad técnico-científica, marco bajo el que se continuará materializando el gran objetivo de generar bienestar a la población atendida y de crear valor.

RESULTADOS FINANCIEROS

Al cierre del 2012, Sinergia Global en Salud S.A.S. termina con un resultado consolidado de \$128 millones frente a un presupuesto de \$854 millones, explicado por la menor ejecución en los resultados de la Clínica Palma Real, pues aunque sus ingresos presentaron un crecimiento importante frente al 2011 (200%), la representatividad de sus costos sobre los ingresos aún no alcanza la estructura ideal requerida.

Los ingresos operacionales ascendieron a \$76,141 millones, con un crecimiento significativo frente a los \$13,796 millones registrados en el 2011 y un cumplimiento presupuestal del 188%, explicado por:

- Los nuevos ingresos de las Unidades de Atención Ambulatoria que se integraron a la operación de Sinergia en el 2012, alcanzando una facturación de \$34,725 millones en ocho meses de operación.
- El crecimiento de los ingresos de la Clínica del 200%, que le permitió alcanzar un cumplimiento presupuestal del 106%, principalmente por la gestión comercial adelantada con aseguradoras y particulares.

En materia de costos asistenciales, el negocio ambulatorio presentó un comportamiento cercano al esperado en su fase inicial de consolidación, mientras que en el negocio hospitalario se logró un avance importante en la meta de alcanzar un estructura ideal de costos, que pasó de tener una representatividad frente al ingreso del 110% en el 2011 al 99% en el 2012. Sin embargo, el presupuesto planteaba alcanzar una representatividad aún menor (90,4%), que no fue posible obtener por el crecimiento en los procedimientos que poseen una alta participación de costo variable y la contratación de nuevas especialidades como Neurocirugía, Perinatología e Infectología, que son requeridas de acuerdo con el nivel de complejidad que ofrece la Clínica. De igual forma, el atraso en el arranque de la central de mezclas por los tiempos de habilitación con el Invima, limitaron la generación de los ahorros presupuestados en la gestión de medicamentos.

PRINCIPALES LOGROS 2012

CLÍNICA PALMA REAL

- Indicadores de salud destacables:

- Tasa de mortalidad materna del 0% desde el inicio de la Clínica.
- Tasa de infección intrahospitalaria 2,45 X 1.000 egresos.
- Crecimiento de los ingresos frente al 2011 en 200%, gracias a la gestión comercial adelantada y a la estrategia implementada para la identificación de pacientes que demandan procedimientos de mediana y alta complejidad.
- Incremento de la participación de otras aseguradoras diferentes a Coomeva EPS, que pasó del 13% en el 2011 al 25% en el 2012, por el resultado de la gestión con el SOAT, ARP y aseguradoras del régimen subsidiado, y por los contratos que se cerraron para la atención de colectivos como el Ejército y la Policía Nacional.
- Disminución de la representatividad de los costos sobre ingresos, que logró ubicarse en un 99% frente al 110% registrado en el año 2011, reflejando una tendencia de mejoramiento que le ha permitido a la Clínica avanzar en la meta de superar el punto de equilibrio en sus resultados.
- Certificación de la central de mezclas de la Clínica por parte del Invima, lo que permitirá obtener ahorros significativos en la gestión de medicamentos.
- Consolidación del nivel de complejidad IV con servicios como Neurocirugía, que presta atención las 24 horas.

UNIDADES DE ATENCIÓN AMBULATORIA

- Estabilización de la operación de las unidades de atención ambulatoria trasladadas desde Coomeva EPS y MP a Sinergia, que les permitió cerrar el 2012 con resultados positivos y avanzar en la estrategia de crecimiento y diversificación de los negocios de aseguramiento y prestación del sector salud de Coomeva.
- Implementación del Centro Nacional de Oportunidad en la Atención, que ha permitido la asignación de citas médicas en un tiempo inferior a tres días hábiles, cumpliendo con el artículo 123 de la Ley Anti-trámites.
- Implementación de un modelo de gerenciamiento del riesgo desde la IPS de asignación de usuarios, orientado a mejorar la calidad de la atención, los resultados clínicos, los resultados económicos y los niveles de satisfacción.
- Estructuración y análisis de factibilidad del negocio de ayudas diagnósticas, explorando la posibilidad de contar con un socio estratégico que aporte recursos al proyecto.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

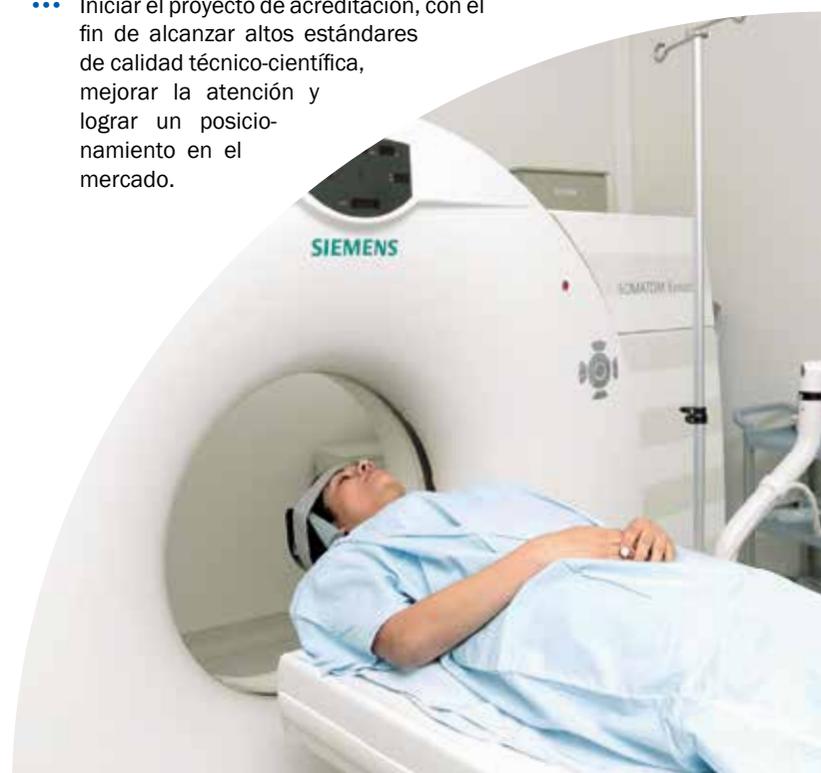
CLÍNICA PALMA REAL

- Culminar la estabilización de la operación, alcanzando el nivel de ocupación, productividad y rentabilidad proyectado para las distintas unidades funcionales.
- Incrementar los ingresos operacionales en 15%, a través de:

- Crecimiento del 29% en número de procedimientos y participación de la mediana y alta complejidad del 47%.
- Incremento de la facturación a clientes diferentes a Coomeva, alcanzando una participación del 30%.
- Construcción de un quinto quirófano.
- Venta de servicios de alto costo como Oncología, Neurocirugía, Cirugía de Ortopedia y Cirugía Plástica Reconstructiva.
- Continuar con el plan de ajuste de la estructura de costos, con iniciativas como:
 - La revisión de contratos de honorarios médicos con foco en el componente variable.
 - La dispensación directa de los medicamentos a partir de la entrada en operación de la central de mezclas.
 - El diseño e implementación de un modelo de costo ABC.
- Iniciar el proyecto de acreditación, con el fin de alcanzar altos estándares de calidad técnico-científica, iniciar su posicionamiento a nivel internacional y materializar la atención de pacientes del exterior.

UNIDADES DE ATENCIÓN AMBULATORIA

- Consolidar la integración de las unidades de atención ambulatoria a la operación de Sinergia Global en Salud S.A.S., alcanzando las metas asistenciales y financieras que se proyectan para el 2013.
- Diseñar e implementar el modelo de atención de las unidades, con énfasis en el gerenciamiento del riesgo primario de la población atendida.
- Ampliar el portafolio de servicios a particulares con productos como salud ocupacional y vacunas.
- Implementar nuevos negocios, desarrollando el proyecto de ayudas diagnósticas (Megalaboratorio e Imágenes).
- Incidir en la estructura de costos, con estrategias como la centralización del control de tarifas.
- Iniciar el proyecto de acreditación, con el fin de alcanzar altos estándares de calidad técnico-científica, mejorar la atención y lograr un posicionamiento en el mercado.



5.2.5 HOSPITAL EN CASA S.A.

Hospital en Casa S.A., después de 15 años de operación, continúa posicionándose en el mercado como uno de los mejores prestadores de servicios de atención hospitalaria domiciliaria, gracias al efecto combinado de la experiencia de un equipo de profesionales calificados, procesos claramente definidos y el uso de insumos, medicamentos y tecnología apropiada para que los pacientes puedan recibir una atención tan confiable como en la clínica.

Lo anterior ocurre en un contexto donde las finanzas de todos los actores del Sistema General de Seguridad Social se han visto impactadas por la situación que atraviesa el sector de la salud en Colombia, forzando a las aseguradoras a tomar medidas para la contención del costo, el congelamiento de tarifas y el aplazamiento de los pagos. Estos factores han incidido en los resultados y en la liquidez de los prestadores de servicios de salud y Hospital en Casa no ha sido ajeno a esta situación, reflejando por primera vez en su historia reciente, una ejecución inferior al presupuesto. Por tal razón, la administración adelanta un paquete de medidas administrativas, operacionales y financieras que permitirán mejorar el desempeño de la compañía en el 2013.

RESULTADOS FINANCIEROS

Hospital en Casa S.A. cierra el 2012 con una utilidad de \$284 millones frente a un presupuesto de \$1,631 millones, como resultado de los altos costos asumidos por los servicios de Cuidados Básicos de Enfermería, CBE, principalmente por pacientes de tutelas, los mayores gastos de financiación para cubrir los requerimientos de liquidez por el aplazamiento de pagos de las aseguradoras y los resultados de la regional Bogotá, que ante su reciente apertura, aún no ha alcanzado el punto de equilibrio.

Para hacer frente esta situación, la administración implementó medidas que le permitieran a la compañía superar el déficit del servicio de CBE, enfocadas en la revisión de la nota técnica del servicio versus tarifa con las aseguradoras y la redefinición de su modelo de prestación, con figuras que la permitieron disminuir los tiempos de la prestación del servicio y elevar la productividad del personal. Así mismo, la gestión comercial fue direccionada para lograr un mayor crecimiento en los servicios que generan mayor nivel de contribución a los resultados y para generar un mayor direccionamiento de pacientes en Bogotá.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Indicadores en salud destacables:
 - La tasa de mortalidad intrahospitalaria después de 48 horas (Tasa x 1.000) se redujo pasando de 11,8 en el 2011 a 9,5 en el 2012.
 - La tasa de ingreso de pacientes hospitalizados fue de 0,4% frente al 0,8% del año 2011.
 - El índice de rehospitalización disminuyó pasando del 1,9% en el 2011 al 0,7% en el 2012.

- Crecimiento en ingresos de 16,9% frente al año 2011 y del 9% en el número de usuarios atendidos, brindando cobertura en 12 ciudades.
- Mantenimiento del índice de satisfacción de usuarios en el 95%, satisfacción de entidades en el 93% y de las clínicas e IPS del 88%.
- Rediseño del modelo de atención integral orientado a la pertinencia, racionalidad y seguridad de los servicios, mejorando los niveles de competitividad y satisfacción del cliente.
- Avance en la estabilización de la operación en Bogotá, Cartagena y Montería.
- Generación de ahorros en el costo de las aseguradoras por el servicio de aplicación de dosis por aproximadamente \$3,139 millones.
- Rediseño del modelo de atención al usuario crónico, con un ahorro para los clientes estimado en \$670 millones, derivado de medidas como la racionalización de horas contratadas para el servicio de CBE.
- Mejoramientos en la gestión de recaudo y recuperación de cartera, con un efecto positivo sobre los resultados por recuperación de provisiones.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Solucionar el déficit estructural del servicio de CBE (continuar la revisión de la nota técnica y la tarifa, ajuste al modelo de prestación, disminución del volumen de servicios actuales o desmonte gradual del servicio).
- Alcanzar una mayor participación en los servicios de mayor complejidad y que generan un mayor margen (aplicación de dosis, terapias, alquiler de equipos).
- Propender por el aumento de la participación de aseguradoras diferentes a Coomeva EPS, alcanzando una participación del 21% a través de un plan de mercadeo y de incentivos para los enfermeros comerciales.
- Completar la estabilización de la operación de Bogotá para llevar sus resultados a punto de equilibrio.
- Incrementar la efectividad del control del costo, a través de la revisión de los modelos de prestación y el aumento de la productividad del personal asistencial (mayor atención de eventos con el mismo recurso).
- Implementar el modelo de atención integral, fase II.
- Adelantar los proyectos definidos para la mejora de los procesos y de la atención al usuario (proyecto de digitalización, historia clínica electrónica)
- Implementar un Sistema de Gestión del Riesgo (SAR).

5.2.6 CLÍNICA FARALLONES S.A.

Durante el 2012 la Clínica Farallones S.A. continuó destacándose como una excelente alternativa en la prestación de servicios de salud de mediano y alto nivel de complejidad en el suroccidente colombiano, por su atención con calidad técnico-científica y humana, focalizada en el

bienestar integral de los usuarios, sus familias y demás grupos de interés. Así lo demuestran los índices de crecimiento en materia de usuarios atendidos y en la participación de las aseguradoras diferentes a Coomeva EPS en la generación de ingresos. Sin ser ajena a la aguda crisis que marcó la operación del sector de la salud durante el 2012, la Clínica Farallones logró resultados positivos por quinto año consecutivo, gracias al rendimiento de la capacidad instalada y a la optimización de costos, que han marcado el camino para presentar hoy una IPS fortalecida y con la perspectiva no solo de alcanzar las metas de resultados, sino de hacerlos sostenibles en los años venideros.

RESULTADOS FINANCIEROS

La Clínica alcanzó durante el 2012 una utilidad neta de \$1,763 millones, que representó un cumplimiento superior al presupuesto (110%) y un crecimiento del 853% frente al 2011, gracias al efecto combinado de las estrategias en ingresos, costos y gastos que le permitieron reorientar los resultados del año anterior.

Al logro de esta meta contribuyó principalmente la gestión para la actualización de tarifas de los servicios con déficit, la estabilización de los resultados de la Unidad de Urgencias, el crecimiento de los ingresos a partir de la oferta de paquetes quirúrgicos de mayor demanda, de la mayor facturación de la UEN UCI Intermedio Adulto con la ampliación de la unidad en el piso 12 y la implementación de la Unidad de Cirugía Cardiovascular propia que antes estaba tercerizada. De igual forma, se dio un notable manejo a los costos y a los gastos que le permitió disminuir su participación sobre los ingresos.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Indicadores de salud destacables:
 - Tasa de mortalidad materna del 1%.
 - Tasa de infección intrahospitalaria 1,6%.
- Crecimiento en los ingresos operacionales del 13,8%, a través de:
 - Negociación de mejores tarifas con aseguradoras.
 - Crecimiento en servicios quirúrgicos del 9,2%, con 12.834 cirugías en el 2012, frente a 11.748 en el 2011.
 - Apertura de la Unidad de Cuidado Intermedio, (piso 12), con un nivel de ocupación del 75,7%.
 - Apertura de Unidad de Cirugía Cardiovascular.
- Disminución de la representatividad de los costos sobre ingresos, alcanzando un 84,2% en el 2012, frente a la participación del 88,7% en el 2011.
- Estabilización del modelo de atención de urgencias, permitiendo

superar el déficit presentado en su fase inicial.

- Diseño y puesta en marcha del modelo de costeo ABC, que aportó en la estructuración de paquetes quirúrgicos.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Continuar con la tendencia positiva de sus resultados, alcanzando la meta presupuestal trazada para el 2013, con el incremento de los ingresos por efecto de la mejora de la mezcla de los procedimientos de mediana y alta complejidad, el incremento de la ocupación de la capacidad instalada y la oferta de paquetes quirúrgicos.
- Incrementar la demanda de servicios de las aseguradoras diferentes a Coomeva EPS, a través de la oferta de paquetes quirúrgicos a precios competitivos, en cuya estructuración ha sido vital el sistema de costeo ABC.
- Desarrollar estrategias de fidelización, con el fin de lograr una mayor preferencia de los usuarios y un mayor direccionamiento de las aseguradoras.
- Continuar fortaleciendo el proceso de facturación, auditoría y radicación con todas las aseguradoras.
- Finalizar la fase de automatización del costeo ABC, para el cual se están evaluando alternativas en software.
- Continuar con el proceso de acreditación en salud de la Clínica.



5.2.7 CONECTA SALUD S.A.

A partir del conocimiento y experticia adquirida en el procesamiento de tarjetas del sector financiero, la identificación de oportunidades de negocio derivadas de las regulaciones emitidas por el Ministerio de la Protección Social y el soporte tecnológico requerido en algunos de los procesos de las empresas del sector salud de Coomeva, se define la creación de Conecta Salud S.A. Su constitución legal se realizó en el 2012 con el objetivo fundamental de operar un modelo transaccional y dar soluciones tecnológicas al sector de la salud, que cubra desde el proceso de afiliación, hasta el pago a la entidad prestadora, involucrando procesos de validación e historia clínica electrónica.

Una vez adelantada la constitución, Conecta Salud S.A. ha enfocado su gestión en la exploración de oportunidades para concretar la prestación de servicios como la afiliación única electrónica, la implementación de historia clínica electrónica y la operación de transacciones Pila para las empresas asociadas, aprovechando los cambios que se han venido dando en el sistema de salud colombiano frente a estas iniciativas. Paralelo a esto, se avanzó en la licitación, evaluación y selección del proveedor que apoyará tecnológicamente la red de transacciones del sector salud, en los procesos de validación de derechos y biometría para minimizar el riesgo de suplantación en los servicios médicos, entre otros.

El principal objetivo para el 2013 es culminar la consolidación su modelo de negocio, conformar la red de transacciones electrónicas del sector salud para ofrecer la validación en línea de los derechos de los usuarios y materializar el inicio de sus operaciones el próximo año.

SECTOR FINANCIERO

5.2.8 BANCOOMEVA S.A.

El 2012 fue un año importante para la proyección de Bancoomeva S.A., pues le permitió iniciar un plan de reacomodamiento en su nuevo rol de banco, desarrollando planes focalizados en el desarrollo de la estrategia comercial que se ha venido estructurando con el acompañamiento de Advantis, con el lanzamiento de nuevos productos y servicios para el colectivo de asociados de Coomeva y el público en general, así como el desarrollo de nuevos modelos de comercialización que le permitan alcanzar una mayor penetración en el 2013.

RESULTADOS FINANCIEROS

Bancoomeva S.A. registró al cierre del año una utilidad neta de \$8,707 millones, cifra que es inferior al presupuesto de \$33,038 millones, por efecto de lo establecido en la Circular 026 de Junio-2012 emitida por la Superfinanciera que, con carácter preventivo, solicitó a las entidades financieras colombianas reforzar las provisiones de cartera de consumo, con el fin de anticiparse a los posibles efectos del sobre endeudamiento de los hogares en el país.

Esta medida implicó constituir provisiones del orden de \$76,578 millones, cifra que es superior a los \$41,448 millones del año 2011. Si bien es cierto que esta mayor provisión explica en gran medida la sub-ejecución en los resultados del Banco, también es cierto que le ha per-

mitido quedar más fortalecido patrimonialmente para enfrentar un eventual deterioro futuro de sus activos. Así mismo, fue un año de inversiones importantes en el desarrollo de los nuevos productos y servicios que ya hoy se están ofreciendo a los asociados de Coomeva y grupos de interés. Estas inversiones también tuvieron costos apreciables que van a redundar en mejores resultados a futuro.

Los activos totales cierran en \$2,3 billones creciendo un 12,2% frente al 2011, donde la cartera bruta por \$2 billones representa el 92,1% de los activos y refleja un crecimiento del 10,8%. Se destaca el crecimiento de la cartera comercial en un 36% y de la cartera hipotecaria en un 17,5% y el crecimiento de la cartera del sector solidario y Pymes del 85,1%. Los depósitos del público crecieron en un 18,6%, superando el billón de pesos en las captaciones, lo que demuestra la confianza de los clientes en el Banco.

Lo anterior permitió a Bancoomeva S.A. alcanzar un nivel de liquidez de \$119,241 millones, cifra que soporta el cubrimiento de la operación normal del Banco con sus proyecciones. El índice de solvencia alcanzó un 15,63% cifra que cumple con la normatividad vigente que establece un mínimo de 9% y que es acorde con el índice promedio del sistema financiero nacional, reflejando el compromiso de sus accionistas y la fortaleza patrimonial del Banco.

	Cooameva Financiera				Bancoomeva	
	UND.	2008	2009	2010	2011	2012
Margen Financiero Bruto	\$MM	160,877	171,793	180,048	221,190	238,562
Margen Financiero Bruto	%	56,71%	57,71%	62,37%	65,82%	64,49%
Margen EBITDA	%	19,74%	18,01%	14,51%	20,35%	25,94%
Utilidades/Excedentes	\$MM	11,728	14,588	18,108	23,925	8,707
Gasto de provisiones	\$MM	50,413	47,468	33,476	41,448	76,578
Activos	\$MM	1,545,082	1,632,042	1,744,197	2,065,036	2,317,042
Saldo Cartera Bruta	\$MM	1,391,757	1,438,163	1,647,908	1,924,446	2,132,456
Crecimiento Cartera Bruta	%	13,90%	5,60%	6,90%	18,40%	12,20%
Índice Calidad Cartera	%	5,67%	5,69%	4,69%	4,20%	5,90%
Patrimonio	\$MM	133,913	145,204	159,804	184,311	193,113
Solvencia	%	16,02%	17,10%	16,51%	16,80%	15,64%

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Implementación de estrategias comerciales:
 - Rediseño del plan comercial con el acompañamiento de la firma Advantis, que le permitió avanzar en la estrategia de profundización del colectivo de asociados de Cooameva, ofreciendo nuevos productos como la tarjeta de crédito y la libranza, así como destinando una fuerza comercial para la prestación de servicios personalizados.
 - Puesta en operación de un nuevo modelo de financiación de vehículo en las principales ciudades del país, mediante fuerzas comerciales en los concesionarios, complementado con la celebración de acuerdos con importadoras y ensambladoras para obtener mejores precios y descuentos para asociados de Cooameva.
 - Profundización del sector solidario, consolidación de la banca empresarial y de empresas de los asociados.
- Rediseño de productos: siete productos rediseñados con soluciones novedosas en cuenta de ahorro, cuenta corriente, cuenta de nómina; cinco líneas de vehículo con diferentes propuestas y cinco líneas para financiación de vivienda.
- Nuevos productos: oferta de nuevos seguros como fleteo, tarjeta protegida, oncológicos y mejora en el seguro de desempleo que ya venía operando.
- Masificación tarjeta de crédito: Implementación de fuerza de ventas externa para lograr una mayor penetración del producto tarjeta de crédito.
- Modelos otorgamiento: Implementación de un piloto con seis nuevos modelos de otorgamiento por línea.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Crecer en la colocación de cartera que se espera alcanzar a partir del próximo año como resultado de las inversiones realizadas en el 2012, para la estructuración del modelo comercial del Banco. Entre otras, cabe mencionar: segmentación comercial



(banca comercial y banca personal), especialización de líneas y canales (vehículos, consumo, etcétera), implementación Plan Advantis (profundización asociados, modelo de vehículos, profundización sector solidario), nuevos productos y segmentos (crecimiento de la línea de libranza, implementación de la tarjeta de crédito afinidad, la puesta en marcha de estrategia del sector educativo) y las estrategias de mercadeo (plan fidelidad y posicionamiento de marca).

- Reducir del costo del fondeo, a través de la recomposición de la mezcla de captación.
- Alinear la nueva segmentación de asociados con los modelos de riesgo, canales y procesos.
- Continuar con la optimización del proceso de otorgamiento de créditos (Front-Middle-Back) para brindar mayor agilidad en el servicio y con la implementación del esquema general de otorgamiento automatizado que incluye los seis nuevos modelos, basados en el ciclo de vida de los asociados de Coomeva y clientes.
- Fortalecer la plataforma tecnológica Smart y la implementación del nuevo Core del negocio.
- Poner en marcha de la nueva oficina virtual que permitirá a los asociados de Coomeva y a nuestro mercado objetivo transar de una forma más ágil y segura.
- Reducir los gastos operacionales a partir de las iniciativas del proyecto corporativo para su optimización.

5.2.9 CONECTAMOS FINANCIERA S.A.¹

El desarrollo de los mercados financieros y el acelerado progreso tecnológico de los últimos años se han conjugado para promover el surgimiento de nuevos medios de pago electrónico que pueden usarse tanto en el ámbito nacional como internacional. Este es un marco propicio para el inicio de las operaciones de Conectamos Financiera S.A., cuyo objetivo fundamental se basa en lograr la integración social, económica, financiera y tecnológica de entidades del sector cooperativo y solidario, en beneficio de sus asociados y ahorradores, sus grupos familiares y la comunidad.

Para materializar este objetivo y de acuerdo con lo planteado por el proyecto, Conecta Financiera arrancó operaciones en el primer semestre de 2012, enfocando su gestión a la estructuración de sus líneas de negocio, la gestión de autorización ante la Superfinanciera para operar como un Sistema de Red de Pago de Bajo Valor y la prestación de sus primeros servicios de procesamiento de tarjetas y biometría, tales como la Tarjeta de Promotores para el pago de incentivos a la fuerza de ventas de Coomeva y el enrolamiento de cerca de 38 mil huellas de asociados a Coomeva y clientes de Bancoomeva, que le permitió facturar ingresos por \$192 millones.

Como estaba previsto en la fase de arranque, el primer año de operación refleja un déficit de -\$148 millones, cifra que es inferior al déficit proyectado para el primer año de -\$304 millones, gracias a los menores gastos operacionales ejecutados, como resultado de mantener una estructura acorde con el nivel de ingresos de su fase inicial, que se irá fortaleciendo en la medida en que se consoliden las demás líneas de negocio.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Negociación y definición de las condiciones contractuales y de operación con el proveedor estratégico internacional seleccionado para soportar los servicios que prestará la compañía.
- Estructuración del proyecto para operar la tarjeta débito y Electrón Visa de Comultrasan

¹ En el 2012, la Asamblea de Conecta Financiera S.A. decidió modificar la denominación de su razón social por Conectamos Financiera S.A.

en afinidad con Bancoomeva, concretándose la integración del sector cooperativo a través de esta iniciativa de negocio.

- Estructuración del servicio de enrolamiento de huellas, validación documental y biométrica, que permitirá la validación de la identidad de los clientes y asociados en el momento en que demanden servicios financieros u otros servicios de validación.
- Gestión, ante la Superintendencia Financiera, de la autorización para operar como un Sistema de Red de Pago de Bajo Valor, lo que le permitirá a la compañía masificar la operación, procesar tarjetas débito y crédito principalmente del sector cooperativo y estructurar una red propia de cajeros automáticos.
- Arranque de la operación con la prestación de servicios de procesamiento de tarjetas y biometría, alcanzando un déficit inferior al proyectado en esta fase.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

Las principales metas de Conecta Financiera para el 2013 se enfocan en consolidar la prestación de los servicios y alcanzar el nivel de ventas proyectado en sus diferentes líneas de servicio con la gestión de iniciativas como:

- Obtener la autorización para operar, por parte de la Superfinanciera.
- Finalizar la implementación del modelo de operación, que tiene como eje central la puesta en marcha del software y del switch transaccional del proveedor aliado seleccionado.
- Arrancar con Coomeva, Bancoomeva y Colmutrasan, el servicio de procesamiento de tarjetas débito y crédito.

SECTOR RECREACIÓN

El sector recreación, cultura y turismo hizo parte fundamental del proyecto de alineación organizacional del Grupo Empresarial Corporativo Coomeva, integrando las unidades de negocio bajo una sola gerencia general. Con esto se busca maximizar la oferta de valor expresada en “Generar cultura de recreación entre los asociados y sus familias”, en cumplimiento de los postulados de la Cooperativa y del mandato constitucional (Artículo 52), que ubica a la recreación como un derecho fundamental.

5.2.10 CORPORACIÓN COOMEVA PARA LA RECREACIÓN Y LA CULTURA

La Corporación Coomeva, en su misión de contribuir al desarrollo integral de los Asociados y sus familias a través de un amplio portafolio de servicios de recreación y vacacionales hizo parte fundamental del proyecto de Alineación Organizacional del Grupo Coomeva, integrando al sector Recreación, Cultura y Turismo bajo una sola Gerencia buscando maximizar la oferta de valor expresada en “Generar cultura de recreación entre los asociados y sus familias”, en cumplimiento de los postulados de la Cooperativa y del mandato constitucional (Artículo 52), que ubica a la recreación como un derecho fundamental.

RESULTADOS FINANCIEROS

La Corporación Coomeva cierra el 2012 con excedentes netos por \$813 millones, frente a un presupuesto de \$1,889 millones, debido a la

menor ejecución de los ingresos del negocio Hoteles & Resorts y la sobre ejecución en los costos operacionales de esta unidad, por una mayor utilización de semanas vacacionales en la red abierta.

Los ingresos de la unidad vacacional estuvieron afectados por un cambio en la tendencia del mercado vacacional, que mostró una mayor preferencia hacia programas de corto plazo, en vez de programas de largo plazo que son los que más le aportan al ingreso operacional.





De ahí que se hizo necesario enfocar las estrategias hacia la estructuración de productos de membresía más livianos (menor a cinco años), complementando esta gestión con la implementación de un nuevo canal de ventas alterno por free lance y la continuidad en las campañas que incentivarán el uso de la red vacacional propia para optimizar los costos de operación. En contraste, el desempeño de los ingresos por la comercialización de pasaportes del Parque del Café y de Panaca, aportaron de manera importante a los resultados, con una ejecución presupuestal del 130% y un margen del 9,3%.

En relación con los gastos operacionales, si bien se refleja una ejecución superior, ésta es compensada con la menor ejecución del gasto no operacional por el cambio en la contabilización de los servicios corporativos. Aislado este efecto, se refleja un buen desempeño en los gastos, producto del plan de austeridad que adelantó la administración y que permitió compensar, en parte, el efecto de los resultados de la unidad de Hoteles & Resorts.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Atención de 1.085.191 personas a través de sus dos unidades de negocio, con la realización de 3.471 eventos a nivel nacional, con un cumplimiento del 105% frente al presupuesto.
- Generación de beneficios para los asociados, representados en ahorros por \$12,967 millones durante su participación en los eventos y convenios de la Corporación, reflejando un crecimiento del 17% frente al 2011.
- Realización de eventos de orden nacional:
 - Segundo Torneo de Parqués, con más de 2.100 personas inscritas.
 - Tercer Encuentro Nacional de Caminantes, con la participación de más de 250 personas.
 - Buscarte Coomeva, en las categorías de Fotografía y Video, que contó con la participación de 433 asociados y 5.300 votantes.

- Fortalecimiento del Software de Administración de Eventos (SAE) con la implementación de la fase II para controlar la emisión de boletería y facilitar la atención al asociado.
- Implementación de Pagos On Line como un nuevo canal de recaudo.
- Tercerización de la gestión de recaudo de cuotas por recibir de los usuarios afiliados a los programas de Hoteles & Resorts Coomeva, trasladando esta función al Centro de Contacto de CSA.
- Vinculación de 675 nuevas familias a los programas vacacionales de Hoteles & Resorts Coomeva.
- Rediseño de productos de membresía de corto plazo, acorde con la tendencia del mercado vacacional.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Consolidar el modelo de comercialización planteado por el proyecto de alineación organizacional, a través de canales integrados en la Gerencia de Servicio al Asociado.
- Integrar la oferta de servicios de la Corporación con la de Turismo Coomeva, agregando programas todo incluido y convenios de alimentación.
- Incrementar la tasa de uso de los eventos, manteniendo la cobertura y el índice de satisfacción, mediante la evaluación del portafolio actual, el rediseño de programas con mayor impacto y la implementación de nuevos convenios con entidades públicas y privadas.
- Rediseñar el modelo de negocio de Hoteles & Resorts para ajustarlo a las nuevas tendencias del mercado y hacerlo más rentable.
- Reforzar el esquema de ventas con asesores por corretaje y la visita personalizada del asesor vacacional al entorno familiar.
- Alcanzar una mayor optimización de los gastos a partir de las iniciativas planteadas por el proyecto NEST.



Coomeva Turismo espera continuar multiplicando los beneficios económicos y el servicio en favor del colectivo de asociados a Coomeva y demás grupos de interés.

5.2.11 COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.

La industria del turismo en Colombia se caracterizó en el 2012 por una fuerte movilización de pasajeros, gracias al entorno económico favorable del país y a la gran oferta de servicios turísticos por parte de las agencias de viaje y aerolíneas con atractivas tarifas. Coomeva Turismo no fue ajena a este contexto, movilizándolo un total de 54.717 pasajeros con un crecimiento del 15% frente al año 2011. Sin embargo, aunque las cifras de pasajeros movilizados son positivas, las continuas promociones de tiquetes y planes ofrecidos tuvieron un efecto en las comisiones que perciben las agencias por su comercialización.

De acuerdo con la tendencia que viene presentando el mercado, Coomeva Turismo espera continuar multiplicando los beneficios económicos y el servicio en favor del colectivo de asociados a Coomeva y demás grupos de interés.

RESULTADOS FINANCIEROS

Coomeva Turismo cierra el 2012 con una utilidad neta de \$470 millones que representa un crecimiento en los resultados del 41% frente al 2011 y una ejecución presupuestal del 91%. La menor ejecución es explicada por la sub-ejecución en los ingresos (89,2%), compensada en parte con la buena gestión en la ejecución del gasto (88,3%).

Los ingresos operacionales presentan un crecimiento del 4% frente al año anterior, principalmente por el crecimiento en la movilización de pasajeros, mientras su ejecución presupuestal fue del 89,2%, ya que aunque el indicador de pasajeros movilizados revela un incremento frente al año anterior, el auge de tarifas promocionales ha tenido un efecto en las comisiones, lo que explica en buena medida esta desviación.

Para hacer frente a este entorno y a la mayor competencia derivada de la fuerte entrada de las aerolíneas en la venta directa de sus servicios, se adelantaron actividades comerciales en alianza con aerolíneas y operadores para alcanzar un mayor volumen de ventas, salidas especiales nacionales e internacionales y una mayor promoción en medios virtuales, telemarketing y ferias, que unido a un notable manejo de los gastos, le permitió a la compañía compensar en parte el efecto de estos factores.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Crecimiento en facturación del 10% frente al año 2011.
- Apertura de un nuevo punto de atención en Palmira.
- Descuentos a los asociados de Coomeva por más de \$40 millones.
- Consolidación del evento Exposer, que en el 2012 contó con 2.033 asistentes, la participación de cinco conferencistas internacionales y siete locales, y una mayor cobertura al extender su realización en escenarios como Medellín y la Universidad Javeriana. Además de las empresas del Grupo Coomeva, se vincularon al evento otras 13 compañías de diferentes sectores económicos y medios de comunicación como Televisa y El País. El balance de este evento contribuye positivamente a la consolidación de la marca Coomeva.
- Avance en la estabilización de la regional Bogotá, como resultado de las estrategias comerciales implementadas y el ajuste en la estructura de operación.
- Realización de 54 salidas especiales a destinos como Brasil, Jamaica, Panamá, Perú, Cuba, Tierra Santa, Egipto, USA, Europa, Turquía y Dubai.



PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Continuar con la expansión del modelo promoción y venta a través de las barras integrales propuestas en el proyecto de alineación organizacional que adelanta el Grupo Coomeva.
- Integrar el nuevo modelo y la estructura definida por alineación organizacional, a los procesos y requisitos de la agencia de viajes, el cual implica gestionar los procesos en dos frentes: productos y servicios.
- Implementar una canal de ventas a través de la web (agencia de viajes virtual), que permitirá alcanzar un mayor crecimiento y dar una mayor cobertura del mercado.
- Lograr la estabilización de los resultados de las oficinas de Bogotá y Medellín.
- Promover una mayor movilización de grupos, especialmente a destinos internacionales.

5.2.12 CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES

En el 2012, la Corporación Club Campestre Los Andes alcanza por segundo año consecutivo la meta de equilibrar sus resultados, confirmando la buena orientación de las estrategias implementadas para la sostenibilidad del Club y la recuperación de las inversiones realizadas. En consecuencia, los esfuerzos se centrarán en continuar con el direccionamiento estratégico trazado, a través del fortalecimiento de la gestión de afiliaciones, el desarrollo de los programas de fidelización, la implementación de las obras con mayor impacto en la gestión comercial y de retención, la consolidación de los negocios conexos de mayor margen (eventos, alimentos y bebidas, salones Oasis) y la comercialización de los lotes del Condominio Los Andes, dado que este último es el mejor instrumento en el mediano plazo para recuperar gran parte de la inversión y contribuir con la estabilidad de las afiliaciones por la vinculación permanente de los copropietarios al Club.

En complemento de lo anterior, el 2013 traerá además el reto de integrar los procesos del Club con las demás

empresas del sector recreación, de la mano del proyecto de alineación organizacional, dando prioridad a la estructuración de productos integrales que recojan los productos que hasta ahora se han venido ofreciendo de forma independiente. De esta forma se espera maximizar las sinergias comerciales del sector y potencializar las ventas a través de los canales integrados en la Gerencia de Servicio al Asociado.

RESULTADOS FINANCIEROS

La Corporación Club Campestre Los Andes cierra el 2012 con excedentes por \$4 millones manteniendo la tendencia de resultados positivos que se refleja desde el 2011. Este resultado se obtuvo a pesar de ser un año más complejo en la dinámica de los negocios por factores que incidieron en la sub-ejecución de los ingresos operacionales, ya que la percepción de inseguridad de la zona por los incidentes de orden público ocurridos en la región y la fuerte temporada invernal que se vivió principalmente en los primeros meses del año, generaron un impacto no esperado en el nivel de ocupación del Club, la gestión de afiliación y en el desempeño de los negocios conexos a la operación (hotelería, alimentos y bebidas, entre otros).

Para hacer frente a estos factores, se adelantaron estrategias para la diversificación de sus ingresos, a través del crecimiento del negocio de eventos, la realización de importantes torneos que aportaron a la generación de ingresos de las demás unidades de negocio y la consolidación de la operación de los salones de Oasis en Unicentro. De igual forma, las ventas del Condominio Los Andes continuaron con el buen desempeño del año anterior, aportando a los resultados económicos del Club, gracias a los ingresos percibidos por la gestión de comercialización y por las afiliaciones que suscribieron los co-propietarios del Condominio.

El desarrollo de estas estrategias, en conjunto con el plan de austeridad que permitió alcanzar una menor ejecución de los gastos (95%), fueron los motores que permitieron cerrar el año en punto de equilibrio.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Vinculación de 130 nuevos afiliados gracias al fortalecimiento de la fuerza comercial y a la implementación de dos nuevos programas (Plan Golfista y el Plan Pareja).
- Disminución del índice de deserción de afiliados que pasó de 29% en el 2011 al 24% en el 2012.
- Cumplimiento de las metas de comercialización de lotes del Condominio Los Andes, con un nivel de ventas de más de \$2,997 millones.
- Consolidación de la Unidad de Alimentos y Bebidas, con la conformación de un equipo humano calificado, la implementación de una nueva carta y la puesta en marcha de un software que dio agilidad y soporte al servicio.
- Fortalecimiento de la operación de los salones de Oasis en Unicentro, con un nuevo acuerdo entre el Corporativo y el Club que reconoce equitativamente beneficios a ambas partes.
- Realización de la Séptima Gran Fiesta Andes, que contó con la participación de artistas internacionales y más de 1.700 asistentes, posicionando este certamen como un evento familiar de gran nivel.
- Realización de importantes eventos que contribuyeron de manera significativa al posicionamiento del Club y a promover la ocupación a los escenarios deportivos, hotelero y restaurantes: torneos deportivos

federados de alto nivel en golf, sede de la modalidad de triatlón en los Juegos Nacionales, entre otros.

- Designación del Club como sede de la modalidad de Esquí Náutico y Canotaje en los Juegos Mundiales 2013.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Garantizar la sostenibilidad financiera del Club.
- Consolidar el modelo de comercialización planteado por el proyecto de alineación organizacional a través de canales integrados en la Gerencia de Servicio al Asociado.
- Incrementar la ocupación hotelera llegando al 40% frente al 36% del año 2012.
- Alcanzar una mayor participación en los ingresos por eventos, con un crecimiento esperado del 60%.
- Adelantar las obras con mayor impacto en la gestión comercial y de retención.
- Fortalecer los torneos federados y la atención de eventos deportivos de gran importancia como el World Games 2013, donde el Club será sede de las disciplinas de Esquí Náutico y Canotaje.
- Estimular la ocupación del campo del golf y canchas de tenis para especializar el Club en lo deportivo y atraer personas con este perfil, que garanticen su permanencia como afiliadas.
- Fomentar mayores acuerdos de canjes en Cali y otras ciudades del país, que favorezcan la fidelización.

OTRAS EMPRESAS

5.2.13 FUNDACIÓN COOMEVA

Los resultados alcanzados en el 2012 le dan a Coomeva y a su Fundación un lugar de privilegio dentro del contexto del desarrollo empresarial en Colombia. Es de resaltar la creación de 2.694 microempresas y el fortalecimiento de 5.769 más, así como la creación de 14.711 empleos y la colocación de microcréditos por \$16,403 millones, en tan sólo dos años de existencia de este programa.

RUBRO	2009	2010	2011	2012			Acumulado 2003 - 2012
				META	REAL	CUMP.	
Nº Asociados participantes en actividades de Formación Empresarial	34.773	37.144	43.834	46.461	49.660	107%	292.316
Nº Empresas Creadas por los Asociados	321	344	352	358	386	108%	2.694
Nº Empresas Fortalecidas por los Asociados	592	1.245	1.394	807	956	118%	5.769
Nº Empleos Generados por las Empresas Creadas y Fortalecidas	1.657	1.978	2.195	2.342	2.350	100%	14.711
Monto de los microcréditos Asociados - \$Millones	\$ 0	\$ 0	\$ 6,169	\$ 10,182	\$ 10,234	101%	\$ 16,403
Planes de Negocio recibidos para la creación de Empresas	478	549	520	489	514	105%	3,736

RESULTADOS FINANCIEROS

Los resultados financieros de la Fundación Coomeva en el 2012 son altamente positivos, más si se tiene en cuenta los enormes desafíos que se enfrentaron como consecuencia del deterioro que se observó a nivel nacional en la calidad de la cartera de crédito y las medidas implementadas por la Superintendencia Financiera para controlar el sobre endeudamiento de los hogares y de las microempresas; así como las restricciones existentes para el apalancamiento del crecimiento del Programa de Microcréditos en el corto plazo.

Dentro de los logros se resalta el dinamismo de la cartera de crédito, la cual cerró en \$11,471 millones, registrando así un crecimiento del 85% frente al año anterior, que se fundeó principalmente con los recursos del Fondo de Capital de Riesgo, en cumplimiento de lo dispuesto por la Asamblea General de Asociados de Coomeva.

Igualmente, el crecimiento del 28% que presentaron los ingresos operacionales frente al año anterior, explicado principalmente por los ingresos de financiación, los cuales tuvieron un crecimiento del 181%. Por su parte, los costos y los gastos operacionales cerraron en \$4,767 millones, presentando un crecimiento del 26%, debido principalmente al fortalecimiento de la estructura para soportar la ampliación de la cobertura del programa de microcréditos y al incremento en los gastos financieros relacionados con el crédito otorgado por Coomeva para el apalancamiento del programa en su inicio.

Finalmente se destaca la generación de excedentes por \$376 millones, como resultado de los planes de acción implementados para hacer frente al impacto generado por los factores antes mencionados. Este resultado presenta un cumplimiento presupuestal del 101% y un crecimiento del 21% frente al año anterior, lo que constituye un avance importante en la rentabilización sostenida de los activos de la Fundación Coomeva.

PRINCIPALES LOGROS 2012

Consolidación Programa de Microcréditos

- Durante el año, se amplió la cobertura del Programa con la entrada en operación en Pereira, Barraquilla y Medellín. El saldo de la cartera de microcréditos al cierre del año ascendió a \$11,471 millones; el 84% de este saldo corresponde a créditos de fortalecimiento empresarial y el 16%, a créditos de emprendimiento. El índice de cartera vencida mayor a 30 días es del 4,72%.
- En el 2012 se colocaron créditos por \$10,234 millones, lo que permitió la creación de 65 empresas y el fortalecimiento de 584.

	ACUMULADO META	REAL	% Cumplimiento
No. Créditos Colocados	676	649	96%
Línea Emprendimiento	65	65	100%
Línea Fortalecimiento	611	584	96%
Valor Créditos Colocados -\$Millones	10,182	10,234	101%
Línea Emprendimiento - \$Millones	1,202	1,289	107%
Línea Fortalecimiento - \$Millones	8,980	8,945	100%

Gestión de Proyectos de Cooperación y Cofinanciación

- Consecución de recursos nacionales de apoyo por parte de INNPULSA por valor de \$378 millones, para recibir transferencia internacional de conocimiento y metodología para el apoyo de emprendimientos de alto impacto.
- Consecución de recursos internacionales por valor de USD 50.000 para la realización de la Primera Feria Internacional de Sinergia Empresarial Coomeva realizada en la ciudad de Bogotá, en noviembre pasado.

Desarrollo de redes que relacionen integralmente a nuestros Asociados

- Participación de las cinco Empresas de los asociados reconocidos con el Galardón Coomeva al Emprendimiento 2011 - 2012 en la Feria del "Miami Free Zone".

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Diseñar y poner en marcha el Ecosistema del Emprendimiento Coomeva, que tiene como objetivo estructurar redes de intercambio de información, mercadeo viral y trazabilidad integral de nuestros emprendedores y empresarios, las cuales contribuyan a los objetivos de ampliar consistentemente la base social y ofrecer soluciones efectivas de apoyo a la capacidad de emprendimiento de nuestros asociados.
- Presentación de la Fundación Coomeva al Premio Colombiano a la Calidad de la Gestión, con el fin de robustecer la calidad de nuestros productos y servicios.
- Crecimiento del 40% de la cartera de microcréditos de asociados que se traduce en \$16,385 millones, con lo cual se espera apoyar la creación de 396 empresas de los asociados y generar más de 1.188 nuevos empleos que contribuirán a la calidad de vida de nuestros asociados y sus familias.

5.2.14 COOMEVA SERVICIOS ADMINISTRATIVOS S.A.

Para Coomeva Servicios Administrativos, CSA, el 2012 fue un año importante de cara a la nueva configuración de negocio, donde se concentraron grandes esfuerzos para terminar la implementación de la fase II del proyecto ERP y la estabilización de los procesos y aplicativos implementados en el marco de este proyecto. Así mismo, se dio inicio al estudio integral del actual esquema de servicios compartidos del Grupo, para la configuración de un nuevo modelo, de la mano del proyecto CREA de acuerdo con la recomendación de la pasada Asamblea de Coomeva y se inició el proyecto NIFF, para la implementación de Normas Internacionales de Contabilidad con asesoría de Ernst and Young.

El norte estratégico de CSA para el 2013, será el desarrollo de los proyectos que le permitirán cumplir su misión de ser el aliado estratégico de las empresas del Grupo Coomeva, mediante una oferta de servicios compartidos con altos estándares de calidad y en condiciones de mercado.

RESULTADOS FINANCIEROS

Al cierre del año 2012, CSA alcanza una utilidad neta de \$1,021 millones, frente a un presupuesto de \$1,400 millones, cuya variación se atribuye a una mayor ejecución en los gastos por efecto de la contratación de servicios temporales para la estabilización del ERP; mayor gasto de consultoría por la contratación de los asesores que acompañan la estructuración del nuevo modelo de servicios compartidos, contingencias fiscales de ejercicios anteriores y mayores gastos de financiación. Cabe resaltar además, la amortización registrada en el año del proyecto ERP por \$3,541 millones.

Para hacer frente a estos factores no presupuestados se desarrollaron estrategias de optimización interna en costos y gastos, logrando así contrarrestar en parte su impacto y fijando un patrón que marcará la estructura ideal que se debe alcanzar.

PRINCIPALES LOGROS 2012

- Salida en vivo de empresas que integraron la Ola 2 del Proyecto Quantum. A partir de entonces, se inició el proceso de estabilización, logrando al cierre del año disminuir brechas operativas, funcionales y técnicas, así como los requerimientos de soporte.
- Consolidación del centro de contacto; unidad que alcanzó un crecimiento en ingresos de más del 20% frente al 2012 por el incremento en la demanda de servicios de las empresas del Grupo.
- Obtención del premio "Oro" en la categoría "Mejor In House", en el marco del Noveno Congreso Andino de Centros de Contacto y CMR.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Alcanzar la meta presupuestal de \$926 millones fijada para el 2013, que toma en consideración el efecto de la amortización prevista en el próximo año por la implementación del ERP y el efecto de los proyectos nuevos y en ejecución, que son requeridos para estructurar la nueva configuración de negocio, tales como Proyecto CREA, estabilización del ERP y People Net, Proyecto NIIF, proyecto de costos y competitividad, entre otros.
- Lograr un crecimiento en ingresos del 5,1% por efecto del crecimiento esperado de las operaciones de las empresas del Grupo.
- Continuar con los planes de reestructuración de costos y gastos, en armonía con las iniciativas definidas en el marco del proyecto corporativo para optimización del gasto de NEST.



6.

SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

En Coomeva la sostenibilidad es el resultado de una actuación socialmente responsable, pues no basta con crear valor para nuestros asociados y para los accionistas de las empresas del Grupo, sino que debemos hacerlo también para todos nuestros grupos de interés y el conjunto de la sociedad, impulsando iniciativas que vayan más allá de nuestro ámbito de acción, asumiendo la responsabilidad por los resultados e impactos de nuestras decisiones, acciones y operaciones. En tal sentido, los compromisos con la sostenibilidad, adoptados durante el año 2012 y que orientan nuestra gestión son:



Prometemos perdurar: Interactuando y creciendo de forma ética, transparente, solidaria e incluyente; gestionando nuestros riesgos y buscando siempre la creación de valor de largo plazo, con progreso social para todos nuestros grupos de interés.



Vivimos los principios y valores: Garantizando el ejercicio gerencial y la toma e implementación de decisiones para el logro de los objetivos, basados en un sistema de gobierno, de gestión ética y de respeto a los Derechos Humanos, que construya relaciones de confianza duraderas y convirtiendo la transparencia y la credibilidad en distintivos de marca de Coomeva.



Facilitamos la vida: Impactando de forma efectiva y concreta en la calidad de vida de nuestros asociados, proporcionándoles servicios relevantes que les generen beneficios claros y diferenciales y una creación de valor sostenible y percibido.



Creecemos con nuestra gente: Creando las condiciones necesarias para el bienestar y el desarrollo personal y profesional de nuestros colaboradores, dentro de un ambiente positivo, cálido, amable y de respeto a sus derechos.



Avanzamos con nuestros aliados: Desarrollando relaciones “gana – gana” de largo plazo y consolidando una cadena de valor sostenible, estratégicamente alineada y socialmente responsable.



Devolvemos vida al Planeta: Comprometiéndonos con la adopción y promoción de acciones internas y externas orientadas a la conservación e impacto positivo sobre el medio ambiente, el cual preservamos y mejoramos más allá de lo previsto en las normas legales, devolviéndole así vida al Planeta.



Democratizamos la riqueza: Nuestro fin principal es brindar servicios de alta calidad y nuestra obligación es gestionar responsablemente nuestras empresas e inversiones de forma que éstas garanticen la generación de valores agregados y la creación de riqueza para nuestros asociados y grupos de interés.



Nuestra organización, una comunidad empresarial para todos los colombianos: Proyectándonos a la comunidad e impactando positivamente a la sociedad a través de resultados que aportan al desarrollo del país, comprometiéndonos a tomar parte activa en soluciones para mejorar sus niveles de vida.

PRINCIPALES LOGROS 2012

Hemos avanzado decididamente frente a nuestros compromisos, haciendo de Coomeva una cooperativa más efectiva en el cumplimiento de su misión, mejor gobernada, más transparente y sostenible:

- El Grupo Coomeva presentó ante la ONU su Primer Comunicación de Progreso (COP) acerca de los avances en la adopción de los principios del Pacto Mundial.
- Las empresas del Grupo publicaron su primer Informe de Sostenibilidad con base en la metodología del Global Reporting Initiative, GRI, comunicando a nuestros grupos de interés la filosofía, las acciones de gestión responsable y los principales resultados frente a nuestros compromisos en términos económicos, sociales y ambientales.
- Autoevaluamos nuestra gestión en RSE, identificamos y valoramos nuestros riesgos estratégicos, adelantamos la referenciación sobre mejores prácticas y definimos políticas y lineamientos corporativos de sostenibilidad y Responsabilidad Social, entre ellas la política ambiental y la de mercadeo y consumo responsable.
- Avanzamos en la alineación e incorporación de estos elementos a través del Sistema de Gestión y definimos nuestros compromisos con la sostenibilidad, para lo cual priorizamos y focalizamos los asuntos e iniciativas que son estratégicos y fundamentales para nuestro desempeño.
- Desarrollamos los primeros diálogos con grupos de interés, correspondiendo en este primer año a: asociados, colaboradores y equipos directivos.
- Definimos los Indicadores de Gestión en Sostenibilidad, adoptamos los indicadores GRI aplicables, iniciamos su gestión y realizamos una primera medición y reporte.
- Participamos activamente en las Mesas de Derechos Humanos y Anticorrupción del Pacto Global Colombia y a través de ellas impulsamos políticas públicas y realizamos actividades de intercambio de experiencias y aprendizajes. Como resultado de nuestra participación y liderazgo, Coomeva fue elegida como Miembro Principal del Comité Directivo de la Red del Pacto Global en Colombia, para el periodo 2012-2014.
- Creamos valor para la comunidad a través del patrocinio a la Federación Colombiana de Natación, del apoyo al Colegio Coomeva para el fortalecimiento de la educación cooperativa, de la generación de empleo directo e indirecto y de becas para hijos de asociados a través del Fondo "Gente Pila".
- La Confederación de Cooperativas de Colombia, Confecoop y la Alianza Cooperativa Internacional, ACI, otorgaron a Coomeva el "Sello 100% Cooperativa", en razón a que sus actividades se desarrollan de acuerdo con la naturaleza y los principios cooperativos, buscando la satisfacción de las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general, lo cual nos posiciona

como una auténtica cooperativa. Además es garantía de un desempeño responsable y comprometido con la cultura del mejoramiento continuo.

- Implementamos el software GIRECS, para la gestión integral y en línea del Sistema de Responsabilidad Social y Sostenibilidad.

PRINCIPALES RETOS Y PRIORIDADES 2013

- Continuar integrando los lineamientos de RSE y Sostenibilidad en el Sistema de Gestión y desarrollar el ciclo PHVA para el proceso de gestión ética.
- Profundizar el análisis, difusión, fomento y aplicación de los Derechos Humanos, de los derechos laborales, de los derechos medioambientales y de los derechos del consumidor desde la práctica empresarial.
- Definir el plan de comunicaciones con grupos de interés y avanzar en la implementación de estrategias de relacionamiento y diálogo.
- Definir el plan de acción con proveedores e iniciar su implementación para el cierre de brechas del auto-diagnóstico de RSE.
- Promover y generar iniciativas que conduzcan a un mayor equilibrio entre la vida laboral y personal y a propiciar un ambiente de trabajo que potencie el desarrollo profesional y personal de los colaboradores.
- Mejorar el valor económico creado y distribuido a asociados y grupos de interés.
- Evaluar el impacto y el desempeño ambiental de nuestras operaciones y definir las iniciativas que se adoptarán para la gestión sostenible de nuestros procesos y recursos.
- Impulsar el desarrollo de una cultura de responsabilidad ambiental entre nuestros grupos de interés y definir un plan de acción que permita iniciar la extensión de políticas de RSE y medioambientales hacia nuestros proveedores.
- Publicar el segundo informe COP y el segundo informe GRI de sostenibilidad.





Cumplimiento
Normativo

7.

CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES

7.1 PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS

En desarrollo de sus operaciones, Coomeva se encuentra adelantando acciones para adoptar e implementar políticas, procedimientos y controles que corresponden a las actividades que procuran la debida diligencia para prevenir el uso de la institución en propósitos ilícitos relacionados con el lavado de activos y la financiación del terrorismo. Dichas acciones, incluyen entre otros aspectos, el conocimiento del cliente y de sus operaciones con la entidad, definición de segmentos de mercado específicos y monitoreo de las transacciones, que permiten establecer señales de alerta con el fin de prevenir la materialización de los riesgos; igualmente se cumple con la elaboración de reportes internos y externos a las autoridades competentes.

Las operaciones desarrolladas por la entidad se tramitan dentro de estándares éticos y de control, anteponiendo las sanas prácticas de prevención de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, al logro de las metas comerciales.

7.2 ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR, AÑO 2011 (ARTÍCULO 1, LEY 603 DE 2000)

SOFTWARE DE MICROSOFT

Está cubierto por siguientes contratos por volumen:

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

Programa: EAP-Enrollment for Application Platform (Suite Visual .Net y SQL Server)
 Tipo de licencia: Corporate
 Tipo de contrato: Corporate
 Nombre del cliente: Coomeva- Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia
 Contrato N°: 33E60092
 N° de inscripción: 5883919
 Fecha de vigencia: Julio 01, 2011
 Fecha de finalización: 30 Junio, 2014



Programa: Select Plus
 Tipo de licencia: Corporate
 Tipo de contrato: Corporate
 Nombre del cliente: Coomeva- Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia
 Contrato N°: S5596570
 N° de inscripción: B23C1C4C
 Fecha de vigencia: Febrero 15, 2012
 Fecha de finalización: No tiene

Los contratos relacionados amparan el licenciamiento de toda la plataforma instalada con productos Microsoft de Coomeva y sus empresas; el SO Windows y el MS Office en sus ediciones OEM se licencian bajo la adquisición o renta de las estaciones de trabajo.

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 Cooperativo, incluyendo licencias del producto Client Access. También se adquirió soporte anual de la suite WebSphere, Integration Designer y Process Server.

Adicionalmente Coomeva adquirió licenciamiento en red concurrente del producto IBM PASW Statistics PASW Modeler, con actualización para el año 2012.

BASE DE DATOS ORACLE

Se renovaron los contratos 2911452 y 2274104 de actualización y soporte con el proveedor Oracle para amparar el software de base de datos utilizado por Coomeva y sus empresas.

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 Grupo Empresarial, contratación de soporte, licencias y actualización de licencias durante la vigencia del contrato.

SUITE DE RECURSOS HUMANOS (META 4 PEOPLE NET 7)

Nombre del Proveedor: Meta 4 Andina Ltda.
 Nombre del cliente: Coomeva Servicios Administrativos S.A.
 Alcance: Licencia de uso de la aplicación informática Meta4 PeopleNet7, contratada por el Grupo para 12.800 usuarios/empleados y los módulos incluidos en la misma. Contratación de aplicaciones de terceros como Jrun Servlet Engine/JSP (1 licencia) y Drivers ODBC 32 Bits (1 licencia).

SOFTWARE ADOBE

Se cuenta con licencias de las Suites Adobe Web Premium, Adobe Design Premium, Adobe Captive y Adobe Photoshop que cubre el licenciamiento utilizado por la empresa.

SOFTWARE AUTODESK

Se cuenta con licencias del producto Autocad Full 2013 y Autocad LT 2013, que cubren el licenciamiento utilizado por la empresa.

SUITE DE ANTIVIRUS

A través de contrato corporativo con Gamma Ingenieros S.A Partner en Colombia de Kaspersky, se ampara el uso del Antivirus Kaspersky bajo la Suite Enterprise en todas las máquinas del Grupo Empresarial Coomeva, lo cual permite control centralizado de instalaciones para las estaciones, servidores y correo interno.

SUITE ARANDA ASSET MANAGEMENT (AAM) - GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURA TI

Se cuenta con un contrato de soporte técnico corporativo con el proveedor Tecolsof S.A.S, que ampara toda la suite de Gestión de Infraestructura de TI del fabricante Aranda Software (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 1 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 Grupo Empresarial.

SUITE PARA ANÁLISIS DE VULNERABILIDADES

Se pagó mantenimiento anual del software Controller, Qjournal y Appliance Qualys para servidores críticos del core empresarial a los proveedores Green Light e Information Quality respectivamente.

APLICACIÓN CORE COOMEVA MULTIACTIVA

Se pagó mantenimiento anual del software bancario Taylor & Jhonson y de 10.000 licencias en concurrencia del software Jwalk.

APLICACIÓN DE CONTABILIDAD CGSC

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

SOFTWARE DE USO PARTICULAR

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

CON BANCOOMEVA S.A.

Cuentas de ahorro	\$	17.902.760
Valor de la inversión en bonos subordinados	\$	662.082.655
Valor de la inversión en acciones	\$	177.249.130
Cuentas por cobrar	\$	2.066.870
Cuentas por pagar	\$	32.854
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	1.310.783
Ingresos por Administración de Sedes	\$	17.451.163
Ingresos por Actividades Conexas	\$	10.262.043
Ingresos por Dividendos	\$	14.200.720
Ingresos por Actividades de Educación	\$	400.696
Gastos operacionales	\$	57.013
Costos de ventas	\$	126.893

CON COOMEVA COOPERATIVA FINANCIERA EN LIQUIDACIÓN

Aportes en cooperativas	\$	10.560.154
Cuentas por cobrar	\$	17.765
Revalorización de aportes	\$	4.189.502
Gastos operacionales	\$	15.824

CON COOMEVA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	1.533.400
Cuentas por cobrar	\$	122.945
Cuentas por pagar	\$	2.319
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	67.074
Ingresos por Administración de Sedes	\$	261.287
Ingresos por Dividendos	\$	533.354
Gastos operacionales	\$	9.634

CON CONECTAMOS FINANCIERA S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	357.000
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	65.919

CON COOMEVA EPS S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	85.624.608
Cuentas por cobrar	\$	6.033.881
Cuentas por pagar	\$	33.322
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	2.752.876
Ingresos por Administración de Sedes	\$	2.324.985
Ingresos por Dividendos	\$	1.952.857
Gastos operacionales	\$	1.307.400

CON COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	37.885.034
Cuentas por cobrar	\$	10.393.259
Cartera de Crédito	\$	6.215.907
Cuentas por pagar	\$	58.734
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	1.455.828
Ingresos por Administración de Sedes	\$	2.051.284
Ingresos por Actividades Conexas	\$	8.128.724
Ingresos por Dividendos	\$	7.511.016
Gastos operacionales	\$	1.494.757
Gastos no operacionales	\$	1.581
Costos de ventas	\$	5.114



CON CLÍNICA FARALLONES S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	17.463.812
Cuentas por cobrar	\$	2.288.026
Cartera de Crédito	\$	29.515
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	1.236.233
Ingresos por Administración de Sedes	\$	406.632
Gastos operacionales	\$	21.345

CON HOSPITAL EN CASA S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	2.175.846
Cuentas por cobrar	\$	488.793
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	657.031
Ingresos por Dividendos	\$	28.988

CON SINERGIA GLOBAL EN SALUD S.A.S.

Valor de la inversión en acciones	\$	12.000.000
Cuentas por cobrar	\$	849.999
Cartera de Crédito	\$	3.000.000
Cuentas por pagar	\$	1.378
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	420.638
Ingresos por Administración de Sedes	\$	279.900
Ingresos por Actividades Conexas	\$	7.881.505
Gastos operacionales	\$	1.696
Costos de ventas	\$	2.018

CON CONECTA SALUD S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	416.000
-----------------------------------	----	---------

CON COOMEVA CORPORACIÓN PARA LA RECREACIÓN Y LA CULTURA

Cuentas por cobrar	\$	5.619.004
Cuentas por pagar	\$	674.252
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	391.005
Ingresos por Administración de Sedes	\$	686.856
Ingresos Actividades Conexas	\$	5.611.371
Ingresos por Actividades de Educación	\$	34.435
Gastos operacionales	\$	68.973
Costos de ventas	\$	37.976

CON COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	431.092
Cuentas por cobrar	\$	553.237
Cuentas por pagar	\$	30.887
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	347.758
Ingresos por Administración de Sedes	\$	250.875
Ingresos por Actividades Conexas	\$	133.750
Ingresos por Dividendos	\$	241.354
Gastos operacionales	\$	2.736.235
Gastos no operacionales	\$	56.058
Costos de ventas	\$	38.107

CON CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES

Cuentas por cobrar	\$	320.353
Cuentas por pagar	\$	42.270
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	43.005
Ingresos por Administración de Sedes	\$	92.492
Gastos operacionales	\$	419.010
Costos de ventas	\$	5.810

CON COOMEVA FUNDACIÓN

Cuentas por cobrar	\$	179.452
Cartera de Crédito	\$	6.000.327
Cuentas por pagar	\$	1.588
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	114.251
Ingresos por Actividades de Educación	\$	22.957
Gastos operacionales	\$	178.393
Costos de ventas	\$	17.706

CON COOMEVA SERVICIOS ADMINISTRATIVOS S.A.

Valor de la inversión en acciones	\$	4.927.911
Cuentas por cobrar	\$	1.420.118
Cuentas por pagar	\$	2.083.594
Ingresos por Servicios Corporativos	\$	767.269
Ingresos por Administración de Sedes	\$	455.309
Ingresos por Dividendos	\$	1.050.321
Gastos operacionales	\$	8.928.601
Gastos no operacionales	\$	117.798

INFORME DEL REVISOR FISCAL



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

28 de febrero de 2013

He auditado el balance general de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia - COOMEVA al 31 de diciembre de 2012 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 2011 fueron auditados por otro contador público, vinculado a PricewaterhouseCoopers, quien en informe de fecha 5 de marzo de 2012 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 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos



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

28 de febrero de 2013

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.

Sin calificar mi opinión, 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 2012 las dos segundas 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 \$9,637.6 millones. Al 31 de diciembre de 2012 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 durante el año 2012:

- 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Harold A. García S.', written over a faint, illegible stamp or background.

Harold A. García S.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.





ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Balances Generales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

ACTIVO

	Nota(s)	2012	2011
Activo corriente			
Disponible	4	59,733,057	27,318,942
Inversiones	3 - 5	246,668,241	159,448,469
Bienes raíces para la venta		0	240,458
Cartera de créditos, neto	3 - 6	4,093,279	8,084,337
Cuentas por cobrar, neto	7	111,437,579	115,235,260
Diferidos, neto	3 - 9	58,948	135,521
Total activo corriente		421,991,104	310,462,987
Activo no corriente			
Inversiones, neto	3 - 5	1,395,368,101	1,254,093,937
Bienes raíces para la venta		10,077,400	11,120,709
Cartera de créditos, neto	3 - 6	13,816,241	12,988,357
Cuentas por cobrar, neto	7	198,529,729	281,002,308
Propiedades y equipo, neto	3 - 8	87,375,425	96,868,983
Diferidos, neto	3 - 9	4,243,280	3,076,340
Otros activos, neto	3 - 10	24,611,461	15,709,441
Valorizaciones	3 - 11	71,654,583	96,519,843
Total activo no corriente		1,805,676,220	1,771,379,918
Total activo		2,227,667,324	2,081,842,905

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


ALFREDO ARANA VELASCO
 Presidente Ejecutivo


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

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

PASIVO

	Nota(s)	2012	2011
Pasivo corriente			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	706,135	470,360
Cuentas por pagar	13	28,310,802	24,221,941
Impuestos, gravámenes y tasas	3 - 14	649,217	148,732
Otros pasivos		1,363,071	1,145,260
Pasivos estimados y provisiones	3 - 15	7,391,962	8,584,724
Total pasivos corriente		<u>38,421,187</u>	<u>34,571,017</u>
Pasivo no corriente			
Fondos sociales, mutuales y otros	3 - 16	1,578,597,763	1,463,879,407
Total pasivo no corriente		<u>1,578,597,763</u>	<u>1,463,879,407</u>
Total pasivo		<u>1,617,018,950</u>	<u>1,498,450,424</u>

PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

Capital social	3 - 17	500,866,940	461,752,214
Reservas	18	14,996,824	12,671,577
Fondos de destinación específica	19	1,109,467	822,612
Superávit por valorizaciones	11	71,654,583	96,519,843
Resultados del ejercicio		22,020,560	11,626,235
Total patrimonio de los asociados		<u>610,648,374</u>	<u>583,392,481</u>
Total pasivo y patrimonio de los asociados		<u>2,227,667,324</u>	<u>2,081,842,905</u>
Cuentas de orden	3 - 25	<u>1,774,306,205</u>	<u>1,614,381,290</u>



HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 107795-T

Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

(*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	Nota(s)	2012	2011
Ingresos operacionales	3 - 20	148,552,920	67,471,042
Costos de ventas	3 - 21	(2,043,084)	(1,586,745)
Resultado operacional, bruto		146,509,836	65,884,297
Gastos de administración y ventas	3 - 22	(126,500,251)	(107,504,380)
Resultado operacional, neto		20,009,585	(41,620,083)
Ingresos (Gastos) no operacionales			
Ingresos no operacionales	3 - 23	8,128,641	58,669,983
Gastos no operacionales	3 - 24	(6,117,666)	(5,423,665)
Ingresos no operacionales, neto		2,010,975	53,246,318
Resultado neto antes de la provisión para impuesto sobre la renta		22,020,560	11,626,235
Provision para impuesto sobre la renta	3 - 14	0	0
Resultado del ejercicio, neto		22,020,560	11,626,235

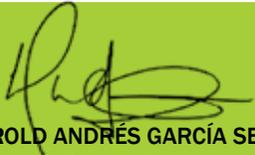
Las notas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.



ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo



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



HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-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

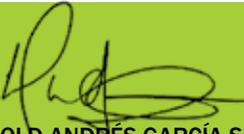
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	Capital social	Reservas	Fondos de destinación específica	Superávit por valorizaciones	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio de los asociados
Saldo al 31 de diciembre de 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	0	0	0	0	(4,397,327)	(4,397,327)
Para el fondo para revalorización de aportes	0	0	3,912,211	0	(3,912,211)	0
Para la reserva para protección de aportes	0	2,264,884	0	0	(2,264,884)	0
Para el fondo para amortización de aportes	0	0	750,000	0	(750,000)	0
Total apropiación del resultado del ejercicio	0	2,264,884	4,662,211	0	(11,324,422)	(4,397,327)
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	3,689,998	0	(3,689,998)	0	0	0
Amortización de aportes	769,531	0	(769,531)	0	0	0
Total apropiación de fondos de destinación	4,459,529	0	(4,459,529)	0	0	0
Aportes sociales de los asociados	42,790,205	0	0	0	0	42,790,205
Avalúo técnico de propiedades y equipos	0	0	0	33,345,409	0	33,345,409
Traslado de fondos sociales	0	0	566,221	0	0	566,221
Disminución de los fondos de destinación específica	0	0	(475,941)	0	0	(475,941)
Excedente neto del ejercicio	0	0	0	0	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
Apropiación del resultado del ejercicio						
Para fondos sociales	0	0	0	0	(3,487,871)	(3,487,871)
Para el fondo para revalorización de aportes	0	0	4,813,117	0	(4,813,117)	0
Para la reserva para protección de aportes	0	2,325,247	0	0	(2,325,247)	0
Para el fondo para amortización de aportes	0	0	1,000,000	0	(1,000,000)	0
Total apropiación del resultado del ejercicio	0	2,325,247	5,813,117	0	(11,626,235)	(3,487,871)
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	4,528,292	0	(4,528,292)	0	0	0
Amortización de aportes	997,970	0	(997,970)	0	0	0
Total apropiación de fondos de destinación	5,526,262	0	(5,526,262)	0	0	0
Aportes sociales de los asociados	33,588,464	0	0	0	0	33,588,464
Actualización de valorizaciones de propiedades y equipos	0	0	0	(24,865,260)	0	(24,865,260)
Excedente neto del ejercicio	0	0	0	0	22,020,560	22,020,560
Saldo al 31 de diciembre de 2012	500,866,940	14,996,824	1,109,467	71,654,583	22,020,560	610,648,374

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


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo


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


HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Estados de Cambios en la Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	2012	2011
Resultado del ejercicio, neto	22,020,560	11,626,235
Más (Menos) movimiento que no afectó el capital de trabajo		
Depreciaciones de activos fijos	5,402,382	4,849,956
Actualización provisiones de inversiones	5,306,106	1,530,240
Amortizaciones de diferidos	3,730,963	2,501,357
Actualización provisiones otros activos	292,190	73,337
Amortización licencias	40,389	0
Actualización provisiones de cartera	25,605	0
Pérdida en venta de activos fijos	2,568	3,621
Utilidad en venta de otros activos	(28,476)	0
Actualización provisiones de cuentas por cobrar	0	355,474
Recuperación provisiones de cartera	0	(152,833)
Utilidad en venta de bienes raíces destinados para la venta	0	(373,636)
Recuperación de provisión de activos fijos	(30,908)	(78,492)
Crédito mercantil	(121,218)	0
Recuperación provisiones de inversiones	(3,828,501)	0
Revalorización de aportes	(4,189,502)	(17,275,538)
Dividendos en acciones	(4,369,340)	(5,248,410)
Total recursos que no afectaron el capital de trabajo	<u>2,232,258</u>	<u>(13,814,924)</u>
Total recursos provistos por los resultados del ejercicio, neto	<u>24,252,818</u>	<u>(2,188,689)</u>
Recursos provistos por (usados en) el objeto social		
Recursos provistos por:		
Cuentas por cobrar	88,098,888	0
Otros activos	3,265,583	0
Bienes raíces para la venta	1,043,309	0
Liquidación fideicomiso	157,746	0
Otros activos	0	129,558,560
Recursos provistos	<u>92,565,526</u>	<u>129,558,560</u>
Recursos usados en el objeto social		
Inversiones	(138,382,429)	(248,214,005)
Propiedades y equipo	(9,114,201)	(24,658,672)
Diferidos	(4,897,903)	(3,513,969)
Cartera de créditos	(1,564,813)	0
Cuentas por cobrar	0	(114,110,782)
Cartera de créditos	0	(12,835,524)
Bienes raíces para la venta	0	(644,376)
Recursos usados	<u>(153,959,346)</u>	<u>(403,977,328)</u>
Total recursos usados en el objeto social, neto	<u>(61,393,820)</u>	<u>(274,418,768)</u>
Recursos provistos por (usados en) los fondos sociales		
Fondos sociales	<u>111,230,485</u>	<u>155,487,427</u>
Total recursos provistos por los fondos sociales, neto	<u>111,230,485</u>	<u>155,487,427</u>
Aportes de asociados	<u>33,588,464</u>	<u>42,790,205</u>
Incremento en el capital de trabajo, neto	<u>107,677,947</u>	<u>(78,329,825)</u>
VARIACIÓN EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
Activo corriente		
Disponible	32,414,115	10,118,666
Inversiones	87,219,772	(8,766,519)
Bienes raíces para la venta	(240,458)	(267,336)
Cartera de créditos, neto	(3,991,058)	3,865,103
Cuentas por cobrar, neto	(3,797,681)	(82,357,661)
Diferidos, neto	(76,573)	21,701
Incremento del activo corriente, neto	<u>111,528,117</u>	<u>(77,386,046)</u>
Pasivo corriente		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(235,775)	(137,769)
Cuentas por pagar	(4,088,861)	17,538
Impuestos, gravámenes y tasas	(500,485)	(111,705)
Otros pasivos	(217,811)	563,842
Pasivos estimados y provisiones	<u>1,192,762</u>	<u>(1,275,685)</u>
	<u>(3,850,170)</u>	<u>(943,779)</u>
	<u>107,677,947</u>	<u>(78,329,825)</u>

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


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo


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


HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio, neto	22,020,560	11,626,235
Más (Menos) partidas que no aportaron (requirieron) efectivo		
Depreciaciones de activos fijos	5,402,382	4,849,956
Actualización provisiones de inversiones	5,306,106	1,530,240
Amortización de diferidos	3,730,963	2,501,357
Gastos de ejercicios anteriores	893,221	433,124
Actualización provisiones de otros activos	292,190	73,337
Pensiones de jubilación y beneficios por retiros	65,760	0
Amortización licencias	40,389	0
Actualización provisiones de cartera	25,605	(152,833)
Pérdida en venta de activos fijos	2,568	3,621
Recuperación de provisión de propiedades y equipo	0	(78,492)
Utilidad en venta de bienes disponibles para la venta	0	(373,636)
Utilidad en venta de otros activos	(28,476)	0
Recuperación de provisión de activos fijos	(30,908)	0
Recuperación de provisiones de cuentas por cobrar	(249,159)	355,474
Recuperación provisiones de inversiones	(3,828,501)	0
Revalorización de aportes	(4,189,502)	(17,275,538)
Dividendos recibidos en acciones	(4,369,340)	(5,248,410)
Total movimientos que no requirieron efectivo	<u>3,063,298</u>	<u>(13,381,800)</u>
Efectivo provisto por los resultados del año, neto	<u>25,083,858</u>	<u>(1,755,565)</u>
Efectivo provisto por (requerido para) la operación		
Efectivo provisto por la operación		
Cuentas por cobrar	92,366,487	0
Cuentas por pagar	4,088,861	258,166
Otros activos	3,265,583	130,058,312
Cartera de créditos	2,426,245	0
Bienes raíces para la venta	1,063,009	0
Impuestos, gravámenes y tasas	500,485	111,705
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	235,775	0
Otros pasivos	217,811	0
Liquidación fideicomiso	157,746	0
Pasivos estimados y provisiones	0	842,561
Total efectivo provisto por las operaciones	<u>104,322,002</u>	<u>131,270,744</u>
Efectivo requerido para la operación		
Pasivos estimados y provisiones	(2,151,744)	0
Cuentas por cobrar	0	(32,557,806)
Cartera de créditos	0	(16,700,627)
Otros pasivos	0	(563,842)
Total efectivo requerido para la operación	<u>(2,151,744)</u>	<u>(49,822,275)</u>
Total efectivo provisto por la operación, neto	<u>102,170,258</u>	<u>81,448,469</u>
Flujo de efectivo provisto por actividades de operación, neto	<u>127,254,116</u>	<u>79,692,904</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversión de capital en activos diferidos	(4,821,330)	(3,535,670)
Adquisición de inversiones	(138,382,429)	(248,214,005)
Adquisición de propiedades y equipo	(9,114,201)	(24,868,714)
Inversión de capital en crédito mercantil	(121,218)	0
Flujo de efectivo requerido para actividades de inversión, neto	<u>(152,439,178)</u>	<u>(276,618,389)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Fondos sociales	111,230,485	155,487,427
Capital social	33,588,464	42,790,205
Flujo de efectivo aportado por actividades de financiación, neto	<u>144,818,949</u>	<u>198,277,632</u>
Total efectivo provisto durante el año, neto	119,633,887	1,352,147
Más: Saldo inicial del disponible y equivalentes del corto plazo	186,767,411	185,415,264
Saldo final del disponible y equivalentes del corto plazo	<u>306,401,298</u>	<u>186,767,411</u>
Composición del saldo final del disponible y equivalentes del corto plazo:		
Disponible	59,733,057	27,318,942
Inversiones	246,668,241	159,448,469
	<u>306,401,298</u>	<u>186,767,411</u>

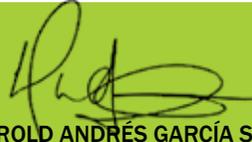
Las notas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.



ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo



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



HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-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 2012 y 2011

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

NOTA 1... 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 2012 Coomeva cuenta con 761 empleados (2011 - 713).

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 y 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:

	2012	2011
Banco Coomeva S.A.	94.86%	94,86%
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	94.77%	94.77%
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	90.90%	90.90%
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	76.67%	76.67%
Coomeva EPS S.A.	76.10%	76.07%
Sinergia Global en Salud S.A.S	75.00%	63,64%
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	57.50%	57.50%
Conecta Salud S.A.	52.00%	0.00%
Conectamos S.A. (*)	51.00%	51,00%
Clínica Farallones S.A.	50.00%	50,00%
Hospital en Casa S.A.	32.16%	2.06%
Induguadua S.A.	29.55%	29.55%
Centro Médico Imbanaco S.A.	10.86%	0.00%
Corporación para la Recreación y la Cultura	Aporte único	Aporte único
Fundación Coomeva	Aporte único	Aporte único

(*) En el año 2011, la razón social de esta compañía era Conecta Financiera S.A.; en el año 2012, la Asamblea decidió cambiar la razón social por Conectamos Financiera S.A.

Coomeva tiene aportes en la siguiente empresa con domicilio en Cali

Coomeva Cooperativa Financiera en liquidación	93.17%	93.17%
---	--------	--------

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.
- 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.
- ACH Colombia S.A.
- Tecnibanca S.A.
- Turismo Total 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 DEL AÑO 2012

a) Capitalización de Banco Coomeva S.A. “BANCOOMEVA”

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Bancoomeva S.A., aprobó el pago de los dividendos correspondientes al segundo semestre de 2011 y el primer semestre de 2012 en forma de acciones en proporción a la participación de cada socio, con el propósito de soportar el crecimiento que tiene proyectado el banco en su periodo de consolidación. Esta decisión representó para Coomeva una capitalización por un monto total de \$14,200,720; la participación accionaria de Coomeva en Bancoomeva se mantiene en el 94,86%.

b) Capitalización Excedentes 2011 y Restitución Parcial de Aportes de Coomeva Financiera en Liquidación

La Asamblea Extraordinaria Universal de Coomeva Financiera en liquidación aprobó, en proporción al porcentaje de participación de cada asociado, la capitalización de los excedentes del Año 2011, lo que representó para Coomeva una capitalización por \$4,189,502, y el reintegro parcial de aportes hasta por la suma de \$3,500,000, correspondiéndole a Coomeva la restitución de aportes por \$3,260,833.

c) Cambio razón social de Conecta Financiera S.A. y capitalización

En el 2011 se constituyó Conecta Financiera S.A. con el propósito de prestar los servicios de administración de tarjeta, red de cajeros, soluciones banca móvil, entre otros; esta compañía se constituyó con un capital autorizado de \$1,400,000 y un capital suscrito de \$700,000, en la cual Coomeva tiene una participación directa del 51%. En este año se realizó por parte de Coomeva el pago de la capitalización para la constitución de Conecta Financiera S.A. por un monto total de \$357,000.

Esta empresa inició operaciones en el mes de enero de 2012 con la estructuración de los servicios de biometría para Bancoomeva, el procesamiento de tarjetas para el pago de incentivos y el inicio del plan para prestar el servicio de operación y procesamiento de tarjetas de Coomeva y Bancoomeva. Actualmente se encuentra a la espera de la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para operar como sistema de pago de bajo valor y así consolidar su crecimiento mediante el procesamiento de otras tarjetas débito y crédito y la creación de una red de cajeros propios.

Finalmente, la Asamblea de Conecta Financiera aprobó cambiar la razón social de Conecta Financiera S.A. por Conectamos Financiera S.A., en consideración al trámite que se adelanta ante la Superintendencia Financiera de Colombia para la operación del sistema de pago de bajo valor.

d) Constitución y capitalización de Conecta Salud S.A.

En el 2011 se constituyó Conecta Salud 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, entre otros; esta compañía se constituyó con un capital autorizado de \$1,600,000 y un capital suscrito de \$800,000, en la cual Coomeva tiene una participación directa del 52%. En este año se realizó por parte de Coomeva el pago de la capitalización para la constitución por un monto total de \$416,000.

Esta empresa inició operaciones en el mes de febrero de 2012, fecha desde la cual se está realizando la estructuración de la red de transacciones de salud y en este momento se encuentra a la espera de las medidas que tome el gobierno sobre biometría, afiliación única electrónica y la historia clínica electrónica.

e) Capitalización Coomeva Servicios Administrativos S.A.

La Asamblea General de Accionistas de Coomeva Servicios Administrativos S.A., aprobó el pago de los dividendos correspondientes al período 2011 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 2012. Esta decisión representó para Coomeva una capitalización por un valor total de \$1,050,321; la participación accionaria de Coomeva en Coomeva Servicios Administrativos se mantiene en el 90,90%.

f) Cesión de Acciones de Davivienda S.A.

El Consejo de Administración de Coomeva, con el propósito de incrementar la rentabilidad del portafolio de inversiones de capital, aprobó la cesión de acciones de Davivienda S.A.; operación que se realizó por un monto total de \$6,476,028.

g) Recomposición Activos Sector Salud Coomeva

La Asamblea Ordinaria de Delegados de Coomeva aprobó la recomposición del portafolio de activos fijos e inversiones de capital de las empresas del Sector Salud, en consideración a la coyuntura que atraviesa el sistema de salud, la necesidad de acreditar condiciones de solvencia patrimonial de las empresas del sector salud de Coomeva y las oportunidades de negocio que existen en dicho sector. En cumplimiento de lo aprobado, se ejecutaron las siguientes operaciones:

Cooameva EPS

- Capitalización Dividendos: La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Coomeva EPS aprobó el pago de los dividendos correspondientes al año 2011 en acciones liberadas de la misma sociedad en proporción a la parte pagada del valor nominal de cada acción, lo que representó para Coomeva una capitalización por \$1,952,857; la participación accionaria directa de Coomeva en Coomeva EPS cerró en el 76,10%.
- Adquisición de Inmuebles: El Consejo de Administración de Coomeva aprobó la adquisición de los inmuebles de propiedad de Coomeva EPS ubicados en las ciudades de Tulúa, Cúcuta e Ibagué, operación que se llevó a cabo por un monto de \$6,884,945.
- Adquisición de acciones de Hospital en Casa: El Consejo de Administración de Coomeva aprobó la adquisición de acciones de Hospital en Casa de propiedad de Coomeva EPS, la cual se realizó por un monto de \$1,766,610.
- Adquisición de acciones del Centro Médico Imbanaco: El Consejo de Administración de Coomeva aprobó la adquisición de las acciones del Centro Médico Imbanaco de propiedad de Coomeva EPS, que quedarán después de agotar el derecho de preferencia, la cual se realizó por un monto de \$4,851,956.

Cooameva Medicina Prepagada

- Adquisición de acciones del Centro Médico Imbanaco: El Consejo de Administración de Coomeva aprobó la adquisición de las acciones del Centro Médico Imbanaco de propiedad de Coomeva Medicina Prepagada, que quedarán después de agotar el derecho de preferencia, la cual se realizó por un monto de \$9,967,294, de los cuales \$7,511,016 se cancelaron mediante la capitalización del pasivo por dividendos.

Hospital en Casa S.A.

- Suscripción de acciones: El Consejo de Administración de Coomeva aprobó la suscripción de las acciones de Hospital en Casa, incluyendo las ofrecidas por Coomeva EPS en ejercicio del derecho de preferencia, inversión que se realizó por un monto total de \$451,552. Como resultado de la adquisición de acciones a Coomeva EPS y la suscripción de acciones de manera directa, la participación accionaria de Coomeva en Hospital en Casa S.A se incrementó de 2,06% en el 2011 al 32,16% en el 2012.

Sinergia Global en Salud S.A.S

- Capitalización: El Consejo de Administración aprobó la capitalización de Sinergia Global en Salud SAS hasta por \$5,000,000, teniendo en cuenta los buenos resultados que presenta la Clínica Palma Real en materia de servicios y de facturación, el potencial de crecimiento y rentabilidad y su proyección como articulador de la Unidad de Prestación del Sector Salud Coomeva. Como resultado de la capitalización, la participación accionaria de Coomeva en Sinergia Global en Salud S.A.S se incrementó de 63,64% en el 2011 al 75,00% en el 2012.
- Otorgamiento de Crédito: En consideración a la liquidez que requiere Sinergia para la operación de la unidad de prestación de servicios de salud, especialmente en lo referente a la red para la prestación de servicios ambulatorios (UPP, UPREC), el Consejo de Administración aprobó la recomposición de activos y/o el otorgamiento de un crédito hasta por \$5,500,000; la Administración finalmente optó por el otorgamiento de un crédito, del cual se desembolsaron \$3,000,000 al cierre del año.

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.

Aportes Sociales

Incluye los aportes sociales individuales y amortizados de los asociados, y la revalorización de aportes aplicada con cargo al fondo aprobado por la Asamblea para tal fin. Los aportes sociales se registran cuando se perfecciona el pago.

El aporte social mínimo e irreductible corresponde al establecido en los Estatutos Sociales y podrá ser incrementado por decisión de la Asamblea, pero en ningún caso podrá disminuirse.

Fondos Sociales

Cooemeva 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 las contribuciones 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 o a los fondos correspondientes.

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 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:

Rango de Calificación

Calificación	Inferior	Superior	Provisión
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

Coomeva 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%		
					>1.080	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%		

Efecto 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.

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

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

Para calcular el valor de la garantía, independientemente de la modalidad del crédito que esté garantizando, se tendrá en cuenta su valor de mercado, que corresponde al avalúo del bien dado en garantía al momento del otorgamiento del crédito. En este caso, el valor del bien no podrá ajustarse por métodos distintos al de un nuevo avalúo.

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.

Bienes recibidos en pago

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

Los bienes recibidos en pago son aquellos bienes muebles e inmuebles recibidos por la organización solidaria como pago parcial o total de las obligaciones a su favor, en desarrollo de las actividades propias de su objeto social.

Todo bien recibido en pago, ya sea en dación o por adjudicación a través de un juzgado, se contabilizará inicialmente en el activo en la cuenta de Bienes Recibidos en Pago por el valor aceptado en la dación o adjudicación, sustentada en un avalúo de reconocido valor técnico.

La organización solidaria puede contabilizarlos como activos fijos, inversiones u otros activos, siempre y cuando tales bienes se requieran para el desarrollo de su objeto social. Esta determinación debe ser informada previamente a la Superintendencia, con las justificaciones pertinentes.

Sobre los bienes inmuebles que se reciban en pago deberán constituirse provisiones individuales a partir de la fecha de recibo del bien, en los porcentajes que se indican a continuación.

- Al momento de recibir un bien inmueble se debe constituir una provisión equivalente al 40% del valor de recibo del inmueble.

- La provisión debe incrementarse en un 40% adicional durante el plazo de dos años que tiene la organización solidaria para la enajenación del bien, en alícuotas mensuales iguales.

Si el bien recibido en pago no se enajena dentro de los dos años siguientes a su recibo y la organización solidaria no solicita prórroga o esta Superintendencia no aprueba dicha solicitud, se debe constituir una provisión adicional del 20% en el mes inmediatamente siguiente al vencimiento de los dos años. De esta forma, la provisión constituida deberá ser equivalente al 100% del valor del bien inmueble recibido en pago. Si la organización solidaria solicitó prórroga en los términos aquí definidos y esta Superintendencia la aprobó, la provisión adicional del 20% podrá constituirse durante el término de la prórroga, en alícuotas mensuales iguales. Si el valor de recibo del inmueble es inferior al valor de la deuda contabilizada en el balance, la diferencia se llevará de inmediato al estado de resultados como una provisión en el gasto, en la subcuenta respectiva.

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

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, 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 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.

Impuestos, gravámenes y tasas

Coomeva 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 Coomeva 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, Coomeva 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, Coomeva 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 Coomeva 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:

	2012	2011
Caja	15,810	16,737
Bancos y otras entidades	59,717,247	27,302,205
Total Disponible	<u>59,733,057</u>	<u>27,318,942</u>

El incremento en el disponible está relacionado con el traslado de los recursos de las carteras colectivas a cuentas de ahorro, en consideración a la mayor rentabilidad y a la menor volatilidad ofrecida por estas últimas. Adicionalmente, al cierre del año en esta cuenta se registran los recursos disponibles para Trading Deuda Pública, Patrimonio Autónomo Inmobiliario y el pago de perseverancias anticipadas.

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

Al 31 de diciembre de 2012, existían partidas conciliatorias superiores a 30 días pendientes de regularizar por valor de \$1,024,958 (2011 - \$833,339) de las cuales tenían efecto en resultados \$64,905 (2011 - \$491,804).

NOTA 5 ... INVERSIONES

Estas inversiones corresponden a los portafolios de inversión de Coomeva, administrados por la Dirección Corporativa de Inversiones, 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:

	2012	2011
Del corto plazo		
Inversiones negociables en títulos de deuda	179,700,847	120,737,015
Inversiones negociables en títulos participativos	66,967,394	38,711,454
Total inversiones del corto plazo	<u>246,668,241</u>	<u>159,448,469</u>

Del largo plazo		
Inversiones para mantener hasta el vencimiento (*)	1,055,829,780	957,632,097
Disponibles para la venta en títulos participativos (**)	363,442,208	318,888,122
Provisión	(23,903,887)	(22,426,282)
Total inversiones del largo plazo	<u>1,395,368,101</u>	<u>1,254,093,937</u>
Total inversiones	<u>1,642,036,342</u>	<u>1,413,542,406</u>

(*) Corresponde a inversiones en Banco Coomeva, ver nota 26, la diferencia corresponde a inversiones en otras entidades.

(**) Las inversiones en el 2012 incluye la valoración del derecho al uso de inmuebles aportado en los contratos de Cuentas en participación suscriptos con Coomeva Medicina Prepagada S.A y Coomeva Corporacion para la recreación y la Cultura por valor de \$6,917,994.

El incremento en las inversiones a largo plazo para mantener hasta el vencimiento está relacionado con la suscripción de los bonos subordinados de Bancoomeva que se da como consecuencia del pago de la cartera de crédito que se vendió en el proceso de escisión de la Unidad de Ahorro y Crédito, conforme a lo acordado en el contrato de compraventa suscrito inicialmente con Coomeva Cooperativa Financiera (actualmente en Liquidación), y posteriormente cedido a Bancoomeva en el proceso de creación del Banco. En el saldo de las inversiones al cierre de 2012, se encuentra la inversión que por \$5,154,500 realizó Coomeva en el patrimonio autónomo que se conformó con la cartera castigada de Bancoomeva.

Sobre las inversiones no existen restricciones o pignoraciones, excepto por las inversiones del Fondo de Solidaridad por \$171,147,667 y \$194,658,659 para los años 2012 y 2011 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. En el 2012 se presenta una reducción en el saldo de la reserva de liquidez como consecuencia del pago de Perseverancias Anticipadas, la disminución de la reserva matemática y del índice de siniestralidad.

Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos

2012

Razón Social	% Part. Cal	Capital Social	Costo	Valor Mercado	Valor.	Prov.
Bancoomeva S.A.	94.86%	A 186,858,990	177,249,130	181,200,587	3,951,457	0
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	94.77%	B 15,899,886	37,885,034	35,629,482	0	2,255,552
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	90.90%	A 5,421,030	4,927,911	6,054,238	1,126,327	0
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	76.67%	A 2,000,000	1,533,400	1,921,274	387,874	0
Coomeva EPS S.A.	76.10%	B 92,130,070	85,624,608	67,765,485	0	17,859,123
Sinergia Global S.A.S.	75.00%	B 16,000,000	12,000,000	9,600,000	0	2,400,000
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	57.50%	A 654,085	431,092	1,096,953	665,861	0
Conecta Salud S.A.	52.00%	A 800,000	416,000	388,851	0	27,149
Conectamos S.A.	51.00%	A 700,000	357,000	284,922	0	72,078
Clínica Farallones S.A.	50.00%	B 23,997,990	17,463,813	20,198,574	2,734,761	0
Hospital en Casa S.A.	32.16%	B 3,148,162	2,175,846	1,740,677	0	435,169
Induguadua S.A.	29.55%	B 816,002	1,026,998	286,314	0	740,684
Centro Médico Imbanaco S.A.	10.86%	A 74,656	14,819,250	14,819,250	0	0
Reforestadora Acción Verde S.A.	4.10%	A 12,192,000	500,000	505,179	5,179	0
Otras			114,132	0	0	114,132
			<u>356,524,214</u>	<u>341,491,786</u>	<u>8,871,459</u>	<u>23,903,887</u>

2011

Razón Social	% Part. Cal	Capital Social	Costo	Valor Mercado	Valor.	Prov.
Bancoomeva S.A.	94.86%	A 171,888,350	163,048,410	174,831,974	11,783,564	0
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	94.77%	A 15,899,886	37,885,034	53,619,464	15,734,430	0
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	90.90%	A 4,265,610	3,877,590	4,305,785	428,195	0
Cooemeva Corredores de Seguros S.A.	76.67%	A 2,000,000	1,533,400	2,128,256	594,856	0
Cooemeva EPS S.A.	76.07%	B 89,599,204	83,671,751	66,918,641	0	16,753,110
Sinergia Global S.A.S.	63.64%	A 11,000,000	7,000,000	5,566,617	0	1,433,383
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	57.50%	A 654,085	431,092	1,026,847	595,755	0
Conecta Financiera S.A.	51.00%	A 700,000	357,000	357,000	0	0
Clínica Farallones S.A.	50.00%	B 23,997,990	17,463,813	13,971,050	0	3,492,763
Induguadua S.A.	29.55%	A 3,052,001	1,026,998	394,104	0	632,894
Reforestadora Acción Verde S.A.	4.14%	A 12,067,000	500,000	500,000	0	0
Hospital en Casa S.A.	2.06%	A 2,574,108	78,902	129,692	50,790	0
Banco Davivienda S.A.	0.07%	A 55,479,592	1,900,000	2,722,076	822,076	0
Otras			114,132	0	0	114,132
			318,888,122	326,471,506	30,009,666	22,426,282

En el 2012, el portafolio de Inversiones Empresariales se incrementó en \$37,636,092 como consecuencia del efecto neto entre la ejecución del plan de inversiones previsto para este año y las ventas y o realización de inversiones:

Bancoomeva	Capitalización de dividendos por \$14,200,720 (ver nota 2a)
Cooemeva EPS	Capitalización de dividendos por \$1,952,857 (ver nota 2g)
Hospital en Casa	Adquisición de 2,400,840 acciones de propiedad de Coomeva EPS a un precio de \$735,83 por acción para un valor total de \$1,766,610; el precio de la transacción se determinó con base en la valoración técnica realizada por peritos de reconocida trayectoria. (ver nota 2g) Suscripción de 572,143 acciones a un valor de \$789,23 cada acción para un total de \$451,552, como consecuencia en parte de la cesión del derecho a suscribir que realizó Coomeva EPS en ejercicio del derecho de preferencia.
Centro Médico Imbanaco	Adquisición del saldo de las acciones del Centro Médico Imbanaco de propiedad de Coomeva EPS y Coomeva MP, que quedaron después de agotar el derecho de preferencia, por un monto total de \$14,819,250. Las acciones se adquirieron tomando como base el valor intrínseco de la acción. (ver nota 2g)
Sinergia Global S.A.S	Capitalización de la sociedad por un monto total de \$5,000,000. (ver nota 2g)
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	Capitalización de dividendos por \$1,050,321. (ver nota 2e)
Conecta Salud S.A.	Capitalización para constitución por \$416,000. (ver nota 2d)
Davivienda S.A.	Cesión de 289.824 acciones por \$6,476,028. La transacción se realizó tomando como referencia el precio promedio de los últimos 30 días de la acción preferencial del Banco Davivienda en la Bolsa de Valores de Colombia. (ver nota 2f)

Valoración y calificación del riesgo para las inversiones empresariales

Al cierre de 2012, las inversiones en Coomeva EPS S.A., Coomeva Medicina Prepagada S.A., Hospital en Casa S.A. y Sinergia Global en Salud S.A.S. quedaron calificadas en B, con base en el modelo de calificación de inversiones aprobado por la Superintendencia de la Economía Solidaria, lo que representa mínimo una provisión del 20%.

Con base en esta calificación, se realizaron los siguientes ajustes en la provisión de las inversiones empresariales:

- Cooemeva Medicina Prepagada S.A.:** Se registró provisión por \$7,577,007, agotando en primera instancia el superávit por valorización existente y registrando el exceso por \$2,255,552 como una provisión. El 2012, ha sido uno de los años más complejos en la historia reciente de Coomeva Medicina Prepagada por los efectos de la normatividad emitida por la CRES a través del Acuerdo 029, Art. 44, con el cual se limita la transferencia de recursos para prestación de servicios de salud entre las EPS y Medicinas Prepagadas, ocasionando la suspensión de la alianza entre Coomeva EPS y MP que generaba beneficios en la atención y descuentos tarifarios para la población común afiliada.
- Hospital en Casa S.A.:** Se registró provisión por \$435,169, y se reversó la valorización que se tenía por \$50,790. La compañía se ha visto impactada por la situación que atraviesa el sector de la salud en Colombia, principalmente

como resultado de los altos costos asumidos por los servicios de Cuidados Básicos de Enfermería, los mayores gastos de financiación para cubrir los requerimientos de liquidez por el aplazamiento de pagos de las Aseguradoras y los resultados en la ciudad de Bogotá que ante su reciente apertura aún no ha alcanzado el punto de equilibrio previsto.

- **Sinergia Global en Salud SAS:** Frente al año anterior, se incrementó la provisión en \$966,617. Los resultados de esta empresa se vieron afectados en el 2012 por el crecimiento en los procedimientos con un alto componente variable en el costo y el atraso en el arranque de la central de mezclas debido a los tiempos de habilitación por parte del INVIMA que no permitieron obtener todos los ahorros presupuestados en la gestión de medicamentos.
- **Clínica Farallones S.A.:** La inversión en Clínica Farallones quedó calificada en A, por lo cual se reversó la provisión que se tenía registrada al cierre de 2011. En el 2012 esta empresa presentó excelentes resultados como consecuencia de la actualización de tarifas de los servicios con déficit, la estabilización de los resultados de la unidad de Urgencias, la oferta de paquetes quirúrgicos de mayor demanda, la mayor facturación de la UEN UCI Intermedio Adulto con la ampliación de la unidad en el piso 12 y el establecimiento de la unidad de cirugía cardiovascular propia después de estar tercerizada.

En el 2012, la calificación de la inversión en Coomeva EPS se mantiene en B como consecuencia de la crisis que atraviesa el Sistema de Salud en Colombia y el impacto que ha tenido sobre la compañía. A pesar de que la calificación no cambió frente al año anterior, la provisión se incrementó en \$1,106,013 por prudencia contable.

En la Asamblea Extraordinaria de Coomeva EPS, celebrada en el mes de diciembre de 2012, los accionistas aprobaron la formulación de estrategias orientadas a mejorar la estructura financiera de la compañía y solucionar las restricciones de liquidez que viene enfrentando como consecuencia del crecimiento de la cartera del Fosyga, mientras el Gobierno Nacional adopta las medidas estructurales que se requieren para asegurar la estabilidad y el mejor desempeño del Sistema de Salud en el país.

Los importantes avances que presenta nuestro Sistema de Salud en el contexto internacional y los múltiples beneficios que le ha entregado a toda la población colombiana, le permiten a Coomeva mantener la confianza acerca de las medidas que adoptará el Gobierno en pro de la estabilidad del sistema, en el cual sin duda Coomeva EPS podrá jugar un rol protagónico por su experiencia y fortaleza institucional.

Provisión de inversiones

El movimiento es el siguiente:

	2012	2011
Provisión de inversiones		
Saldo al inicio del año	22,426,282	20,896,042
Más (Menos) Movimiento del año		
Provisiones constituidas durante el año	5,306,106	1,530,240
Recuperaciones del año	(3,828,501)	0
Saldo al final del año	<u>23,903,887</u>	<u>22,426,282</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:

	2012	2011
A corto plazo		
Capital	4,230,326	8,290,965
Menos: Provisión individual	(94,744)	(123,718)
Provisión general	(42,303)	(82,910)
Total cartera de créditos a corto plazo, neto	<u>4,093,279</u>	<u>8,084,337</u>
A largo plazo		
Capital	13,963,742	13,161,463
Menos: Provisión individual	(7,864)	(41,492)
Provisión general	(139,637)	(131,614)
Total cartera de créditos a largo plazo, neto	<u>13,816,241</u>	<u>12,988,357</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>17,909,520</u>	<u>21,072,694</u>

(*) En el 2012, la reducción corresponde a la cartera de créditos en el corto plazo debido a que no se realizó la campaña de la Tarjeta Coomeva de fin de año, se canceló el crédito otorgado en el 2011 a la Clínica Farallones y se canceló un crédito comercial mediante la suscripción de un acuerdo de pago.

	2012				
	Capital	Intereses	Garantía	Provisión	Provisión
Comercial					
A - Aceptable	15,245,749	81,106	16,192,175	0	0
E - Irrecuperable	139,675	653	759,675	0	646
Total Cartera Comercial	15,385,424	81,759	16,951,850	0	646
Consumo					
A - Normal	2,323,719	20,244	3,461,206	0	0
B - Aceptable	69,363	2,336	95,931	1,231	215
C - Apreciable	104,442	3,720	160,781	3,034	726
D - Significativo	106,387	4,871	145,716	11,799	2,398
E - Irrecuperable	204,733	9,061	308,873	86,543	8,986
Total Cartera de Consumo	2,808,644	40,231	4,172,507	102,608	12,325
Total Cartera Comercial y de Consumo	18,194,068	121,990	21,124,356	102,608	12,972

	2011				
	Capital	Intereses	Garantía	Provisión	Provisión
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
Total Cartera Comercial	16,800,216	51,576	47,294,209	100,900	26,498
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
Total Cartera de Consumo	4,652,212	33,889	6,022,153	64,310	9,931
Total Cartera Comercial y de Consumo	21,452,428	85,465	53,316,362	165,210	36,429

En el 2012 se presenta una reducción en la cartera de crédito comercial calificada en E debido al convenio de pago suscrito para regularizar una obligación que se encontraba vencida; en desarrollo de este convenio se recibió un inmueble en dación de pago y se reestructuró el saldo de la deuda.

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

Regional	2012		2011	
	Saldo Bruto	Porcentaje de	Saldo Bruto	Porcentaje de
Bogotá	174,503	1%	522,482	2%
Cali	13,171,563	72%	18,180,027	85%
Caribe	273,609	2%	701,469	3%
Eje Cafetero	241,571	1%	407,477	2%
Medellin	734,978	4%	1,063,870	5%
Palmira	3,597,843	20%	577,103	3%
	18,194,068	100%	21,452,429	100%

(*) El incremento que se observa en el saldo bruto de la cartera en la ciudad de Palmira se debe al crédito otorgado a Sinergia Global en Salud S.A.S., empresa ubicada en esta ciudad.

Los siguientes son los vencimientos de los próximos años:

2013	2014	2015	2016	2017 y Sigüientes	Total
4,230,326	3,888,059	3,527,629	2,675,640	3,872,414	18,194,068

Provisión de cartera de créditos

El movimiento durante el año es el siguiente:

Provisión de cartera

	2012	2011
Saldo Inicial	379,734	531,930
Más (Menos) Movimiento del año		
Provisión neta del período	135,043	241,858
Recuperación neta del período	(230,229)	(394,054)
Saldo Final	<u>284,548</u>	<u>379,734</u>

Para el año 2012 no hubo castigos de cartera, en el año 2011 se castigaron créditos por valor de \$967.2.

NOTA 7 ··· CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	2012	2011
Cuentas por cobrar corto plazo		
Vinculados (1)	30,353,840	10,337,828
Anticipos de impuestos	1,154,539	1,286,489
Convenios por cobrar a asociados	5,079,036	4,333,728
Anticipos de contratos y proveedores	1,610,352	482,107
Créditos a empleados (2)	166,062	354,013
Terceros	2,534,754	2,426,744
Intereses	121,990	85,463
Compra venta cartera de crédito (3)	71,271,424	97,447,217
Adelantos al personal	4,099	13,038
Reclamaciones a compañías aseguradoras y a EPS	73,545	21,600
Ingresos por cobrar cuotas de admisión	388,530	16,784
Provisión	(1,320,592)	(1,569,751)
Total cuentas por cobrar corto plazo	<u>111,437,579</u>	<u>115,235,260</u>
Cuentas por cobrar largo plazo		
Créditos a empleados (2)	890,782	770,169
Compra venta cartera de crédito (3)	197,638,947	280,232,139
Total cuentas por cobrar largo plazo	<u>198,529,729</u>	<u>281,002,308</u>

Los siguientes son los vencimientos de los próximos años:

	2013	2014	2015	2016 y Sigüientes	Total
Bancoomeva	71,271,424	66,385,242	52,368,448	78,885,257	268,910,371
Crédito Empleados - Otros	16,985	4,337	3,424	4,415	29,160
Crédito Empleados - Vivienda	149,077	121,412	98,246	658,949	1,027,684
Total	<u>71,437,486</u>	<u>66,510,991</u>	<u>52,470,118</u>	<u>79,548,621</u>	<u>269,967,215</u>

- (1) Incluye la cartera generada por los diferentes acuerdos y operaciones realizados con las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva. El incremento que se presenta al cierre de 2012 está relacionado con el Contrato de Cuentas en Participación suscrito con Coomeva Medicina Prepagada S.A. y Corporación Coomeva y el Contrato de Cesión de Acciones de Davivienda suscrito con la Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura.
- (2) Los créditos a empleados fueron evaluados en categoría "A" y están respaldados con garantía admisible.

- (3) Corresponde a la cuenta por cobrar que se tiene con Bancoomeva S.A. por la venta de cartera de crédito financiada con los recursos del Fondo de Solidaridad, operación que se llevó a cabo en el proceso de escisión de la Unidad de Ahorro y Crédito. En consideración a lo acordado en el contrato de compraventa suscrito inicialmente con Coomeva Cooperativa Financiera (actualmente en Liquidación), el cual fue posteriormente cedido a Bancoomeva S.A., el pago de esta cartera en los montos y plazo convenidos es invertido automáticamente en los bonos subordinados emitidos por Bancoomeva S.A.

Provisión de cuentas por cobrar

El movimiento durante el año es el siguiente:

	2012	2011
Provision de cuentas por cobrar		
Saldo Inicial	1,569,751	1,263,857
Más (Menos) Movimiento del año		
Provisiones constituidas durante el año	637,181	819,007
Recuperaciones del año	(872,951)	(463,532)
Castigo de cuentas por cobrar	(13,389)	(49,581)
Saldo al final del año	<u>1,320,592</u>	<u>1,569,751</u>

NOTA 8 ... PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

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

	2012	2011
Bienes no depreciables		
Terrenos	29,234,000	32,500,167
Total bienes no depreciables	<u>29,234,000</u>	<u>32,500,167</u>
Bienes depreciables		
Construcciones en curso	6,498,762	160,166
Edificaciones	77,780,184	89,977,183
Muebles y equipo de oficina	8,454,448	8,391,242
Equipo de computo y comunicación	11,168,420	11,659,335
Vehículos	441,110	441,110
Maquinaria y equipo	388,215	233,047
Total bruto	<u>104,731,138</u>	<u>110,862,083</u>
Depreciación acumulada	(46,430,380)	(46,303,027)
Provisión	(159,333)	(190,240)
Costo neto bienes depreciables	<u>58,141,425</u>	<u>64,368,816</u>
Total propiedades y equipo, neto	<u>87,375,425</u>	<u>96,868,983</u>

El saldo de los terrenos y edificaciones presentan una reducción frente al año anterior como consecuencia del Patrimonio Autónomo de Administración Simple que se constituyó para la transferencia de inmuebles por valor en libros de \$13,837,653 con el objetivo de crear alternativas de inversión atractivas para el Fondo de Solidaridad y las empresas del Grupo Empresarial Coomeva y de inyectarle a Coomeva la liquidez requerida para la ejecución del plan de inversiones propuesto para este año, y la suscripción de los Contratos de Cuentas en Participación suscritos con Coomeva Medicina Prepagada y Coomeva Corporación para la Recreación y la Cultura para desarrollar y explotar las operaciones relacionadas con el Programa Asociado de Medicina Prepagada y el negocio recreacional y vacacional de la Corporación Coomeva.

El saldo de estos activos también se vio afectado por la adquisición a Coomeva EPS de los inmuebles ubicados en las ciudades de Tuluá, Cúcuta e Ibagué, por un valor total de \$6,884,945. Con el propósito de asegurar la transparencia de la operación y garantizar la protección del patrimonio social de Coomeva EPS, estos inmuebles se adquirieron tomando como base los avalúos técnicos efectuados por peritos de reconocida trayectoria.

La depreciación cargada a resultados fue de \$5,402,382 y \$4,849,956 para los años 2012 y 2011 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:

	2012	2011
Diferidos corto plazo		
Gastos pagados por anticipado		
Contrato de mantenimiento	23,948	70,521
Arrendamientos	35,000	65,000
Total diferidos corto plazo	<u>58,948</u>	<u>135,521</u>
Diferidos largo plazo		
Saldo inicial		
Licencias sobre contratos	327,226	453,721
Mejoras a propiedades tomadas en arriendo	1,261,023	555,715
Programas para computador	385,587	437,143
Publicidad y propaganda	0	408,127
Estudios y proyectos	180,050	180,050
Remodelaciones	922,454	12,985
Subtotal	<u>3,076,340</u>	<u>2,047,741</u>
Adiciones/retiros del periodo		
Licencias sobre contratos	473,222	109,872
Mejoras a propiedades tomadas en arriendo	460,202	951,935
Programas para computador	0	346,430
Publicidad y propaganda	257,458	1,001,199
Impuesto Predial	324,529	0
Contribuciones y afiliaciones	1,484,138	0
Estudios y proyectos	200,435	0
Remodelaciones	1,697,918	1,104,533
Total costo de cargos diferidos	<u>7,974,241</u>	<u>5,561,710</u>
Amortizaciones del periodo	<u>(3,730,963)</u>	<u>(2,485,370)</u>
Total diferidos largo plazo, neto	<u>4,243,280</u>	<u>3,076,340</u>

NOTA 10 ... OTROS ACTIVOS, NETO

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

	2012	2011
Inversiones en entidades cooperativas:		
Cooemeva Cooperativa Financiera en liquidacion (1)	10,560,154	9,631,486
La Equidad Seguros Generales	1,534,256	1,511,700
Banco Cooperativo de Colombia	1,045,359	1,045,359
La Equidad Seguros de Vida	634,801	632,924
Coopcentral Ltda.	177,316	177,316
Otras entidades	78,186	78,186
Total inversiones en entidades cooperativas	<u>14,030,073</u>	<u>13,076,971</u>
Bienes Recibidos en Pago (2)	711,324	0
Crédito Mercantil (3)	121,218	0
Derechos en fideicomiso (4)	10,911,192	3,461,530
Licencias	212,205	252,594
Depósitos en garantía	150,888	150,888
Inversiones en clubes	81,917	82,624
Total otros activos, bruto	<u>26,218,817</u>	<u>17,024,607</u>
Menos: Provisión	<u>(1,607,356)</u>	<u>(1,315,166)</u>
Total otros activos	<u>24,611,461</u>	<u>15,709,441</u>

	2012	2011
Provision de otros activos		
Saldo al inicio del año	1,315,166	1,241,829
Más (Menos) Movimiento del año		
Provisión cargada a gastos de operación	292,241	73,337
Recuperación de provisiones durante el período	(51)	0
Saldo al final del año	<u>1,607,356</u>	<u>1,315,166</u>

- (1) En el 2012, la Asamblea de Coomeva Cooperativa Financiera en Liquidación aprobó la capitalización de los excedentes del Año 2011, lo que representó para Coomeva una capitalización por \$4,189,501, y el reintegro parcial de aportes hasta por la suma de \$3,500,000, correspondiéndole a Coomeva la restitución de aportes por \$3,260,833.
- (2) Corresponde al bien inmueble recibido en pago dentro del proceso de regularización de la cartera de un crédito comercial que se encontraba vencido y calificado en E al cierre de 2011.
- (3) Corresponde al crédito mercantil que se originó en la operación de adquisición de las acciones de Hospital en Casa, tomando como base la valoración técnica que se realizó de esta compañía.
- (4) El incremento en los derechos en fideicomisos se debe a la constitución del Patrimonio Autónomo de Administración Simple que se constituyó para la transferencia de inmuebles. Al cierre los derechos en fideicomiso está conformado por los siguientes contratos de fiducia mercantil:

	2012	2011
Fideicomiso proyecto planta modular de la guadua	0	157,746
Fideicomiso centro quirúrgico obstétrico	1,049,000	1,049,000
Fideicomiso inversiones pediátricas	2,254,784	2,254,784
Fideicomiso Patrimonio Autónomo inmobiliario	7,607,408	0
Total fideicomisos	<u>10,911,192</u>	<u>3,461,530</u>

Provisión de otros activos

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Provision de otros activos		
Saldo al inicio del año	1,315,166	1,241,829
Más (Menos) Movimiento del año		
Provisión cargada a gastos de operación	292,241	73,337
Recuperación de provisiones durante el período	(51)	0
Saldo al final del año	<u>1,607,356</u>	<u>1,315,166</u>

NOTA 11 . . . VALORIZACIONES

A diciembre 31 las valorizaciones se descomponen así:

	2012	2011
Inversiones disponibles para la venta		
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	0	15,734,430
Clínica Farallones	2,734,761	0
Bancoomeva S.A.	3,951,457	11,783,564
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	1,126,327	428,195
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A	665,861	595,755
Banco Davivienda S.A.	0	822,076
Reforestadora Acción Verde S.A.	5,179	0
Hospital en Casa S.A.	0	50,790
Cooemeva Corredores de Seguros S.A.	387,874	594,857
	<u>8,871,459</u>	<u>30,009,667</u>
Propiedades y equipo		
Edificaciones	33,891,958	37,422,960
Terrenos	27,289,101	27,580,468
	<u>61,181,059</u>	<u>65,003,428</u>

Otras inversiones		
La Equidad Seguros Generales	1,307,074	1,234,715
La Equidad Seguros de Vida	239,126	209,057
Otras entidades	55,865	62,976
	<u>1,602,065</u>	<u>1,506,748</u>
	<u>71,654,583</u>	<u>96,519,843</u>

- (1) La valorización de las inversiones disponibles para la venta presenta una reducción debido al desmejoramiento que presentan los resultados de las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva al cierre del año 2012.
- (2) La reducción que presenta la valorización de propiedades y equipo está relacionada con la reversión de la valorización de los inmuebles transferidos al Patrimonio Autónomo de Administración Simple.

NOTA 12 ··· OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2012	2011
Obligaciones financieras corto plazo		
Sobregiros bancarios contables	706,135	470,360
Total obligaciones financieras corto plazo	<u>706,135</u>	<u>470,360</u>

NOTA 13 ··· CUENTAS POR PAGAR

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

	2012	2011
Costos y gastos por pagar:		
Seguros	4,950,053	5,046,171
Comisiones y honorarios	967,131	1,216,342
Servicios públicos	19,150	135,320
Convenios comerciales tarjeta multiservicios	153,522	451,189
Otros servicios	2,267,266	3,068,069
Otras cuentas por pagar:		
Aportes devueltos	5,116,984	5,377,329
Vinculados (1)	2,961,198	3,542,530
Retención en la fuente	871,363	221,392
Remanentes por pagar a exasociados (2)	6,480,640	1,776,281
Retenciones y aportes de nómina	1,694,011	1,595,999
Donaciones de terceros	243	157,989
Impuesto a las ventas retenido	321,816	194,292
Cheques girados no cobrados	162,310	167,529
Impuesto de industria y comercio retenido	69,359	155,427
Convenios comerciales asociados	411,526	299,388
Eventos de solidaridad	280,510	291,154
Prometientes compradores	1,583,679	513,833
Nómina	0	11,356
Exigibilidades por servicio de recaudo	42	351
Total cuentas por pagar	<u>28,310,802</u>	<u>24,221,941</u>

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a la Corporación Coomeva de \$674,252 por los recaudos del Fondo de Recreación y Coomeva Servicios Administrativos de \$ 2,083,594 por servicios.
- (2) El saldo de los remanentes por pagar a ex asociados se incrementa como consecuencia del incremento que presenta el número de asociados retirados.

NOTA 14 . . . IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

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

	2012	2011
Impuesto de industria y comercio	45,868	59,282
Impuestos a las ventas por pagar	603,349	89,450
Total impuestos por pagar	<u>649,217</u>	<u>148,732</u>

Cooameva ha presentado sus declaraciones de renta hasta el año 2011 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 \$2,700,000 y \$2,490,660 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 2010 y 2011 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.

	2012	2011
Ingresos ordinarios	148,552,920	67.471.042
Ingresos extraordinarios	8,128,641	58,669,983
Total ingresos ordinarios y extraordinarios	156,681,561	126,141,025
Menos gastos operacionales de administración	(95,591,028)	(83,040,437)
Menos otras deducciones	(37,026,889)	(29,887,608)
Menos costo de ventas	(2,043,084)	(1,586,745)
Excedente fiscal del ejercicio	<u>22,020,560</u>	<u>11,626,235</u>

Cooameva no registró provisión de renta porque efectuará en el año 2013 inversión del 20% del excedente contable 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.

El artículo 109 de la Ley 1607 de diciembre de 2012, estableció la nueva tarifa para el impuesto sobre ganancias ocasionales de las sociedades en un 10%, a partir el año gravable 2013. Teniendo en cuenta que Coomeva no es una

sociedad y que la norma especial para cooperativas establece que “El cálculo de este beneficio neto o excedente se realizará de acuerdo a como lo establezca la ley y la normatividad cooperativa vigente” la nueva tarifa del impuesto de ganancia ocasional no aplica para la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia.

La ley 1607 de 2012, derogó la norma que permitía firma contratos de estabilidad jurídica, a partir del año gravable 2013.

Para el año 2013, la Ley 1607 de diciembre de 2012, crea el impuesto sobre la renta para la equidad “CREE”, el cual para el año 2013, 2014 y 2015 tendrá un tarifa del 9%. A partir del año gravable 2016, la tarifa de este impuesto será del 8%. Salvo algunas deducciones especiales, así como la compensación de pérdidas y excesos de renta presuntiva, beneficios no aplicables al CREE, la base de este impuesto será la misma base gravable que el impuesto neto de renta. Se exceptúa del impuesto sobre la renta para la equidad CREE, las entidades sin ánimo de lucro como lo es Coomeva y las empresas que sean catalogadas como usuarios de zona franca.

Según indica la Ley 1607 de diciembre de 2012, en su artículo 25, a partir del 1 de julio de 2013, estarán exoneradas del pago de aportes parafiscales a favor de SENA y ICBF, las personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, hasta diez (10) salarios mínimos mensuales vigentes. Esta exoneración no aplica a aquellos contribuyentes no sujetos al impuesto CREE como lo es Coomeva.

Conciliación patrimonio contable y fiscal

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el patrimonio fiscal por los años de 2012 y 2011 respectivamente:

Patrimonio contable	583,392,481	583,392,481
Más:		
Provisiones no aceptadas como pasivos reales	9,072,312	9,209,312
Menos:		
Valorizaciones contables	71,654,583	96,519,843
Patrimonio fiscal	520,810,210	496,081,950

Impuesto al patrimonio

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 pagara en cuatro cuotas anuales hasta el 2014; el valor pagado y registrado en el estado de resultados en 2012 y 2011 fue de \$ 4,818,798 en cada año.

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 2012 y 2011, Coomeva tiene una obligación con la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales equivalente al 50% y 75% del impuesto por valor de \$9,637,592 y \$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:

	2012	2011
Subvenciones con ex empleados (1)	2,989,273	3,062,457
Provisión por demandas en contra (2)	840,679	1,118,179
Cálculo actuarial pensiones de jubilación (3)	1,127,097	956,805
Impuestos	1,366,647	1,501,768
Diversas	152,060	1,593,735
Para costos y gastos	916,206	351,780
Total pasivos estimados y provisiones	<u>7,391,962</u>	<u>8,584,724</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 2012 y 2011, 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 la Dirección Corporativa de Actuaría 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.

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

	2012	2011
Amortización del estudio actuarial	(336,315)	(146,755)
Pagos efectuados durante el año	<u>235,637</u>	<u>191,373</u>
	<u>(100,678)</u>	<u>44,618</u>

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

Supuestos para todos los cálculos actuariales

Incremento en el SMMLV del 5,6% 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.

Otra información:

	2012	2011
Interés técnico	2,5%	2,5%
Incremento de salarios	5,6%	5,06%
Número de personas incluidas en el cálculo	6	6

NOTA 16 ··· FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS

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

	2012	2011
Fondo social de educación	210,122	217,871
Fondo social de solidaridad	1,500,098	1,051,652
Fondo social de recreación	6,143,022	5,572,331
Fondo mutual de previsión asistencia y solidaridad:		
Fondo servicio solidaridad	1,435,040,154	1,332,371,600
Fondo auxilio funerario	135,622,993	124,579,115
Fondo protección educativa	81,374	86,838
Total fondos sociales, mutuales y otros	<u>1,578,597,763</u>	<u>1,463,879,407</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 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:

Fondo Mutual de Solidaridad

- 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.

Fondo Auxilio Funerario

- Gastos funerarios por muerte del familiar directo del asociado.

Fondo Protección Educativa

- Auxilio para la educación superior, Hijos de los asociados (al cierre existen 6 beneficiarios).

En atención a las solicitudes recibidas por los Asociados, el Consejo de Administración aprobó mediante el Acuerdo No. 388 de 2012 el anticipo de perseverancias, beneficiando así 2.577 asociados con la entrega de recursos por \$42,826 Millones; razón por la cual el crecimiento del Fondo de Solidaridad estuvo por debajo de su tendencia histórica.

NOTA 17 ··· CAPITAL SOCIAL

La composición del capital social es la siguiente:

	2012	2011
Aportes sociales:		
Aportes ordinarios	493,830,742	455,711,493
Aportes amortizados	7,036,198	6,040,721
	<u>500,866,940</u>	<u>461,752,214</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 Coomeva 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:

	2012	2011
Reserva para protección de aportes sociales	14,996,824	12,671,577
Total reservas	<u>14,996,824</u>	<u>12,671,577</u>

Conforme a lo dispuesto en la Ley 79 de 1988, el 20% de los excedentes del ejercicio se destina para la Reserva de Protección de Aportes. En el año 2012, se destinaron \$2,325,247 para esta reserva.

NOTA 19 ... FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA

Los fondos de destinación específica se detallan así:

	2012	2011
Fondo para amortización de aportes (1)	10,059	5,535
Fondo para revalorización de aportes (2)	835,226	550,486
Fondo no agotable de educación	264,182	266,591
Total fondos de destinación específica	<u>1,109,467</u>	<u>822,612</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 \$1,000,000 y \$750,000 para el 2012 y 2011 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 \$4,813,117 y \$3,912,211 para el 2012 y 2011 respectivamente.

NOTA 20 ... INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de los ingresos operacionales es el siguiente:

	2012	2011
Dividendos	29,921,330	27,559,686
Ingresos Financieros (1)	6,853,967	1,769,701
Cuotas de Admisión	1,294,976	1,001,680
Servicios de Educación	597,843	1,109,550
Intereses y Comisiones Productos	6,345,153	5,200,322
Retorno por Administración y Recaudo Pólizas	9,148,442	10,020,302
Administración Fondo Solidaridad (2)	33,623,317	14,381,215
Servicios Corporativos (3)	26,274,618	5,070,707
Arrendamiento inmuebles (4)	32,942,609	0
Recuperación provisiones	230,229	395,694
Otros	1,320,437	962,189
Ingresos Operacionales	<u>148,552,920</u>	<u>67,471,045</u>

- (1) El incremento que presentan los ingresos financieros está relacionado principalmente con la cesión de las acciones de Davivienda a la Corporación Coomeva; operación que le permitió a la Cooperativa obtener una utilidad de \$4,605,212.
- (2) El incremento que presentan los ingresos por Administración del Fondo de Solidaridad y Auxilio Funerario está relacionado con la nivelación de la comisión para ajustarse a estándares del mercado, lo que permitió corregir el déficit que estaba generando la administración de su operación y de sus portafolios de inversión, los cuales presentaron un importante incremento en su rentabilidad como resultado de la gestión de la Dirección Corporativa de Inversiones. Con esta nivelación, la comisión pasó del 1,14% al 2,18% EA, sobre el saldo del Fondo.
- (3) El incremento de los ingresos por servicios corporativos está relacionado de una parte con la suscripción de contratos de licencia de uso de marca con Bancoomeva, Coomeva Corredores de Seguros y Coomeva Turismo, tomando como base el estudio realizado para la valoración de la marca Coomeva por un empresa de reconocida trayectoria en este campo, y de otra con la suscripción de contratos de cuentas en participación con Coomeva Medicina Prepagada S.A. y Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura, para desarrollar y explotar las operaciones relacionadas con el Programa Asociado de Medicina Prepagada S.A. y el negocio recreacional y vacacional de la Corporación Coomeva.
- (4) En el 2012 se registran ingresos por arrendamientos y administración de sedes debido a que en este año se terminaron los Acuerdos de Colaboración Empresarial suscritos con varias de las empresas del Grupo Empresarial Coomeva, en los cuales Coomeva aportaba el derecho a utilizar las sedes, entre otros aportes.

NOTA 21 ··· COSTOS DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

	2012	2011
Enseñanza	1,366,103	1,186,453
Exámenes médicos Asociados	8,089	27,765
Tarjeta Coomeva	536,890	320,090
Otros	132,002	52,438
Total Costo de Ventas	2,043,084	1,586,745

NOTA 22 ··· GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

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

	2012	2011
Gastos de Personal	37,294,707	32,913,164
Comisiones	6,684,552	5,920,720
Promoción Asociados (1)	4,453,634	3,633,246
Asamblea, Directivos, Comités	4,513,646	4,106,876
Honorarios (2)	8,051,060	6,232,734
Impuestos	6,075,520	5,866,779
Gastos de Viaje (3)	2,578,351	1,657,512
Publicidad	5,700,992	4,649,042
Arrendamiento	6,530,000	6,183,914
Servicios Públicos	8,052,491	8,337,421
Otros Gastos Sedes	3,435,738	4,795,252
Gastos de CSA (4)	8,026,371	5,170,277
Gastos No Desembolsables (5)	15,549,922	10,455,717
Otros Desembolsables	9,553,267	7,581,726
Total Gastos de Administración y Ventas	126,500,251	107,504,380

- (1) El incremento en los gastos de promoción de Asociados está relacionado con las campañas comerciales que se promocionaron para la vinculación de Asociados.
- (2) El incremento en los honorarios está relacionado principalmente con el inicio del proceso electoral y la ejecución de proyectos como: Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, Gestión de la Información, Constitución de Fiduciaria y Alineación Organizacional, entre otros.

- (3) En este año, los gastos de viaje se incrementaron como consecuencia de la realización del Congreso Ideológico y la ejecución del proyecto de Alineación Organizacional.
- (4) Los gastos de Coomeva Servicios Administrativos S.A. se incrementan principalmente como consecuencia de los servicios de call center y seguridad.
- (5) El incremento en los gastos no desembolsables está relacionado con los mayores gastos que se registraron por provisión de inversiones empresariales.

NOTA 23 ... INGRESOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales:

	2012	2011
SEDES	8,300	5,668,154
Colaboracion Empresarial	2,009,043	51,453,747
Otros	6,111,298	1,548,082
Total Ingresos no Operacionales	<u>8,128,641</u>	<u>58,669,983</u>

- (*) La reducción que presentan los ingresos por Colaboración Empresarial se debe a la terminación de los Acuerdos suscritos con las empresas del Grupo Empresarial Coomeva.

NOTA 24 ... GASTOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales:

	2012	2011
Impuestos	4,904,318	4,904,989
Gastos Ejercicios Anteriores	1,020,139	390,743
Otros	193,210	127,933
Total Gastos no Operacionales	<u>6,117,666</u>	<u>5,423,665</u>

El gasto de impuestos en el 2012 correspondiente principalmente a las cuotas 3 y 4 del impuesto al patrimonio.

NOTA 25 ... CUENTAS DE ORDEN

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden:

	2012	2011
Acreedoras Contingentes:		
Litigios y/o demandas (1)	11,780,127	12,466,944
Bienes y valores recibidos otras garantías	8,838,486	26,566,742
Eventos Fondo de Calamidad (2)	149,414	883,016
Créditos aprobados no desembolsados	346,192	294,833
Bienes y valores recibidos en garantía admisible	12,285,871	26,749,620
Impuesto al patrimonio	9,637,592	14,456,390
Inventario de papelería (3)	14,045	25,398
	<u>43,051,727</u>	<u>81,442,943</u>
Acreedoras de Control:		
Valor fiscal del patrimonio	327,077,975	278,003,584
Capitalización por revalorización del patrimonio (4)	40,520,302	40,520,302
Capital mínimo irreducible	56,670,000	53,560,000
	<u>424,268,277</u>	<u>372,083,886</u>

Deudoras Contingentes:		
Intereses moratorios	1,122,168	1,033,962
Intereses cartera de crédito	<u>12,700</u>	<u>127,448</u>
	<u>1,134,868</u>	<u>1,161,410</u>
Deudoras de Control:		
Títulos de inversión	1,279,956,016	1,117,254,058
Créditos a favor no utilizados	13,000,000	28,500,000
Propiedades y equipo totalmente depreciados	12,393,681	13,424,783
Activos castigados	<u>501,636</u>	<u>514,210</u>
	<u>1,305,851,333</u>	<u>1,159,693,051</u>
Total cuentas de orden	<u>1,774,306,205</u>	<u>1,614,381,290</u>

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

Tipo	2012		2011	
	Pretensiones	Provisiones	Pretensiones	Provisiones
Laborales	5,482,578	820,179	6,137,595	1,093,179
Ordinarios	870,000	0	800,000	0
Administrativo	481,965	0	481,965	0
Civil	<u>4,945,584</u>	<u>20,500</u>	<u>5,047,384</u>	<u>25,000</u>
	<u>11,780,127</u>	<u>840,679</u>	<u>12,466,944</u>	<u>1,118,179</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 (20%).

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 2012 y 2011 Coomeva no poseía operaciones con asociados beneficiarios del 10% o más de los aportes de Coomeva. Igualmente, a la fecha antes indicada, los terceros que han celebrado contratos con la Cooperativa, han manifestado expresamente no estar incurso en inhabilidades, incompatibilidades, conflicto de intereses legales o estatutarios, incluyendo la prohibición de celebrar operaciones con compañías en las cuales los miembros del Consejo de Administración tengan una participación superior al 20%.

Operaciones con vinculados económicos:

	2012	2011
Cuentas de ahorro		
Banco Coomeva S.A.	<u>17,902,760</u>	<u>8,392,641</u>
	<u>17,902,760</u>	<u>8,392,641</u>
Inversiones hasta el vencimiento		
Banco Coomeva S.A.	<u>662,082,655</u>	<u>486,359,167</u>
	<u>662,082,655</u>	<u>486,359,167</u>

Inversiones en títulos participativos		
Bancoomeva S.A.	177,249,130	163,048,410
Cooomeva EPS S.A.	85,624,608	83,671,751
Cooomeva Medicina Prepagada S.A.	37,885,034	37,885,034
Clínica Farallones S.A.	17,463,812	17,463,812
Sinergia Global en Salud S.A.S.	12,000,000	7,000,000
Cooomeva Servicios Administrativos S.A.	4,927,911	3,877,590
Hospital en Casa S.A.	2,175,846	78,902
Cooomeva Corredores de Seguros S.A.	1,533,400	1,533,400
Induguadua S.A.	1,026,999	1,026,999
Cooomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	431,092	431,092
Conecta Salud S.A.	416,000	-
Conectamos Financiera S.A.	357,000	357,000
	<u>341,090,832</u>	<u>316,373,990</u>
Aportes en cooperativas		
Cooomeva Cooperativa Financiera S.A.	10,560,154	9,631,486
	<u>10,560,154</u>	<u>9,631,486</u>
Provisión inversiones en títulos participativos		
Cooomeva EPS S.A.	17,859,123	16,753,110
Sinergia Global en Salud S.A.S.	2,400,000	1,433,383
Cooomeva Medicina Prepagada S.A.	2,255,552	-
Induguadua S.A.	740,683	632,894
Hospital en Casa S.A.	435,169	-
Conectamos Financiera S.A.	72,078	-
Conecta Salud S.A.	27,149	-
Clínica Farallones S.A.	-	3,492,762
	<u>23,789,754</u>	<u>22,312,149</u>
Cuentas por cobrar		
Bancoomeva S.A.	2,066,870	2,930,731
Cooomeva Cooperativa Financiera S.A.	17,765	90,815
Cooomeva Servicios Administrativos S.A.	1,420,118	883,439
Clínica Farallones S.A.	2,288,026	1,345,228
Cooomeva EPS S.A.	6,033,881	2,374,282
Cooomeva Medicina Prepagada S.A.	10,393,259	1,350,078
Corporación Cooomeva para la Recreación y la Cultura	5,619,004	540,009
Cooomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	553,237	271,332
Cooomeva Corredores de Seguros S.A.	122,945	152,039
Sinergia Global en Salud S.A.S.	849,999	48,615
Fundación Cooomeva	179,452	79,797
Conectamos Financiera S.A.	138	-
Corporación Club Campestre Los Andes	320,353	168,241
Hospital en Casa S.A.	488,793	93,567
	<u>30,353,840</u>	<u>10,328,173</u>
Provisión cuentas por cobrar		
Bancoomeva S.A.	1,615	27,899
Cooomeva Cooperativa Financiera S.A.	-	78,466
Cooomeva Servicios Administrativos S.A.	72,376	419,507
Clínica Farallones S.A.	152,962	31,845
Cooomeva EPS S.A.	5,762	45,302
Cooomeva Medicina Prepagada S.A.	1,447	8,600
Corporación Cooomeva para la Recreación y la Cultura	942	4,686
Cooomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	18,094	184,314
Hospital en Casa S.A.	13,042	19,734
Sinergia Global en Salud S.A.S.	31,352	-
Corporación Club Campestre Los Andes	29,512	70,284
Fundación Cooomeva	1,829	1,038
	<u>328,933</u>	<u>891,675</u>

Cartera de Crédito		
Clínica Farallones S.A	29,515	3,118,060
Sinergia Global en Salud S.A.S.	3,000,000	-
Fundación Coomeva	6,000,327	6,000,327
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	6,215,907	6,857,574
	<u>15,245,749</u>	<u>15,975,961</u>
Valorizaciones		
Bancoomeva S.A.	3,951,457	11,783,564
Clínica Farallones S.A	2,734,761	-
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	1,126,327	428,195
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	665,861	595,755
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	387,874	594,856
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	-	15,734,430
Hospital en Casa S.A.	-	50,790
	<u>8,866,280</u>	<u>29,187,590</u>
Cuentas por pagar		
Bancoomeva S.A	32,854	452,655
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	2,083,594	1,673,296
Coomeva EPS S.A.	33,322	4,469
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	58,734	43,052
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	674,252	643,592
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	30,887	212,901
Fundación Coomeva	1,588	83,075
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	2,319	218,622
Sinergia Global en Salud S.A.S.	1,378	-
Corporación Club Campestre Los Andes	42,270	210,868
	<u>2,961,198</u>	<u>3,542,530</u>
Valorizaciones otras inversiones		
Coomeva Cooperativa Financiera S.A.	101	101
	<u>101</u>	<u>101</u>
Servicios Corporativos		
Coomeva Cooperativa Financiera S.A.	-	436,833
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	767,269	1,945,511
Clínica Farallones S.A.	1,236,233	1,079,689
Coomeva EPS S.A.	2,752,876	250,097
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	1,455,828	482,384
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	391,005	23,632
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	347,758	242,539
Fundación Coomeva	114,251	23,781
Corporación Club Campestre Los Andes	43,005	19,617
Hospital en Casa S.A.	657,031	557,762
Conectamos Financiera S.A.	65,919	-
Sinergia Global en Salud S.A.S.	420,638	69,910
Bancoomeva S.A.	1,310,783	1,056,418
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	67,074	4,486
	<u>9,629,670</u>	<u>6,192,659</u>
Recuperación provisión de inversiones		
Sinergia Global en Salud S.A.S.	1,433,383	-
Clínica Farallones S.A.	2,395,118	-
	<u>3,828,501</u>	<u>-</u>
Contrato de colaboración empresarial		
Coomeva Cooperativa Financiera S.A.	-	12,529,648
Coomeva EPS S.A.	-	10,823,765
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	-	3,621,444
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	-	2,457,590
Fundación Coomeva	-	306,802
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	-	790,546
Bancoomeva S.A.	2,009,043	20,923,953
	<u>2,009,043</u>	<u>51,453,748</u>

Otros ingresos		
Cooameva Cooperativa Financiera S.A.	476	47,896
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	-	(335)
Fundación Cooameva	34	5,000
Hospital en Casa S.A.	66	-
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	20,337	6,259
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	217	2,000
Sinergia Global en Salud S.A.S.	-	-
Corporación Cooameva para la Recreación y la Cultura	-	10,480
Bancoomeva S.A.	19	12
	<u>21,149</u>	<u>71,312</u>
Administración de Sedes		
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	455,309	530,512
Cooameva EPS S.A.	2,324,985	853,647
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	2,051,284	915,590
Cooameva Cooperativa Financiera S.A.	-	475,517
Corporación Cooameva para la Recreación y la Cultura	686,856	195,445
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	250,875	330,374
Fundación Cooameva	-	87,584
Clínica Farallones S.A.	406,632	0
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	261,287	0
Corporación Club Campestre Los Andes	92,492	106,431
Induguadua S.A.	30,000	0
Sinergia Global en Salud S.A.S.	279,900	0
Hospital en Casa S.A.	801	877
Bancoomeva S.A.	17,451,163	1,749,338
	<u>24,291,584</u>	<u>5,245,315</u>
Actividades Conexas		
Sinergia Global en Salud S.A.S.	7,881,505	-
Corporación Cooameva para la Recreación y la Cultura	5,611,371	-
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	8,128,724	-
Bancoomeva S.A.	8,253,000	-
Cooameva EPS S.A.	-	-
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	133,750	-
	<u>30,008,350</u>	<u>-</u>
Dividendos		
Bancoomeva S.A.	14,200,720	5,248,410
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	7,511,016	3,908,882
Cooameva Cooperativa Financiera S.A.	4,189,502	-
Cooameva EPS S.A.	1,952,857	864,770
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	1,050,321	-
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	533,354	-
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	241,354	104,154
Hospital en Casa S.A.	28,988	12,455
	<u>29,708,112</u>	<u>10,138,671</u>
Revalorización de aportes		
Cooameva Cooperativa Financiera S.A.	4,189,502	17,275,538
	<u>4,189,502</u>	<u>17,275,538</u>
Ingresos por Actividades de Educación		
Corporación Cooameva para la Recreación y la Cultura	34,435	33,244
Fundación Cooameva	22,957	26,884
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	0	424,124
Bancoomeva S.A.	400,696	350,000
	<u>458,088</u>	<u>834,252</u>

Gastos operacionales		
Cooemeva Cooperativa Financiera S.A.	15,824	376,756
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	8,928,601	8,040,035
Clínica Farallones S.A.	21,345	(65,079)
Cooemeva EPS S.A.	1,307,400	2,833,114
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	1,494,757	458,704
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	68,973	2,589,525
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	2,736,235	19,668
Hospital en Casa S.A.	-	197,302
Corporación Club Campestre Los Andes	419,010	31,484
Cooemeva Corredores de Seguros S.A.	9,634	333,069
Bancoomeva S.A.	57,013	732,585
Induguadua S.A.	16,765	92,680
Conectamos Financiera S.A.	-	-
Conecta Salud S.A.	-	-
Fundación Coomeva	178,393	25,347
Sinergia Global en Salud S.A.S.	1,696	-
	<u>15,255,646</u>	<u>15,665,190</u>
Gastos no operacionales		
Cooemeva Cooperativa Financiera S.A.	-	885
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	117,798	65,276
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	1,581	1,967
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	-	2,645
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	56,058	1,994
Bancoomeva S.A.	-	135
Fundación Coomeva	-	-
Cooemeva EPS S.A.	428	503
Sinergia Global en Salud S.A.S.	-	-
Hospital en Casa S.A.	66	2
Corporación Club Campestre Los Andes	-	9,810
	<u>175,931</u>	<u>83,217</u>
Costos de ventas		
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	961	1,346
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	5,114	26,856
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	37,976	14,026
Cooemeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	38,107	38,384
Fundación Coomeva	17,706	14,103
Corporación Club Campestre Los Andes	5,810	-
Bancoomeva S.A.	126,893	-
Sinergia Global en Salud S.A.S.	2,018	-
Cooemeva EPS S.A.	-	-
	<u>234,585</u>	<u>94,715</u>
Gastos Provisión		
Sinergia Global en Salud S.A.S.	2,400,000	1,433,383
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	2,255,552	-
Hospital en Casa S.A.	435,169	-
Induguadua S.A.	107,788	96,857
Conectamos Financiera S.A.	72,078	-
Conecta Salud S.A.	27,149	-
Cooemeva EPS S.A.	8,369	-
	<u>5,306,105</u>	<u>1,530,240</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, 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 el 2012 y 2011 en catorce (14) y 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 en el 2012 y 2011 de 109.860 y 24.793 proveedores activos del grupo Coomeva al 31 de enero de 2013, 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.

MAESTRA DE PROVEEDORES GECC	A 31 Enero-2013		A 31 Enero-2012	
	Cantidad	Participación	Cantidad	Participación
Proveedores Administrativos	19,077	17%	7,611	31%
Terceros (Dirigencia, servicios públicos, impuestos, proveedores de caja menor entre otros)	57,606	52%	4,735	19%
Empleados (responsables de caja menor y gastos de viaje manuales)	813	1%	99	0%
Otros (prestadores, accionistas, asociados, vinculados)	32,364	29%	12,347	50%
Total	109,860	100%	24,793	100%

NOTA 29 ... GESTIÓN BASADA EN RIESGOS

El Sistema de Administración de Riesgo de las Operaciones de Tesorería en Coomeva, agrupa políticas, procedimientos, controles y metodologías de medición, que permiten minimizar la exposición al riesgo de liquidez de corto, mediano y largo plazo, al riesgo de mercado y al riesgo operativo de conformidad con las normas expedidas por el ente de Control y Vigilancia e internas.

A nivel de estructura, el Sistema de Administración de Riesgo cuenta con el apoyo del Comité de Tesorería, Comité de Inversiones y riesgos financieros, Comité financiero corporativo y Comité de auditoría. Uno de los miembros del Consejo de Administración hace parte del Comité de inversiones y Riesgos Financieros, como enlace con la administración para el seguimiento a la estrategia de conformación de portafolios y monitoreo al nivel de exposición a los riesgos de liquidez y mercado.

El Sistema de Administración de Riesgo diseñado para las operaciones de tesorería, esta integrado por los siguientes módulos:

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez. SARL: Entendiendo como riesgo de liquidez, la posible pérdida en la que pudiera incurrir la Cooperativa para cumplir obligaciones de pago teniendo que liquidar activos en el corto plazo a precios por fuera de mercado. El SARL, tiene como objetivo principal, minimizar la exposición al riesgo de liquidez de corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de cuantificar dicha exposición se ha implementado para el año 2012 y 2011 un indicador de riesgo de liquidez, denominado IRL, de medición diaria, que permite identificar si los recursos disponibles en caja y bancos, soportan la operación de los siguientes 30 y 45 días. En el Comité de tesorería se hace seguimiento a la evolución del indicador, validando que tenga correspondencia con el desarrollo de las estrategias implementadas por la tesorería.

Se ha establecido que el indicador IRL, en condiciones normales de operación, se mueva en un rango en el 2012 y 2011 desde el 90% hasta el 110% y el 110% hasta 120%, valores fuera del rango se monitorean en el Comité de Tesorería para definir la estrategia que permita retomar el rango.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado. SARM: Entendiendo como riesgo de mercado la posibilidad que la Cooperativa incurra en pérdidas de capital por variaciones en tasas de interés, tasas de cambio y precios de las acciones, el SARM tiene como objetivo principal minimizar la exposición a este riesgo, a través de políticas, controles y reglas de actuación aprobadas por el Consejo de Administración en lo que respecta a la conformación de portafolios, participación de Coomeva en el mercado y manejo de activos, niveles de concentración por emisores, operaciones autorizadas y no autorizadas y control de duración de los activos de acuerdo con la naturaleza de los portafolios y la estrategia que en su momento determine el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros.

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, denominada VAR, refleja la posible pérdida que se podría presentar en el portafolio ante cambios en las condiciones de mercado.

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%, como moderadas y superiores al 15% como agresivas.

El Consejo de Administración ha definido un máximo nivel de exposición al riesgo de mercado del 5.5% del total del portafolio de inversiones. El Comité de Inversiones y Riesgos Financieros se encarga mensualmente de revisar que el

nivel de exposición al riesgo de mercado se encuentre acorde con el desarrollo de la estrategia de conformación del portafolio de inversiones.

La tabla adjunta muestra el comportamiento del nivel de exposición durante todo el año 2012 y 2011.

Año	Mes	Millones de pesos		%
		Portafolio	Variación	Var/Portafolio
2012	E	1,423,976	56,744	4.0%
	F	1,433,653	55,257	3.9%
	M	1,474,257	58,386	4.0%
	A	1,497,806	60,022	4.0%
	M	1,520,309	60,783	4.0%
	J	1,595,321	63,925	4.0%
	J	1,586,176	62,858	4.0%
	A	1,572,427	63,499	4.0%
	S	1,567,657	64,264	4.1%
	O	1,591,761	62,712	3.9%
	N	1,607,684	65,161	4.1%
	D	1,646,052	67,006	4.1%

Año	Mes	Millones de pesos		%
		Portafolio	Variación	Var/Portafolio
2011	E	883,477	32,782	3.7%
	F	884,118	34,522	3.9%
	M	952,422	42,605	4.5%
	A	960,475	44,012	4.6%
	M	976,209	45,127	4.6%
	J	1,015,026	44,829	4.4%
	J	1,037,760	47,455	4.6%
	A	1,312,905	49,673	3.8%
	S	1,325,662	48,689	3.7%
	O	1,352,438	49,901	3.7%
	N	1,378,211	53,416	3.9%
	D	1,391,477	54,070	3.9%

En términos generales, la administración del portafolio de inversiones de la Cooperativa se clasifica en un perfil conservador. La exposición al riesgo de mercado se mantuvo constante en lo corrido del año, dado que se adquirieron títulos con bajas duraciones y la composición del portafolio en inversiones negociables y disponibles para la venta, se mantuvo constante sin variaciones significativas.

Si bien la exposición al riesgo de mercado es baja, vista en términos de la cuantificación al riesgo de mercado, cobra importancia resaltar tres características del portafolio de inversiones de la Cooperativa que reflejan una mayor exposición al riesgo de mercado:

- **Nivel de concentración por emisor en la totalidad del portafolio:** El nivel de concentración en inversiones del emisor Bancoomeva S.A. es igual al 50% al cierre de diciembre de 2012. Las inversiones incluyen cdts, bonos subordinados y las acciones que Coomeva tiene en Bancoomeva. Al interior de la Cooperativa, se tiene definido como política que ningún emisor podrá tener una participación mayor al 20% del total del portafolio y se acepta por excepción al emisor Bancoomeva S.A.

- **Nivel de concentración de bonos en el portafolio del Fondo de Solidaridad:** Dada la naturaleza de largo plazo de este portafolio, la estrategia de conformación de activos le ha apostado a adquirir bonos ordinarios y subordinados del sector real y financiero. Al cierre de diciembre el portafolio estaba compuesto por Bonos en un 78% y 22% de otros títulos.
- **Duración del portafolio del Fondo de Solidaridad:** Al cierre de Diciembre este portafolio presentó una duración promedio de 9 años, correspondiente con los estudios actuariales realizados por Solidaridad.

El riesgo se manifiesta en la imposibilidad de disponer de los recursos en este periodo de tiempo, en apostarle a la permanencia de los emisores y el de obtener las mismas tasas de interés al momento de liquidación de las inversiones, conocido como riesgo de reinversión de tasas de interés. Estas variables son controladas y revisadas por los comités de apoyo en el desarrollo de las estrategias de inversión.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CONTRAPARTE. SARC:

Entendiendo como riesgo de contraparte la posibilidad que la Cooperativa incurrir en pérdidas de capital ante incumplimientos de un emisor o contraparte, el SARC tiene como objetivo principal controlar el proceso de otorgamiento de cupos corporativos de emisor y contraparte con el fin de evitar niveles de concentración de recursos en una entidad en particular. 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.

Al interior de Coomeva, los cupos corporativos de emisor y contraparte son aprobados cada trimestre por el Consejo de Administración y el área de riesgo se encarga de llevar el control de la utilización de los mismos en el día a día.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE OPERATIVO. SARO:

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 con el objetivo de minimizar las posibles pérdidas por deficiencias o fallas, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

INFORME DEL REVISOR FISCAL



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

28 de febrero de 2013

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 2012 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 2011 fueron auditados por otro contador público, vinculado a PricewaterhouseCoopers, quien en informe de fecha 6 de marzo de 2012, 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.



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

28 de febrero de 2013

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 2012 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.

Sin calificar mi opinión, 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 2012 las dos segundas 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 \$18,932 millones. Al 31 de diciembre de 2012 este valor no ha sido contabilizado como un pasivo y se encuentra registrado en cuentas de orden.

Sin calificar mi opinión, como se indica en la Nota 9 a los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2012 la Cooperativa posee cuentas por cobrar al Fondo de Solidaridad y Garantía - Fosyga por valor de \$600,140 millones, que representan el 14,3% del total de activos de la Cooperativa dicha fecha. De este valor \$294,111 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. A la fecha de esta opinión el Fondo de Solidaridad y Garantía - Fosyga no ha emitido un pronunciamiento oficial sobre el resultado de esta revisión. Los estados financieros no incluyen ajustes que pudieran resultar del desenlace de esta auditoría.

Harold A. García S.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.





ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Balances Generales Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

ACTIVO

	Nota(s)	2012	2011
Activo corriente			
Disponible	3p-5	243,318,444	208,394,242
Inversiones	3e-3p-6	356,759,146	249,427,473
Bienes raíces para la venta	3f-7	0	240,458
Inventarios	3g-10	3,351,168	2,852,664
Cartera de créditos, neto	3h-8	660,158,917	600,611,280
Cuentas por cobrar, neto	9	709,403,591	468,514,986
Diferidos, neto	3j-12	3,092,428	2,471,308
Total activo corriente		<u>1,976,083,694</u>	<u>1,532,512,411</u>
Activo no corriente			
Inversiones, neto	3e-6	452,351,927	571,330,290
Bienes raíces para la venta	3f-7	10,077,400	11,120,709
Cartera de créditos, neto	3h-8	1,340,322,649	1,219,422,902
Cuentas por cobrar, neto	9	1,677,123	1,774,107
Propiedades y equipo, neto	3i-11	215,644,249	185,750,618
Diferidos, neto	3j-12	46,334,374	48,872,240
Otros activos	3k-13	37,719,674	16,818,604
Valorizaciones	3l-14	110,298,701	123,777,802
Total activo no corriente		<u>2,214,426,097</u>	<u>2,178,867,272</u>
Total activo		<u>4,190,509,791</u>	<u>3,711,379,683</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.


ALFREDO ARANA VELASCO
 Presidente Ejecutivo


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

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

PASIVO

	Nota(s)	2012	2011
Pasivo corriente			
Depósitos y exigibilidades	15	1,058,400,463	910,609,420
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16	61,852,724	67,524,863
Cuentas por pagar	17	310,302,752	216,902,640
Impuestos, gravámenes y tasas	3q-18	23,188,684	33,523,577
Otros pasivos	3m-20	66,342,959	109,980,741
Pasivos estimados y provisiones	3n-3r-21	442,740,019	285,908,149
Total pasivos corriente		1,962,827,601	1,624,449,390
Pasivo no corriente			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16	14,392,437	15,937,000
Fondos sociales, mutuales y otros	3d-19	1,578,597,763	1,463,879,408
Total pasivo no corriente		1,592,990,200	1,479,816,408
Total Pasivo		3,555,817,801	3,104,265,798
Interés minoritario		24,043,616	23,721,558
Total Interés minoritario		24,043,616	23,721,558

PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

Capital social	3c-22	500,866,940	461,752,214
Reservas	23	14,996,824	12,671,577
Fondos de destinación específica	24	1,109,467	822,612
Superavit	3l	72,106,748	96,956,285
Resultados del ejercicio		21,568,395	11,189,639
Total patrimonio de los asociados		610,648,374	583,392,327
Total pasivo y patrimonio de los asociados		4,190,509,791	3,711,379,683
Cuentas de orden	3r-3s-31	12,355,131,335	8,625,956,730


HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERINA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 107795-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
 (*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Estados de Resultados Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota(s)	2012	2011
Ingresos operacionales	25	3,133,522,867	2,871,519,396
Costos de ventas	26	<u>(2,532,534,695)</u>	<u>(2,232,589,561)</u>
Resultado operacional, bruto		600,988,172	638,929,835
Gastos de administración y ventas	27	(405,069,717)	(464,953,328)
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones			
Provisiones	28	(141,487,313)	(98,838,447)
Depreciaciones		(19,982,015)	(18,000,867)
Amortizaciones		<u>(13,535,161)</u>	<u>(10,429,976)</u>
Total provisiones, depreciaciones y amortizaciones		<u>(175,004,489)</u>	<u>(127,269,290)</u>
Resultado operacional, neto		<u>20,913,966</u>	<u>46,707,217</u>
Ingresos (Gastos) no operacionales			
Ingresos no operacionales	29	16,246,454	42,601,110
Gastos no operacionales	30	(25,859,415)	(21,229,802)
Otros Ingresos (gastos) no operacionales		<u>23,822,635</u>	<u>(30,971,754)</u>
Total gastos no operacionales, neto		<u>14,209,674</u>	<u>(9,600,446)</u>
Resultado correspondiente al interés minoritario		<u>(715,710)</u>	<u>(2,139,406)</u>
Resultado antes de provisión para impuestos, neto		<u>34,407,930</u>	<u>34,967,365</u>
Provision para impuesto sobre la renta	18	<u>(12,839,535)</u>	<u>(23,777,726)</u>
Resultado del ejercicio, neto		<u>21,568,395</u>	<u>11,189,639</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

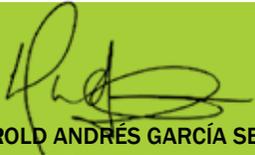


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo



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



HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 107795-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 Consolidado

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reservas	Fondos de destinación específica	Superávit por valorización	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio asociados
Saldo al 31 de diciembre de 2010	414,502,012	10,406,847	529,780	63,174,163	12,013,640	500,626,442
Apropiación del resultado del ejercicio						
Para fondos sociales	0	0	43,780	0	0	43,780
Para el fondo para revalorización de aportes	0	0	0	33,782,122	0	33,782,122
Total apropiación del resultado del ejercicio	0	0	43,780	33,782,122	0	33,825,902
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	0	0	550	0	0	550
Amortización de aportes	0	0	2,502	0	0	2,502
Total apropiación de fondos de destinación	0	0	3,052	0	0	3,052
Aportes sociales de los asociados	47,250,202	0	0	0	0	47,250,202
Traslado de fondos sociales	0	2,264,730	0	0	(12,013,640)	(9,748,910)
Excedente neto del ejercicio	0	0	246,000	0	11,189,639	11,435,639
Saldo al 31 de diciembre de 2011	461,752,214	12,671,577	822,612	96,956,285	11,189,639	583,392,327
Apropiación del resultado del ejercicio						
Para el fondo para revalorización de aportes	0	0	4,813,117	0	0	4,813,117
Para el Fondo para Amortización de aportes	0	0	1,000,000	0	0	1,000,000
Para la reserva para protección de aportes	0	2,325,247	0	0	0	2,325,247
Total apropiación del resultado del ejercicio	0	2,325,247	5,813,117	0	0	8,138,364
Apropiación de fondos de destinación						
Revalorización de aportes	4,528,292	0	(4,528,292)	0	0	0
Amortización de aportes	997,970	0	(997,970)	0	0	0
Total apropiación de fondos de destinación	5,526,262	0	(5,526,262)	0	0	0
Aportes sociales de los asociados	33,588,464	0	0	0	0	33,588,464
Traslado de fondos sociales	0	0	0	0	(11,189,639)	(11,189,639)
Excedente neto del ejercicio	0	0	0	0	21,568,395	21,568,395
Actualización de valorizaciones de propiedades y equipos	0	0	0	(24,849,537)	0	(24,849,537)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	500,866,940	14,996,824	1,109,467	72,106,748	21,568,395	610,648,374

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


ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo


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


HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Estados de Cambios en la Situación Financiera Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2012	2011
RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS (REQUERIDOS) POR EL LARGO PLAZO		
Resultado del año, neto	21,568,395	11,189,639
Más (Menos) cargos (créditos) que no afectaron el capital de trabajo		
Depreciaciones	19,982,015	18,000,867
Amortizaciones	12,061,648	10,429,976
Actualización de provisiones de cartera de créditos	11,161,078	7,882,615
Actualización de provisiones de inversiones	389,083	0
Interés minoritario	322,058	4,113,000
Recuperación de provisiones de propiedades y equipos	(221,197)	0
Recuperación de provisiones de otros activos	(576,722)	0
Impuesto diferido débito	(1,106,376)	0
Otras variaciones patrimoniales	(11,370,436)	6,810,027
Total cargos que no afectaron el capital de trabajo, neto	<u>30,641,151</u>	<u>47,236,485</u>
Total capital de trabajo aportado por los resultados del año, neto	<u>52,209,546</u>	<u>58,426,124</u>
Más (Menos) recursos financieros provistos (requeridos) por el largo plazo		
Recursos financieros provistos por el largo plazo		
Incremento de fondos sociales, mutuales y otros	111,230,484	159,794,408
Disminución de Inversiones Neto	73,247,371	0
Aportes sociales	33,588,464	47,250,000
Disminución bienes raíces para la venta	1,043,309	0
Disminución en Cuentas por Cobrar	96,984	648,000
Total recursos financieros provistos por el largo plazo	<u>219,206,612</u>	<u>207,692,408</u>
Recursos financieros requeridos por el largo plazo		
Incremento de cartera de créditos largo plazo	(132,060,825)	(222,582,615)
Incremento de propiedades y equipos	(3,875,944)	(3,684,450)
Incremento de activos diferidos	(8,417,406)	(35,764,976)
Incremento de otros activos	(20,324,348)	(3,847,000)
Incremento en Créditos de Bancos y Otras Obligaciones	(1,544,563)	(19,400,000)
Incremento de inversiones a largo plazo	0	(116,448,000)
Dividendos pagados	0	(9,456,000)
Incremento de bienes raíces para la venta	0	(1,018,213)
Total recursos financieros requeridos por el largo plazo	<u>(166,223,086)</u>	<u>(412,201,254)</u>
Total recursos financieros provisto por el largo plazo, neto	<u>52,983,526</u>	<u>(204,508,846)</u>
Capital de trabajo provisto (requerido) durante el año, neto	<u>105,193,072</u>	<u>(146,082,722)</u>
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
En el activo corriente		
Disponibles	34,924,202	49,579,000
Inversiones	107,331,673	27,825,000
Bienes raíces para la venta	(240,458)	(267,709)
Cartera de créditos, neto	59,547,637	52,582,000
Deudores, neto	240,888,605	77,588,987
Inventarios	498,504	(685,000)
Diferidos, neto	621,120	583,000
Incremento en el activo corriente, neto	<u>443,571,283</u>	<u>207,205,278</u>
En el pasivo corriente		
Depósitos y exigibilidades	(147,791,043)	(231,781,000)
Obligaciones financieras	5,672,139	(25,670,000)
Cuentas por pagar	(93,400,112)	(71,442,000)
Impuestos, gravámenes y tasas	10,334,893	(22,856,000)
Otros pasivos	43,637,782	5,476,000
Pasivos estimados y provisiones	(156,831,870)	(7,015,000)
Incremento en el pasivo corriente, neto	<u>(338,378,211)</u>	<u>(353,288,000)</u>
Capital de trabajo provisto durante el año, neto	<u>105,193,072</u>	<u>(146,082,722)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.



ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo



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



HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERINA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.

COOPERATIVA MÉDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA - COOMEVA

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, \$.000)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del año, neto	21,568,395	11,189,639
Depuración del resultado del año para obtener el efectivo provisto		
Actualización provisiones de cartera de créditos	70,483,319	49,838,857
Depreciaciones	19,982,015	18,000,867
Amortizaciones	13,535,161	10,429,976
Actualización provisiones de cuentas por cobrar	4,301,798	0
Actualización provisiones de inversiones	389,083	0
Interés minoritario	322,058	4,113,000
Actualización provisiones de inventarios	60,000	0
Recuperación de provisiones de activos y equipos	(221,197)	0
Recuperación de provisiones de otros activos	(576,722)	0
Impuesto diferido débito	(1,106,376)	0
Otras variaciones patrimoniales	(11,370,436)	6,810,027
Recuperación de provisiones de cartera de créditos	(34,924,323)	(25,952,143)
Cargos (Créditos) que no afectaron el efectivo durante el año, neto	<u>60,874,380</u>	<u>63,240,584</u>
Efectivo provisto por los resultados del año, neto	<u>82,442,775</u>	<u>74,430,223</u>
Efectivo provisto (requerido) durante el año por las operaciones		
Efectivo provisto		
Incremento en pasivos estimados y provisiones	156,831,870	7,015,000
Incremento en fondos sociales y mutuales	111,230,484	159,794,408
Incremento en cuentas por pagar	93,400,112	71,442,000
Incremento en impuestos gravámenes y tasas	0	22,856,000
Disminución en inventarios	0	685,000
Incremento otros pasivos	0	(5,476,000)
Efectivo provisto durante el año por las operaciones	<u>361,462,466</u>	<u>256,316,408</u>
Efectivo requerido		
Incremento cuentas por cobrar	(245,093,419)	0
Incremento en cartera de crédito	(216,006,380)	(368,109,926)
Disminución otros pasivos	(43,637,782)	0
Disminución en impuestos gravámenes y tasas	(10,334,893)	0
Incremento en diferidos	(10,512,039)	(36,348,602)
Incremento en inventarios	(558,504)	0
Efectivo requerido durante el año por las operaciones	<u>(526,143,017)</u>	<u>(404,458,528)</u>
Efectivo requerido durante el año por las operaciones, neto	<u>(164,680,551)</u>	<u>(148,142,120)</u>
Efectivo requerido por actividades de operación, neto	<u>(82,237,776)</u>	<u>(73,711,897)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta (adquisición) de inversiones del largo plazo	73,247,371	(116,448,000)
Incremento en otros activos	(20,324,348)	(3,847,044)
Adquisición de propiedades y equipos	(3,875,944)	(3,684,450)
Venta (adquisición) de bienes raíces para la venta	1,283,767	(750,000)
Efectivo provisto (requerido) por las actividades de inversión, neto	<u>50,330,846</u>	<u>(124,729,494)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Incremento en depósitos y exigibilidades	147,791,043	231,781,232
Incremento en capital social	33,588,464	47,250,000
Incremento (Disminución) en créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(7,216,702)	6,270,000
Dividendos pagados	0	(9,456,000)
Efectivo provisto por actividades de financiación, neto	<u>174,162,805</u>	<u>275,845,232</u>
Total efectivo provisto en el año, neto	<u>142,255,875</u>	<u>77,403,841</u>
Más: Saldo del disponible e inversiones temporales al inicio del año	<u>457,821,715</u>	<u>380,417,874</u>
Saldo del disponible e inversiones temporales al final del año	<u>600,077,590</u>	<u>457,821,715</u>
(Menos) Fondos restringidos (saldos cuentas recaudadoras)	<u>(55,872,926)</u>	<u>(41,366,344)</u>
Fondos disponibles al final del período/año	<u>544,204,664</u>	<u>416,455,371</u>

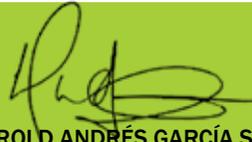
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.



ALFREDO ARANA VELASCO
Presidente Ejecutivo



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



HAROLD ANDRÉS GARCÍA SERNA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107795-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(*) Ver opinión adjunta.



MB (2009-12-31)

Month	Value
May-08	...
Jun-08	...
Jul-08	...
Aug-08	...



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 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto en lo referente al número de acciones y valores por acción)

NOTA 1 ... 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 Santiago de Cali, y sucursales con sede en las ciudades de Barranquilla, Bogotá, Cali, Medellín y Palmira. Así mismo tiene agencias en Apartado, 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 2012 Coomeva cuenta con 761 empleados (2011-713).

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:

2012

Subordinada	% Participación	Activos	Pasivos	Ingresos Operacionales	Resultados del ejercicio
Bancoomeva S.A.	94.86%	\$ 2,317,041,640	\$ 2,123,929,022	\$ 434,218,974	\$ 8,707,129
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	94.77%	223,845,289	180,285,450	439,021,753	1,798,939
Coomeva Cooperativa Financiera S.A.	93.17%	9,926,444	160,684	794,843	(1,569,039)
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	90.90%	33,500,648	26,452,715	61,203,506	1,020,850
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	76.67%	4,597,844	1,516,809	7,868,924	1,000,818
Coomeva EPS S.A. Consolidado	76.10%	761,074,240	654,313,301	2,224,662,106	(17,879,032)
Sinergia Global en Salud S.A.S.	75.00%	61,240,311	47,491,326	76,141,077	128,080
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	57.50%	4,668,233	2,723,987	3,935,346	469,979
Conecta Salud S.A.	52.00%	804,077	56,287	0	(52,210)
Conectamos Financiera S.A.	51.00%	614,592	62,852	192,594	(148,260)
Clínica Farallones S.A.	50.00%	72,077,690	30,986,733	67,310,286	1,762,746
Hospital en Casa S.A.	37.17%	18,816,126	12,215,762	46,426,254	284,482
Total antes de eliminaciones		\$ 3,508,207,134	\$ 3,080,194,928	\$ 3,361,775,663	\$ (4,475,518)

2011

Subordinada	% Participación	Activos	Pasivos	Ingresos Operacionales	Resultados del ejercicio
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	100.00%	\$ 4,254,747	\$ 1,478,882	\$ 6,529,765	\$ 772,940
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	100.00%	27,871,920	21,850,945	51,405,528	1,284,407
Sinergia Global en Salud S.A.S.	100.00%	24,863,519	16,242,445	13,795,894	(2,381,924)
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	99.65%	210,179,178	149,541,773	442,756,156	9,907,008
Coomeva EPS S.A. Consolidado	98.38%	571,904,544	445,226,852	2,041,235,976	3,399,733
Bancoomeva S.A.	97.50%	2,063,912,159	1,879,601,816	287,867,097	17,663,807
Coomeva Cooperativa Financiera S.A.	95.00%	16,644,163	1,809,430	92,614,762	4,496,782
Clínica Farallones S.A.	86.49%	63,155,969	23,803,636	59,171,631	185,640
Hospital en Casa S.A.	69.33%	14,782,105	8,486,379	39,730,333	1,560,017
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	63.50%	3,817,861	2,032,041	3,785,467	333,906
Conectamos Financiera S.A.	60.00%	700,000	-	-	-
Total antes de eliminaciones		\$ 3,002,086,165	\$ 2,550,074,199	\$ 3,038,892,609	\$ 37,222,316

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.

Coomeva se rige por los estatutos aprobados por la XLVII Asamblea General Ordinaria de Delegados celebrada el 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 Santiago de Cali y su término de su duración se encuentra estatutariamente fijado en cincuenta (50) años contados desde la fecha de otorgamiento de la escritura de constitución.

De acuerdo con sus estatutos y la ley, Bancoomeva S.A. 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 de 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 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.

Conectamos Financiera S.A. (Antes Conecta Financiera S.A.)

De conformidad con lo indicado en su escritura de constitución, y sus estatutos, Conectamos Financiera S.A. (Antes 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 Conectamos Financiera S.A. (Antes

Conecta Financiera S.A.) fué 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°. El término de duración de la sociedad expira el 5 de septiembre de 2061. La sociedad tiene su domicilio principal en Santiago de Cali.

Mediante escritura pública No. 3614 del 2 de noviembre de 2012, expedida por la Notaría Sexta del Círculo de Cali, la Compañía cambió su razón social de Conecta Financiera S.A., por el de Conectamos Financiera S.A. La vigencia de la Compañía expira el 5 de septiembre de 2061.

Tal como disponen sus estatutos Conectamos Financiera S.A. (antes 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.

Cooameva Cooperativa Financiera (En Liquidación)

Cooameva 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.

Cooameva Cooperativa Financiera (En Liquidación) tiene su domicilio principal en Santiago de 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.

Cooameva Corredores de Seguros S.A.

Cooameva 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 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.

Cooameva Entidad Promotora de Salud S.A. (Cooameva E.P.S. S.A.)

Cooameva 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 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: Apartadó, 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 2012 y 2011 la Compañía consolidó sus operaciones con las siguientes Compañías subsidiarias:

Compañías subsidiarias las cuales prestan servicios en salud:

2012

Inversión	Participación	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado del ejercicio
Unidad Visual Global S. A.	70%	\$ 992,939	\$ (390,226)	\$ (602,713)	\$ (81,976)
Unidad Visual Opticaribe S. A.	70%	741,841	(239,756)	(502,085)	(109,753)
Unidad Eje Visual S. A.	70%	148,336	(144,375)	(3,961)	(11,429)
Unidad Visual del Valle S. A.	70%	393,549	(120,967)	(272,582)	(32,004)
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	52%	1,415,613	(314,961)	(1,100,652)	(40,794)
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	50%	5,262,372	(4,532,883)	(729,489)	(200,602)
Somer Coomeva I.P.S. Ltda.	50%	1,697,722	(318,460)	(1,379,262)	(58,454)
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	50%	1,120,878	(583,089)	(537,789)	26,396
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	50%	709,737	(351,125)	(358,612)	(7,370)
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS. Ltda.	50%	481,023	(253,966)	(227,057)	83,367

2011

Inversión	Participación	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado del ejercicio
Unidad Visual Global S. A.	70%	\$ 861,156	\$ (340,419)	\$ (520,737)	\$ (23,233)
Unidad Visual Opticaribe S. A.	70%	747,041	(208,385)	(538,656)	(151,155)
Unidad Eje Visual S. A.	70%	185,913	(193,381)	7,468	186,050
Unidad Visual del Valle S. A.	70%	365,654	(96,652)	(269,002)	(31,583)
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	52%	1,379,662	(319,803)	(1,059,859)	(108,393)
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	50%	5,191,626	(4,662,739)	(528,887)	(132,225)
Somer Coomeva I.P.S. Ltda.	50%	1,586,793	(286,441)	(1,300,352)	(18,445)
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	50%	1,103,940	(494,159)	(609,781)	(1,319)
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	50%	691,399	(251,334)	(440,065)	(77,231)
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	50%	530,095	(219,671)	(310,424)	(15,620)

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 Notaría Sexta de Cali el 13 de Agosto de 2004, la Entidad modificó su razón social: Salud Coomeva Medicina Prepagada S.A. fué 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 Santiago de Cali y cuenta con 6 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.

Cooमेva Servicios Administrativos S.A.

Cooमेva 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 Santiago 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.

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 veinte(20) años, contados a partir de la fecha de la escritura de constitución, es decir el 28 de marzo de 2025

Cooमेva 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 Cooमेva 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: Cooमेva Turismo Agencia de Viajes S.A. reemplazó el de Turismo Cooमेva Agencia de Viajes Ltda.

Cooमेva 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 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 de Cali y conforme a la Ley Colombiana está sometida a la vigilancia de la Superintendencia Nacional de Salud.

El objeto social principal de Hospital en Casa S.A. 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 S.A. tiene su domicilio principal en 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.

NOTA 2 ··· HECHOS DE IMPORTANCIA (AÑO 2012)

Capitalización de Banco Coomeva S.A. “BANCOOMEVA”

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Bancoomeva S.A., aprobó el pago de los dividendos correspondientes al segundo semestre de 2011 y el primer semestre de 2012 en forma de acciones en proporción a la participación de cada socio, con el propósito de soportar el crecimiento que tiene proyectado el banco en su periodo de consolidación. Esta decisión representó para Coomeva una capitalización por un monto total de \$14,200,720; la participación accionaria de Coomeva en Bancoomeva S.A. se mantiene en el 94,86%.

Capitalización Excedentes 2011 y Restitución Parcial de Aportes de Coomeva Financiera (En Liquidación)

La Asamblea Extraordinaria Universal de Coomeva Financiera (En Liquidación) aprobó, en proporción al porcentaje de participación de cada asociado, la capitalización de los excedentes del año 2011, lo que representó para Coomeva una capitalización por \$4,189,502, y el reintegro parcial de aportes hasta por la suma de \$3,500,000, correspondiéndole a Coomeva la restitución de aportes por \$3,260,833.

Cambio razón social de Conecta Financiera S.A. y capitalización

En el 2011 se constituyó Conecta Financiera S.A. con el propósito de prestar los servicios de administración de tarjeta, red de cajeros, soluciones banca móvil, entre otros; esta Compañía se constituyó con un capital autorizado de \$1,400,000 y un capital suscrito de \$700,000, en la cual Coomeva tiene una participación directa del 51%. En este año se realizó por parte de Coomeva el pago de la capitalización para la constitución de Conecta Financiera S.A. por un monto total de \$357,000.

Esta empresa inició operaciones en el mes de enero de 2012 con la estructuración de los servicios de biometría para Bancoomeva S.A., el procesamiento de tarjetas para el pago de incentivos y el inicio del plan para prestar el servicio de operación y procesamiento de tarjetas de Coomeva y Bancoomeva S.A. actualmente se encuentra a la espera de la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para operar como sistema de pago de bajo valor y así consolidar su crecimiento mediante el procesamiento de otras tarjetas débito y crédito y la creación de una red de cajeros propios.

Finalmente, la Asamblea de Conecta Financiera aprobó cambiar la razón social de Conecta Financiera S.A. por Conectamos Financiera S.A., en consideración al trámite que se adelanta ante la Superintendencia Financiera de Colombia para la operación del sistema de pago de bajo valor.

Constitución y capitalización de Conecta Salud S.A.

En el 2011 se constituyó Conecta Salud 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, entre otros; esta compañía se constituyó con un capital autorizado de \$1,600,000 y un capital suscrito de \$800,000, en la cual Coomeva tiene una participación directa del 52%. En este año se realizó por parte de Coomeva el pago de la capitalización para la constitución por un monto total de \$416,000.

Esta empresa inició operaciones en el mes de febrero de 2012, fecha desde la cual se está realizando la estructuración de la red de transacciones de salud y en este momento se encuentra a la espera de las medidas que tome el Gobierno sobre biometría, afiliación única electrónica y la historia clínica electrónica.

Capitalización Coomeva Servicios Administrativos S.A.

La Asamblea General de Accionistas de Coomeva Servicios Administrativos S.A., aprobó el pago de los dividendos correspondientes al período 2011 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 2012. Esta decisión representó para Coomeva una capitalización por un valor total de \$1,050,321; la participación accionaria de Coomeva en Coomeva Servicios Administrativos S.A. se mantiene en el 90,90%.

Cesión de Acciones de Davivienda S.A.

El Consejo de Administración de Coomeva, con el propósito de incrementar la rentabilidad del portafolio de inversiones de capital, aprobó la venta de acciones de Davivienda S.A. a la Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura; operación que se realizó por un monto total de \$6,476,028.

Recomposición de Activos del Sector Salud Coomeva

La Asamblea Ordinaria de Delegados de Coomeva aprobó la recomposición del portafolio de activos fijos e inversiones de capital de las empresas del Sector Salud, en consideración a la coyuntura que atraviesa el sistema de salud, la necesidad de acreditar condiciones de solvencia patrimonial de las empresas del sector salud de Coomeva y las oportunidades de negocio que existen en dicho sector. En cumplimiento de lo aprobado, se ejecutaron las siguientes operaciones:

Cooameva EPS S.A.

- Adquisición de acciones del Centro Médico Imbanaco: El Consejo de Administración de Coomeva aprobó la adquisición de las acciones del Centro Médico Imbanaco de propiedad de Coomeva EPS S.A., que quedarán después de agotar el derecho de preferencia, la cual se realizó por un monto de \$4,851,956.

Cooameva Medicina Prepagada S.A.

- Adquisición de acciones del Centro Médico Imbanaco: El Consejo de Administración de Coomeva aprobó la adquisición de las acciones del Centro Médico Imbanaco de propiedad de Coomeva Medicina Prepagada S.A., que quedarán después de agotar el derecho de preferencia, la cual se realizó por un monto de \$9,967,294, de los cuales \$7,511,016 se cancelaron mediante la capitalización del pasivo por dividendos.

Sinergia Global en Salud S.A.S.

- Otorgamiento de Crédito: En consideración a la liquidez que requiere Sinergia Global en Salud S.A.S. para la operación de la unidad de prestación de servicios de salud, especialmente en lo referente a la red para la prestación de servicios ambulatorios (UPP, UPREC), el Consejo de Administración aprobó la recomposición de activos y/o el otorgamiento de un crédito hasta por \$5,500,000; la Administración finalmente optó por el otorgamiento de un crédito, del cual se desembolsaron \$3,000,000 al cierre del año.

NOTA 3 ... PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a) Políticas Básicas de Contabilidad

Las políticas de contabilidad y de preparación de los estados financieros de Coomeva Matriz 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 2012 y 2011 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) Aportes Sociales

Incluye los aportes sociales individuales y amortizados de los asociados, y la revalorización de aportes aplicada con

cargo al fondo aprobado por la Asamblea para tal fin. Los aportes sociales se registran cuando se perfecciona el pago.

El aporte social mínimo e irreductible corresponde al establecido en los Estatutos Sociales y podrá ser incrementado por decisión de la Asamblea, pero en ningún caso podrá disminuirse.

d) 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 doce (12) meses) y la proyección de perseverancia en los siguientes doce (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.

e) Inversiones

Incluye las inversiones adquiridas por Coomeva Matriz 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 Matriz tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos cuando menos durante un (1) 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 Matriz 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 o a los fondos correspondientes.

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 o a los fondos correspondientes.

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 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 Matriz 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 Matriz aplica una metodología propia aprobada por la Superintendencia de la Economía Solidaria que consiste en una serie de indicadores financieros que conforman seis categorías: liquidez, rentabilidad, endeudamiento, operación, riesgo, valoración y estrategia. La calificación se obtiene al comparar los resultados de Coomeva Matriz 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 FOGACCOOP.

f) 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 Matriz 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.

g) Inventarios

Se registra como inventarios las vacunas, medicamentos, material de osteosíntesis 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 S.A. a los usuarios para ser utilizadas cuando se requiera el servicio.

Las vacunas son los que utilizan las Unidades de Promoción y Prevención (UPP).

h) 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 adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

Evaluación de la cartera de créditos

Coomeva Matriz 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 treinta (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 Matriz 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 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%			

Efecto de garantías sobre las provisiones

Para efectos de la constitución de provisiones individuales en Coomeva Matriz, 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 Matriz, 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 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.

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

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

Para calcular el valor de la garantía, independientemente de la modalidad del crédito que esté garantizando, se tendrá en cuenta su valor de mercado, que corresponde al avalúo del bien dado en garantía al momento del otorgamiento del crédito. En este caso, el valor del bien no podrá ajustarse por métodos distintos al de un nuevo avalúo.

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 óptima, 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 entre 60 y 89 días en mora. Créditos nuevos con calificación asignada al momento del otorgamiento sea "BB".

Homologación con estados financieros y endeudamiento		Comercial	
Categoría agrupada	Categoría de reporte	Definición	Condiciones mínimas
"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 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 entre 120 y 149 días en mora. Créditos nuevos con calificación asignada al momento del otorgamiento sea "CC".
"D" Riesgo Significativo	"D" Incumplimiento		Los créditos con 150 días o más de mora y créditos que presenten otros eventos de mayor riesgo.
"E" Riesgo de Incobrabilidad	"E" Incumplimiento		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.	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	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.	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".

Homologación con estados financieros y endeudamiento		Comercial	
Categoría agrupada	Categoría de reporte	Definición	Condiciones mínimas
"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.	<p>En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".</p> <p>Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "BB".</p>
"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.	<p>En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".</p> <p>Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "B".</p>
"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.	<p>En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".</p> <p>Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación del modelo de referencia sea igual a "CC".</p>
"D" Riesgo Significativo	"D" Incumplimiento	Créditos que se encuentren en mora mayor a 90 días y los demás calificados como incumplidos.	No aplica
"E" Riesgo de Incobrabilidad	"E" Incumplimiento	Créditos que se encuentran en mora mayor a 90 días y los créditos incumplidos con PDI asignada igual al cien por ciento (100%).	No aplica

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 capitalacorde con un comportamiento crediticio normal, siempre que su capacidad de pago se mantenga o mejor.

Castigos de cartera de créditos

Para aquellas obligaciones que Bancoomeva S.A. 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 doscientos diez (210) días en las operaciones de consumo y trescientos sesenta (360) días en las operaciones de

cartera comercial y vivienda, 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

El Banco, para cubrir el riesgo de crédito cuenta con un sistema de provisiones, las cuales calcula sobre el saldo pendiente de pago por aplicación de los modelos de referencia de cartera comercial (MRC) y cartera de consumo (MRCO). Para los préstamos bajo las modalidades de cartera de vivienda, se determina la provisión en función de la mora del cliente.

Provisiones individuales de cartera comercial y de consumo bajo modelos de referencia

Bancoomeva S.A. aplica la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa o desacumulativa con base en la evaluación mensual del comportamiento de los indicadores de deterioro, eficiencia estabilidad y crecimiento siempre y cuando se cumplan durante tres (3) meses consecutivos, así:

Evaluación	Indicador	Etapa Acumulativa	Etapa Desacumulativa
Deterioro	Variación trimestral real de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.	< 9%	> = 9%
Eficiencia	Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.	< 17%	> = 17%
Estabilidad	Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.	< 42%	> = 42%
Crecimiento	Tasa de crecimiento anual real de la cartera bruta.	> 23%	< = 23%

A partir del cierre contable de mayo de 2011, se implementaron los cambios en el cálculo de estos indicadores, de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 017 del 4 mayo de 2011 el cual muestra el numeral 1.3.4.1 del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995. Lo anterior incluye deflactar los indicadores de Deterioro (variación trimestral real de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E) y Crecimiento (Tasa de crecimiento anual real de la cartera bruta). Además, se descontaron del cálculo del indicador Ingresos por Interés de Cartera acumulado durante el trimestre las subcuentas 410241, 410242 y 410243. (Intereses de mora de consumo).

Con los indicadores detallados anteriormente, 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 resulta 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 un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento, 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%

De esta manera para cada deudor-segmento de cartera comercial y consumo se obtiene la probabilidad de migrar entre su calificación vigente y la calificación de incumplimiento en los próximos doce (12) meses de acuerdo con el ciclo del comportamiento general del riesgo de crédito.

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 S.A. en caso de materializarse alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI está dada por tipo de garantía, así:

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%	0	0	0	0
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%	0	0	0	0
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	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 al 30 de junio de 2012, el Banco se encuentra en el proceso de dar cumplimiento a lo indicado en estacircular respecto a la consideración de 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.

El 22 de junio de 2012, mediante la Circular Externa 026 de 2011, la Superintendencia Financiera de Colombia con el fin de preservar el sano crecimiento de la cartera de crédito, ordenó que las entidades constituyan, en forma temporal, una provisión individual adicional sobre la cartera de consumo; para ello se deberá calcular el componente individual procíclico como se hace normalmente y se adicionará a éste el 0.5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo del mes de referencia, multiplicado por la PDI correspondiente. El resultado de su aplicación deberá verse reflejado en los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2012.

Bancoomeva S.A. hace dos tipos de provisiones para la cartera de vivienda así:

Provisión General

Bancoomeva S.A. constituye una provisión general del 1% sobre el total de la cartera bruta de vivienda.

Provisión Total Individual

- Créditos de Vivienda:

Se constituyen provisiones individuales 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	1%	1%
B	3.2%	100%
C	10%	100%
D	20%	100%
E	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 60%. Si transcurre un (1) año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se eleva a 100%.

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías 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 100% del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al 100% del saldo de la deuda garantizado.

Reglas de Alineamiento

Para la cartera hipotecaria se aplican las siguientes reglas de alineamiento:

Cuando Bancoomeva S.A. 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 S.A. 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.

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 (1) 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 dos (2) años.
- Estudios y proyectos en un período de dos (2) años, una vez se dé como terminado cada proyecto.
- Programas para computador en un período no mayor de tres(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 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 3(e) para inversiones.

Provisión Bienes Realizables y Recibidos en Pago

a. Bienes Inmuebles

Se constituye una provisión en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, equivalente al 30% de su costo de adquisición, y se incrementa en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 30% adicional hasta

alcanzar el 60%. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado la prórroga, la provisión se aumenta al 80%, a menos que se obtenga la autorización de una prórroga, caso en el cual el 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 S.A. de acuerdo a su política interna provisiona el 100% de los bienes inmuebles en un periodo de dos (2) años.

b. Bienes Muebles

Para los bienes muebles se debe constituir dentro del año siguiente a la recepción del bien una provisión equivalente al 35% del costo de adquisición del bien recibido en pago, y se incrementa en el segundo año en un 35% hasta alcanzar el 70% del valor en libros del bien antes de provisiones. Una vez vencido el término legal para la venta, la provisión debe ser del 100% del valor del bien antes de provisión, a menos que se obtenga autorización de una prórroga, caso en el cual el 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 S.A. 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 (2) 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 (3) 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 S.A. deberán constituir una provisión sobre el 100% de los servicios hospitalarios autorizados y no cobrados hasta por un plazo de cinco (5) 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 (4) meses de órdenes emitidas y no cobradas por los prestadores de servicios de salud; luego en el Decreto 1698 de mayo del 2007, modificó la gradualidad de ajuste para su constitución a dieciocho(18) meses. El Decreto 2353 de junio de 2008 amplió el plazo de constitución de las reservas a treinta y seis(36) meses, el Decreto 4789 de diciembre de 2009, amplió el plazo de constitución de las reservas a cuarenta y ocho(48) meses y finalmente el Decreto 970 del 31 de marzo de 2011 amplió el plazo para la constitución de reservas a sesenta(70) meses. Las Resoluciones 2093 y 2094 de diciembre de 2010, emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud, eliminan 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 la Protección Social y la Superintendencia Nacional de Salud, Coomeva EPS S. A. realizó al cierre del año 2012 y 2011 las siguientes reservas:

1. 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; con base en el Decreto 970 de marzo de 2011, que amplió el plazo de cuarenta y ocho (48) a sesenta(60) meses para la constitución de las reservas técnicas, modificando el Decreto 4789 de diciembre de 2009.

En el caso de contratos por capitación, se constituye esta reserva, dentro de los primeros cinco (5) días de cada mes, por un monto equivalente a un (1) mes de vigencia del contrato. Los pagos se realizan con cargo a la reserva constituida.

2. Reserva técnica para servicios cobrados: en el momento que se presentan facturas al cobro, la Entidad constituye 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 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.
3. 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 se constituye 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 (3) años anteriores, como eventos ocurridos no avisados.

4. 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 que en Bancoomeva S.A., hipotecarios y consumo presenten una mora superior a dos(2) meses y créditos comerciales presenten una mora superior a tres(3) meses, o que se califiquen en una categoría de mayor riesgo.

En estos casos se dejan causar los intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio e ingresos por otros conceptos, se controlan en cuentas contingentes deudores y se registran como ingreso, cuando son efectivamente recaudados. La totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos se provisiona.

Estos rendimientos se controlan en cuentas de orden deudoras contingentes y se registraron 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 SAYP (antiguo 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 siguiente año.

Ingresos por recobros de tutelas y medicamentos

Se contabiliza como ingresos los recobros que han sido radicados ante el Consorcio y los pendientes por radicar de los cuales se tiene certeza del derecho realizando la correspondiente discriminación en la contabilidad de acuerdo con la Resolución No. 4361 del 30 de diciembre de 2011 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, la cual modifica la Resolución 724 de 2008.

Adicionalmente la entidad registro sus ingresos por recobros por cumplimiento de sentencias judiciales y autorizados por el Comité Técnico Científico, radicados ante el consorcio SAYP (antiguo 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 S.A. 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. 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 (1) año.

Para efectos del cálculo del disponible al final del ejercicio, Coomeva EPS S.A. 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 Coomeva 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 Coomeva, 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
- Proceso Judiciales
- Impuesto al patrimonio

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 S.A.

NOTA 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:

2012

	Matriz	Subordinadas	Consolidado
Activos	2,227,667,325	3,509,115,222	4,190,509,791
Pasivos	1,617,018,950	3,080,194,928	3,555,817,801
Interés minoritario	0	0	24,043,616
Patrimonio	610,648,375	425,566,412	610,648,374
Resultados	22,020,560	(11,437,296)	21,568,395

2011

	Matriz	Subordinadas	Consolidado
Activos	2,081,842,905	3,002,085,166	3,711,379,683
Pasivos	1,498,450,424	2,550,073,197	3,104,265,798
Interés minoritario	0	0	23,721,558
Patrimonio	583,392,481	449,511,432	583,392,327
Resultados	11,626,235	37,042,315	11,189,639

NOTA 5 ... DISPONIBLE

El saldo del disponible comprende:

Concepto	2012	2011
Bancos y otras entidades	\$ 109,352,532	\$ 76,747,932
Banco de la República (*)	56,947,033	38,341,964
Caja	43,580,501	51,938,002
Cuentas recaudadoras SGSSS restringidas	33,438,378	41,366,344
Total Disponible	\$ 243,318,444	\$ 208,394,242

(*) 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 S.A. sobre los depósitos recibidos de los clientes, 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 Coomeva EPS S.A. no compensados, por valor de \$55,872,926 y \$41,336,481 para 2012 y 2011 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012, existían partidas conciliatorias superiores a treinta (30) días pendientes de regularizar por valor de \$1,024,958 (2011 - \$833,339) de las cuales tenían efecto en resultados \$64,905 (2011 - \$491,804).

NOTA 6 ... INVERSIONES

Al 31 de diciembre el detalle de las inversiones es el siguiente:

Concepto	2012	2011
Inversiones del corto plazo:		
Inversiones negociables en títulos de deuda (1)	\$ 261,330,056	\$ 186,753,000
Inversiones negociables en títulos participativos	59,856,776	38,945,276
Compromisos de Reventa de Inversiones	34,259,334	19,659,239
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	1,312,980	4,069,958
Total Inversiones del corto plazo	\$ 356,759,146	\$ 249,427,473
Inversiones del largo plazo:		
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	\$ 430,518,827	\$ 555,906,252
Disponible para la venta en títulos participativos (2)	22,809,464	16,011,319
Provisión	(976,364)	(587,281)
Total Inversiones del largo plazo	\$ 452,351,927	\$ 571,330,290

(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 treinta (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 por \$171,147,667 y \$194,658,659 para los años 2012 y 2011 respectivamente.

(2) El detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos es el siguiente:

Entidad	2012	2011
Centro Médico Imbanaco S.A.	\$ 10,247,110	\$ 8,548,454
Inversiones Cuentas en Participación	6,917,994	0
Sociedad Médica de Rionegro S.A.	2,122,290	2,122,000
Induguadua S.A.	1,029,153	1,029,000
Clínica Los Rosales S.A.	695,918	696,000
Lavaclínicas S.A.	567,349	567,585
Reforestadora Acción Verde S.A.	500,000	500,000
Clínica del Norte S.A.	390,752	391,000
Otras	174,738	141,143
Tecnibanca S.A.	133,101	85,137
Club Campestre Pereira	8,819	9,000
Inversiones Médicas de Antioquia S.A.	8,372	8,000
ACH Colombia S.A.	7,874	8,000
Corporación Cultural y Deportiva del Comercio	5,994	6,000
Banco Davivienda S.A.	0	1,900,000
	\$ 22,809,464	\$ 16,011,319

NOTA 7 ··· BIENES RAÍCES PARA LA VENTA

Concepto	2012	2011
del Corto Plazo	\$ 0	\$ 240,458
	0	240,458
del Largo Plazo	10,077,400	11,120,709
Total Bienes Raíces para la Venta	\$ 10,077,400	\$ 11,361,167

NOTA 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 el saldo como sigue:

Línea	2012	2011
Vivienda en pesos	\$ 588,816,000	\$ 498,870,000
Libre Inversión	585,138,000	582,972,000
Cartera Empresarial COE	319,629,804	236,647,000
Cupo Activo	251,637,000	257,129,000
Vehículos	173,804,000	191,168,000
Tarjeta Multiservicio	47,725,000	46,984,000
Reestructuración en Pesos	31,063,000	21,696,000
Capital de Trabajo Empresarial	28,254,000	14,841,000
Vivienda VIS	18,879,000	12,110,000
Tarjeta de Crédito	13,470,000	199,000
Compra de Cartera Consumo	8,672,000	0
Educación	8,194,000	8,609,000
Creación empresas	5,276,000	9,036,000
Construcción Vivienda	4,395,000	5,874,000
Bancoldex	3,281,000	5,441,000
Reestructuración Vivienda Pesos	3,275,000	3,591,000
Findeter	2,520,000	3,947,000
Vivienda UVR	2,198,000	4,358,000
Reestructuración Comercial	2,053,269	1,730,000
Sobregiro	1,904,000	1,780,000
Turismo	1,005,000	1,055,000
CPOSDE	999,000	1,181,000
Libranza	859,000	1,226,000
Calamidad Doméstica	208,000	347,000
Reestructuración Vivienda UVR	196,000	272,000
Productivo	84,000	237,000
Propiedad Raíz	73,000	279,000
Reestructuración Vivienda VIS Pesos	65,000	82,000
Libre asignación	0	585,000
Total	\$ 2,103,673,073	\$ 1,912,246,000
Cartera de Crédito Coomeva	18,136,636	12,458,000
Provisión	(121,328,143)	(104,669,818)
	\$ 2,000,481,566	\$ 1,820,034,182
Porción corto plazo	\$ 660,158,917	\$ 600,611,280
Porción largo plazo	\$ 1,340,322,649	\$ 1,219,422,902

NOTA 9 ... CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Concepto	2012	2011
Cartera de bienes y servicios (a) y (b)	\$ 673,613,865	\$ 449,555,321
Otras cuentas por cobrar	36,553,814	20,153,425
Anticipo de impuestos	20,598,000	14,304,045
Intereses	18,158,654	15,163,822
Pago por cuenta clientes	12,225,654	13,702,983
Convenios por cobrar a asociados	5,080,502	4,995,831
Anticipos de contratos y proveedores	4,939,559	8,192,520
Créditos a empleados	1,677,123	1,774,107
Cuentas por cobrar a compañías asegurador	1,372,062	1,370,493
Adelantos al personal	171,649	84,916
Provisión	(63,310,168)	(59,008,370)
Total Cuentas por Cobrar	\$ 711,080,714	\$ 470,289,093
Créditos a Empleados	1,677,123	1,774,107
Total Largo Plazo	\$ 1,677,123	\$ 1,774,107
Total Corto Plazo	\$ 709,403,591	\$ 468,514,986

- (a) Incluye cuentas por cobrar al SAYP (antiguo FIDUFOSYGA), por concepto de recobros por tutelas y medicamentos no incluidos en el plan obligatorio de salud, por valor de \$600,140,174 y \$398,059,288 para los años 2012 y 2011 respectivamente.
- (b) A partir del año 2008 se generó 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 SAYP (antiguo FIDUFOSYGA).

Dentro del proceso de recobro al SAYP (antiguo 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 SAYP (antiguo 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 SAYP (antiguo FIDUFOSYGA) interpreta que no corresponde a lo ordenado por una tutela que parte de ellos están incluidos dentro del POS.
- Extemporaneidad: Se refiere a aquellos servicios donde el SAYP (antiguo 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 SAYP (antiguo 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 parágrafo 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 trescientos sesenta (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 o concepto sobre el obediencia efectivo que haya hecho el Ministerio de la Protección Social y el SAYP (antiguo FIDUFOSYGA) respecto a la sentencia T-760, que hace referencia el parágrafo. 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 los órdenes 24 y 25 de la Sentencia T-760 de 2008. “...f) Registra el valor de las cuentas por cobrar al SAYP (antiguo FIDUFOSYGA) 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 SAYP (antiguo FIDUFOSYGA) 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 SAYP (antiguo FIDUFOSYGA) 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.

NOTA 10 ... INVENTARIOS

A diciembre 31 están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	2012	2011
Bienes no transformados por la entidad (1)	\$ 3,351,168	\$ 2,852,664
	<u>\$ 3,351,168</u>	<u>\$ 2,852,664</u>

(1) Están conformados principalmente por medicamentos, material de ostosíntesis, vacunas, imprenter e inventarios para contratos en ejecución.

NOTA 11 ... PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

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

	2012	2011
Terrenos, construcciones en curso y edificaciones	\$ 215,377,330	\$ 178,942,274
Muebles y equipo de oficina	69,147,001	66,297,530
Equipo de cómputo y comunicaciones	46,375,965	49,084,034
Otros	29,801,243	29,719,283
Provisión	(162,873)	(384,069)
Depreciación acumulada	<u>(144,019,529)</u>	<u>(137,908,434)</u>
Total propiedades y equipos, neto	<u>\$ 216,519,137</u>	<u>\$ 185,750,618</u>

La depreciación cargada a resultados fue de \$19,982,015 y \$18,000,867 para los años 2012 y 2011 respectivamente.

NOTA 12 ... DIFERIDOS

El saldo de diferidos al 31 de diciembre están representados por:

Concepto	2012	2011
Gastos pagados por anticipado		
Otros	\$ 2,752,959	\$ 1,365,414
Seguros	207,366	607,850
Dotación y suministro	88,644	83,734
Mantenimiento de equipo	29,599	0
Licencias	13,860	3,964
Programas para computador (Software)	0	289,585
Publicidad, Propaganda y Avisos	0	120,761
Total gastos pagados por anticipado	<u>\$ 3,092,428</u>	<u>\$ 2,471,308</u>
Cargos diferidos		
Mejoras propiedad arrendada	\$ 16,431,240	\$ 4,478,342
Estudios y proyectos	10,589,863	20,163,451
Organización y preoperativos	5,620,317	16,806,770
Programas para computador	5,326,515	3,920,459
Remodelación	3,989,278	1,496,996
Otros	2,429,894	752,405
Impuestos diferidos	1,677,184	570,808
Dotación y suministro a trabajadores	213,808	171,467
Útiles y papelería	38,027	45,559
Publicidad y propaganda	12,006	92,818
Seguros y fianzas	4,909	0
Licencias sobre contratos	1,333	369,627
Arrendamientos	0	3,538
Total cargos diferidos	<u>\$ 46,334,374</u>	<u>\$ 48,872,240</u>
	<u>\$ 49,426,802</u>	<u>\$ 51,343,548</u>

La amortización cargada a resultados fue de \$13,535,161 y \$10,429,976 para los años 2012 y 2011 respectivamente.

NOTA 13 ··· OTROS ACTIVOS

A diciembre 31 el saldo de otros activos se presenta de la siguiente manera:

Concepto	2012	2011
Activos intangibles (Contratos Leasing)	\$ 19,732,943	\$ 8,605,228
Derechos en Fideicomiso (1)	11,244,615	3,714,124
Otras inversiones	3,432,637	4,578,595
Diversos	3,117,771	1,963,781
Créditos de vivienda empleados	915,671	0
Bienes recibidos en pago	742,438	0
Depósitos	150,889	150,888
Provisión	(1,617,290)	(2,194,012)
Total otros activos	\$ 37,719,674	\$ 16,818,604

(1) El detalle de los Derechos en Fideicomiso es el siguiente:

Concepto	2012	2011
Otros coomeva	\$ 7,940,831	\$ 252,594
Fideicomiso inversiones pediátricas	2,254,784	2,254,784
Fideicomiso centro quirúrgico obstétrico	1,049,000	1,049,000
Fideicomiso proyecto planta modular de la guadua	0	157,746
	\$ 11,244,615	\$ 3,714,124

NOTA 14 ··· VALORIZACIONES

Las valorizaciones al 31 de diciembre se descomponen de la siguiente manera:

Concepto	2012	2011
Propiedades y equipos	\$ 103,120,022	\$ 96,333,095
Inversiones	7,178,679	27,444,707
	\$ 110,298,701	\$ 123,777,802

NOTA 15 ··· DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

	2012	2011
Certificado depósito a término (1)	\$ 668,304,409	\$ 553,270,000
Deposito de ahorro	285,217,732	286,422,000
Depósitos cuenta corriente bancaria	57,446,523	35,950,000
Otros (2)	47,431,799	34,967,420
Total Depósitos	\$ 1,058,400,463	\$ 910,609,420

(1) El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término por vencimiento al 31 de diciembre:

	2012	2011
Emitidos igual a 6 meses menor de 12 meses	\$ 305,164,821	\$ 237,614,000
Emitidos menos de 6 meses	232,970,099	203,378,000
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	114,244,652	98,521,000
Emitidos igual o superior a 18 meses	15,924,837	13,757,000
	\$ 668,304,409	\$ 553,270,000

(2) El siguiente es el detalle de otros:

	2012	2011
Exigibilidades servicios bancarios	\$ 42,804,924	\$ 30,735,221
Cuentas de ahorro especial	4,509,115	2,699,054
Bancos y corresponsables	102,467	197,005
Servicio bancario de recaudo	15,293	187,080
Depósitos especiales	0	1,149,060
	\$ 47,431,799	\$ 34,967,420

Al 31 de diciembre de 2012 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 2012 este rubro madura \$46,819 millones en la banda de 1 a 7 días y \$225,035 millones en la banda de 1 a 30 días.

NOTA 16 ... CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone así:

	2012	2011
Corto Plazo		
Bancos comerciales	\$ 36,496,443	\$ 39,080,108
Obligaciones Financieras	22,200,250	26,274,773
Sobregiros	3,156,031	2,169,982
Total corto plazo	\$ 61,852,724	\$ 67,524,863
Largo Plazo		
Operaciones de leasing	\$ 14,392,437	\$ 15,937,000
Total largo plazo	\$ 14,392,437	\$ 15,937,000
Total	\$ 76,245,161	\$ 83,461,863

NOTA 17 ··· CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone así:

	2012	2011
Proveedores	\$ 139,445,863	\$ 72,799,663
Cuentas por pagar al SAYP (antes FIDUFOSYGA) (1)	61,765,686	39,703,762
Costos y gastos por pagar	33,332,069	45,792,574
Diversas	29,957,126	28,409,000
Retención en la fuente	13,573,920	7,529,000
Retenciones y aportes de nómina	11,299,736	4,642,000
Intereses	7,155,999	10,001,570
Remanentes por pagar	6,480,640	1,776,198
A contratistas	3,017,228	4,850,422
Deudas con Socios o Accionistas	1,742,565	244,920
Promitentes compradores	1,583,679	514,300
Impuesto a las ventas retenido	732,237	321,000
Impuesto de industria y comercio retenido	212,134	188,000
De Servicios	3,585	11,000
Donaciones a terceros	243	0
Exigibilidades por servicios de recaudo	42	0
Dividendos por pagar	0	119,231
Total cuentas por pagar	\$ 310,302,752	\$ 216,902,640

(1) Las cuentas por pagar al SAYP (antes FIDUFOSYGA) están discriminadas así:

	2012	2011
Cotizaciones a compensar	\$ 54,628,580	\$ 30,961,554
Licencias de Maternidad	4,328,573	545,937
Subcuenta de Compesacion	786,509	0
Fondo de incapacidad general	697,587	45,667
Otro ingresos al sistema	685,302	685,302
Interés de mora y sanciones	581,788	456,300
Rendimientos cotizaciones	57,286	1,244
Rendimientos a declarar	61	6,658
Excedentes recursos artículo 217 ley 100 de 1993	0	5,267
SalDOS no compensados por pagar	0	6,995,833
Total	\$ 61,765,686	\$ 39,703,762

NOTA 18 ··· IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

A 31 de diciembre corresponde a:

Concepto	2012	2011
Renta y complementarios	\$ 11,992,988	\$ 23,321,207
Impuesto a las ventas por pagar	9,120,382	7,906,192
Industria y comercio	1,979,515	2,170,657
Otros	95,799	125,521
Total	\$ 23,188,684	\$ 33,523,577

Impuesto a la renta y complementarios de la Compañía Matriz

Coomeva ha presentado sus declaraciones de renta hasta el año 2011 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 para 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 \$2,700,000 y \$2,490,660 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 2010 y 2011 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.

	2012	2011
Ingresos ordinarios	\$ 148,552,920	\$ 67,471,042
Ingresos extraordinarios	8,128,641	58,669,983
Total ingresos ordinarios y extraordinarios	156,681,561	126,141,025
Menos gastos operacionales de administración	95,591,028	83,040,437
Menos otras deducciones	37,026,889	29,887,608
Menos costo de ventas	2,043,084	1,586,745
Excedente fiscal del ejercicio	\$ 22,020,560	\$ 11,626,235

Coomeva no registró provisión de renta porque efectuará en el año 2013 inversión del 20% del excedente contable 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 2012 y 2011 respectivamente:

	2012	2011
Patrimonio contable	610,648,374	583,392,327
Más:		
Provisiones no aceptadas como pasivos reales	9,072,312	9,209,312
Menos:		
Valorizaciones contables	71,654,583	96,519,843
Patrimonio fiscal	548,066,103	496,081,796

Impuesto al patrimonio

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 2012 y 2011 fue de \$ 4,818,794 en cada año.

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 2012 y 2011, Coomeva tiene una obligación con la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales equivalente al 50% y 75% del impuesto por valor de \$9,637,592 y \$14,456,384, 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 2012	VALOR PAGADO AÑO 2012	SALDO EN CUENTAS DE 2012	IMPUESTO PATRIMONIO 2011
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	\$ 14,456,390	\$ 4,818,794	\$ 9,637,596	\$ 19,275,184
Coomeva Cooperativa Financiera	6,642,404	2,214,134	4,428,270	8,856,538
(En Liquidación)	4,175,559	1,391,853	2,783,706	5,567,412
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	1,523,752	507,917	1,015,835	2,031,669
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	1,280,277	426,759	853,518	1,707,036
Clínica Farallones S.A.	111,300	37,100	74,200	148,400
Hospital en Casa S.A.	103,148	34,383	68,765	137,531
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	85,274	28,425	56,849	113,699
Sinergia Global en Salud S.A.S.	20,382	6,794	13,588	27,176
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	\$ 28,398,486	\$ 9,466,159	\$ 18,932,327	\$ 37,864,645

NOTA 19 ··· FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS

Concepto	2012	2011
Fondo servicio solidaridad	\$ 1,435,040,166	\$ 1,332,371,600
Fondo auxilio funerario	135,622,981	124,579,315
Fondo social de recreación	6,143,022	5,572,332
Fondo social de solidaridad	1,500,098	1,051,852
Fondo social de educación	210,122	217,871
Fondo protección educativa	81,374	86,438
	\$ 1,578,597,763	\$ 1,463,879,408

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 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:

Fondo Mutual de Solidaridad

- Perseverancia del asociado a 60, 62 o 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) 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

Fondo Auxilio Funerario

- Gastos funerarios por muerte del familiar directo del asociado.

Fondo Protección Educativa

- Auxilio para la educación superior, Hijos de los asociados (al cierre existen 6 beneficiarios)

En atención a las solicitudes recibidas por los Asociados, el Consejo de Administración aprobó mediante el Acuerdo No. 388 de 2012 el anticipo de perseverancias, beneficiando así 2.577 asociados con la entrega de recursos por \$42,826 Millones; razón por la cual el crecimiento del Fondo de Solidaridad estuvo por debajo de su tendencia histórica.

NOTA 20 . . . OTROS PASIVOS

A 31 de diciembre corresponden a:

Concepto	2012	2011
Corto Plazo		
Ingresos anticipados	\$ 35,684,745	\$ 30,637,473
Obligaciones laborales	15,882,707	27,858,660
Excedentes por distribuir (a)	13,274,021	20,044,443
Diversas	880,842	31,254,397
Abonos diferidos	620,644	185,768
	\$ 66,342,959	\$ 109,980,741

a) 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 21 ··· PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Concepto	2012	2011
Otros pasivos estimados (2)	\$ 426,393,580	\$ 269,954,077
Para costos y gastos	6,620,675	2,091,255
Multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	2,116,921	7,272,985
Impuestos	2,054,980	2,192,541
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	1,127,097	956,849
Contribuciones y afiliaciones	838,232	0
Para obligaciones laborales	599,261	377,985
Subvenciones a ex-empleados (1)	2,989,273	3,062,457
	\$ 442,740,019	\$ 285,908,149

- (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 asimiló dicha cobertura a una renta contingente "Pensión" fraccionada a doce (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 veinte (20) años y la otra sobre la base de una renta de dieciséis (16) años, traídos a valor presente al corte del 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

- (2) Con base en el Decreto 970 de marzo de 2011 que amplió el plazo de constitución para la reserva de servicios autorizados a sesenta (60) meses, la administración se acoge a la gradualidad establecida, cumpliendo con la cuota 55 de 60 a cierre de diciembre de 2011.

Con base en comunicado CAC1067 del 20 de diciembre de 2012 emitido por el Fondo Colombiano de Enfermedades de Alto Costo, no se registra provisión, toda vez que el Fondo de alto costo es superavitario, es decir, la compañía recibió recursos en vez de aportar.

En el año 2011, con base en el Decreto 2699 de julio de 2007 emitido por el Ministerio de Protección Social, 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 de 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 No. 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.

NOTA 22 ··· CAPITAL SOCIAL

La composición del capital social de Coomeva Matriz es la siguiente:

	2012	2011
Aportes sociales:		
Aportes ordinarios	\$ 493,830,743	\$ 455,711,493
Aportes amortizado	7,036,197	6,040,721
	\$ 500,866,940	\$ 461,752,214

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.

NOTA 23 ··· RESERVAS OCASIONALES

El siguiente es el detalle de las reservas:

	2012	2011
Reserva para protección de aportes sociales	\$ 14,996,824	\$ 12,671,577
Total reservas	\$ 14,996,824	\$ 12,671,577

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 24 ··· FONDOS DE DESTINACIONES ESPECÍFICAS

A 31 de diciembre los fondos de destinación se descomponen así:

Concepto	2012	2011
Fondo para revalorización de aportes (2)	\$ 835,227	\$ 550,486
Fondo no agotable de educación	264,182	266,591
Fondo para amortización de aportes (1)	10,058	5,535
	\$ 1,109,467	\$ 822,612

(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 \$1,000,000 y \$750,000 para el 2012 y 2011 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. En la Asamblea General de Delegados se aprobó la destinación de \$4,813,117 y \$3,912,211 para el 2012 y 2011 respectivamente.

NOTA 25 ··· INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre se correspondían a:

Concepto	2012	2011
Por servicios de salud -Unidad de pago por capitación	\$ 1,848,853,018	\$ 1,810,768,976
Por cuotas de medicina prepagada	420,097,519	373,432,408
Otros ingresos operacionales	325,355,798	185,909,221
Intereses créditos consumo	196,539,574	177,888,186
Intereses créditos vivienda	70,942,084	65,852,825
Recuperaciones	64,525,554	43,050,430
Otros ingresos financieros	56,036,284	23,974,115
Comisiones y/o honorarios	47,666,803	58,465,109
Intereses créditos comerciales	38,492,383	27,941,864
Convenios y copagos	33,478,738	83,509,346
Dividendos, participaciones y excedentes	30,052,366	27,635,168
Utilidad en valoración de inversiones	8,495,979	5,620,315
Utilidad en venta títulos negociables	5,331,408	65,474
Intereses y descuento amortizado cartera	2,558,096	2,009,630
Cuotas de admisión y/o afiliación	1,338,158	1,008,820
Actividades de educación	597,843	1,109,546
Intereses compromiso de reventa	0	11,392
Devoluciones, rebajas y descuentos	(16,838,738)	(16,733,429)
Total ingresos operacionales	\$ 3,133,522,867	\$ 2,871,519,396

NOTA 26 ··· COSTOS DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

Concepto	2012	2011
Atención médica, odontología y eventos	\$ 2,357,913,943	\$ 2,006,929,148
Intereses depósitos de ahorro ordinario	116,202,484	77,569,024
Otros	43,494,099	112,530,907
Comisiones	14,924,169	11,149,525
Transporte, almacén y comunicación	0	14,149,364
Mantenimiento preventivo	0	5,262,774
Actividades de consultoría	0	3,892,800
Depreciación	0	1,106,019
Total costos de ventas	\$ 2,532,534,695	\$ 2,232,589,561

NOTA 27 ··· GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

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

Concepto	2012	2011
Gastos de personal	\$ 233,746,421	\$ 168,970,149
Diversos	52,835,617	117,165,205
Impuestos	39,343,971	26,848,121
Servicios	18,760,383	50,104,616
Arrendamientos	17,681,093	16,381,990
Honorarios	13,082,970	31,186,664
Gastos de ventas	9,087,986	27,632,492
Publicidad	7,150,182	8,476,764
Mantenimiento y reparaciones	4,891,907	6,909,740
Gastos de viaje	4,884,921	4,716,577
Contribuciones y afiliaciones	2,242,006	4,553,929
Gastos financieros	726,212	150,328
Seguros	636,048	1,856,753
Total gastos operacionales	\$ 405,069,717	\$ 464,953,328

NOTA 28 ... PROVISIONES

Concepto	2012	2011
Cartera de créditos	\$ 119,448,351	\$ 84,163,457
Cuentas por Cobrar	14,872,881	0
Inversiones	6,054,527	3,027,641
Otras Provisiones	1,111,554	11,647,349
Total provisiones	\$ 141,487,313	\$ 98,838,447

NOTA 29 ... INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2012	2011
Recuperaciones	\$ 5,368,501	\$ 23,128,841
Utilidad en venta de propiedades y equipos	2,113,225	359,571
Dividendos participaciones y excedentes ejercicios anteriores	2,063,207	279,036
Financieros	1,911,253	5,869,295
Diversos y otros	1,648,818	4,415,743
Utilidad en venta de otros bienes	1,470,246	389,270
Arrendamientos	677,802	2,557,666
Ingresos de ejercicios anteriores	619,612	1,114,375
Servicios	373,790	4,487,313
Total ingresos no operacionales	\$ 16,246,454	\$ 42,601,110

NOTA 30 ... GASTOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales:

Concepto	2012	2011
Gastos financieros	\$ 14,179,019	\$ 4,054,117
Impuestos asumidos (*)	5,098,240	4,950,215
Gastos de ejercicios anteriores	3,663,609	1,338,377
Perdida en venta y retiro de bienes	2,294,079	1,488,177
Gastos diversos	547,375	5,234,906
Gastos extraordinarios	77,093	4,164,010
Total gastos no operacionales	\$ 25,859,415	\$ 21,229,802

(*) Este gasto en el 2012 correspondiente principalmente a las cuotas 3 y 4 del impuesto al patrimonio.

NOTA 31 ··· CUENTAS DE ORDEN

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

Concepto	2012	2011
Deudoras Contingentes		
Contratos de medicina prepagada	\$ 420,793,071	\$ 371,043,905
Otras deudoras contingentes	163,446,916	134,589,240
Litigios y/o demandas	113,409,097	104,683,706
Intereses cartera de crédito	7,002,620	6,004,365
	\$ 704,651,704	\$ 616,321,216
Deudoras de control		
Otras deudoras de control	\$ 2,099,393,424	\$ 56,061,527
Titulos de Inversión	1,405,507,732	1,223,240,235
Activos castigados	207,014,841	192,431,393
Deudores del POS Contributivo	129,861,007	105,086,553
Propiedades y equipo totalmente depreciados	63,115,315	60,710,188
Créditos a favor no utilizados	13,000,000	28,499,569
Ajustes por inflación activos	0	0
	\$ 3,917,892,319	\$ 1,666,029,465
Acreeedoras contingentes		
Litigios y/o demandas	\$ 813,900,349	\$ 395,885,288
Apertura de créditos	452,124,234	215,555,795
Otras acreedoras contingentes	90,162,362	53,335,175
Bienes y valores recibidos en garantía admisible	23,557,537	72,111,647
Créditos aprobados no desembolsados	7,680,930	16,652,988
Impuesto al patrimonio	0	28,328,118
	\$ 1,387,425,412	\$ 781,869,011
Acreeedoras de control		
Bienes valores recibidos garantía idónea	\$ 2,436,323,684	\$ 0
Calificación créditos	2,347,461,365	5,146,552,036
Garantías pendientes de cancelar	949,190,137	53,391
Valor fiscal del patrimonio	327,077,975	278,003,584
Bienes valores recibidos otras garantías	143,242,304	0
Capital mínimo irreducible	56,670,000	53,560,000
Otras acreedoras de control	44,676,133	43,047,725
Capitalización por revalorización del patrimonio	40,520,302	40,520,302
	\$ 6,345,161,900	\$ 5,561,737,038
	\$ 12,355,131,335	\$ 8,625,956,730

NOTA 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.

NOTA 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, equánimes 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 el 2012 y 2011 en catorce (14) y 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 en el 2012 y 2011 de 109,860 y 24,793 proveedores activos del grupo Coomeva al 31 de enero de 2013, 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.

MAESTRA DE PROVEEDORES GECC	A 31 Enero-2013		A 31 Enero-2012	
	Cantidad	Participación	Cantidad	Participación
Proveedores Administrativos	19,077	17%	7,611	31%
Terceros (Dirigencia, servicios públicos, impuestos, proveedores de caja menor entre otros)	57,606	52%	4,735	19%
Empleados (responsables de caja menor y gastos de viaje manuales)	813	1%	99	0%
Otros (prestadores, accionistas, asociados, vinculados)	32,364	29%	12,347	50%
Total	109,860	100%	24,793	100%

NOTA 34 ··· GESTIÓN BASADA EN RIESGOS

El Sistema de Administración de Riesgo de las Operaciones de Tesorería en Coomeva, agrupa políticas, procedimientos, controles y metodologías de medición, que permiten minimizar la exposición al riesgo de liquidez de corto, mediano y largo plazo, al riesgo de mercado y al riesgo operativo de conformidad con las normas expedidas por el ente de Control y Vigilancia e internas.

A nivel de estructura, el Sistema de Administración de Riesgo cuenta con el apoyo del Comité de Tesorería, Comité de Inversiones y riesgos financieros, Comité financiero corporativo y Comité de auditoría. Uno de los miembros del Consejo de Administración hace parte del Comité de inversiones y Riesgos Financieros, como enlace con la administración para el seguimiento a la estrategia de conformación de portafolios y monitoreo al nivel de exposición a los riesgos de liquidez y mercado.

NOTA 35 ··· SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

El Sistema de Administración de Riesgo diseñado para las operaciones de tesorería, está integrado por los siguientes módulos:

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez. SARL:

Entendiendo como riesgo de liquidez, la posible pérdida en la que pudiera incurrir la Cooperativa para cumplir obligaciones de pago teniendo que liquidar activos en el corto plazo a precios por fuera de mercado. El SARL, tiene como objetivo principal, minimizar la exposición al riesgo de liquidez de corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de cuantificar dicha exposición se ha implementado para el año 2012 y 2011 un indicador de riesgo de liquidez, denominado IRL, de medición diaria, que permite identificar si los recursos disponibles en caja y bancos, soportan la operación de los siguientes 30 y 45 días. En el Comité de tesorería se hace seguimiento a la evolución del indicador, validando que tenga correspondencia con el desarrollo de las estrategias implementadas por la tesorería.

Se ha establecido que el indicador IRL, en condiciones normales de operación, se mueva en un rango en el 2012 y 2011 desde el 90% hasta el 110% y el 110% hasta 120%, valores fuera del rango se monitorean en el Comité de Tesorería para definir la estrategia que permita retomar el rango.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado. SARM:

Entendiendo como riesgo de mercado la posibilidad que la Cooperativa incurra en pérdidas de capital por variaciones en tasas de interés, tasas de cambio y precios de las acciones, el SARM tiene como objetivo principal minimizar la exposición a este riesgo, a través de políticas, controles y reglas de actuación aprobadas por el Consejo de Administración en lo que respecta a la conformación de portafolios, participación de Coomeva en el mercado y manejo de activos, niveles de concentración por emisores, operaciones autorizadas y no autorizadas y control de duración de los activos de acuerdo con la naturaleza de los portafolios y la estrategia que en su momento determine el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros.

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, denominada VAR, refleja la posible pérdida que se podría presentar en el portafolio ante cambios en las condiciones de mercado.

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%, como moderadas y superiores al 15% como agresivas.

El Consejo de Administración ha definido un máximo nivel de exposición al riesgo de mercado del 5.5% del total del portafolio de inversiones. El Comité de Inversiones y Riesgos Financieros se encarga mensualmente de revisar que el nivel de exposición al riesgo de mercado se encuentre acorde con el desarrollo de la estrategia de conformación del portafolio de inversiones.

La tabla adjunta muestra el comportamiento del nivel de exposición durante los años 2012 y 2011.

Año	Mes	Millones de pesos		%
		Portafolio	Variación	Var/Portafolio
2012	E	1,423,976	56,744	4.0%
	F	1,433,653	55,257	3.9%
	M	1,474,257	58,386	4.0%
	A	1,497,806	60,022	4.0%
	M	1,520,309	60,783	4.0%
	J	1,595,321	63,925	4.0%
	J	1,586,176	62,858	4.0%
	A	1,572,427	63,499	4.0%
	S	1,567,657	64,264	4.1%
	O	1,591,761	62,712	3.9%
	N	1,607,684	65,161	4.1%
	D	1,646,052	67,006	4.1%

Año	Mes	Millones de pesos		%
		Portafolio	Variación	Var/Portafolio
2011	E	883,477	32,782	3.7%
	F	884,118	34,522	3.9%
	M	952,422	42,605	4.5%
	A	960,475	44,012	4.6%
	M	976,209	45,127	4.6%
	J	1,015,026	44,829	4.4%
	J	1,037,760	47,455	4.6%
	A	1,312,905	49,673	3.8%
	S	1,325,662	48,689	3.7%
	O	1,352,438	49,901	3.7%
	N	1,378,211	53,416	3.9%
	D	1,391,477	54,070	3.9%

En términos generales, la administración del portafolio de inversiones de la Cooperativa se clasifica en un perfil conservador. La exposición al riesgo de mercado se mantuvo constante en lo corrido del año, dado que se adquirieron títulos con bajas duraciones y la composición del portafolio en inversiones negociables y disponibles para la venta, se mantuvo constante sin variaciones significativas.

Si bien la exposición al riesgo de mercado es baja, vista en términos de la cuantificación al riesgo de mercado, cobra importancia resaltar tres características del portafolio de inversiones de la Cooperativa que reflejan una mayor exposición al riesgo de mercado:

- **Nivel de concentración por emisor en la totalidad del portafolio:** El nivel de concentración en inversiones del emisor Bancoomeva S.A. es igual al 50% al cierre de diciembre de 2012. Las inversiones incluyen cdts, bonos subordinados y las acciones que Coomeva tiene en Bancoomeva S.A. Al interior de la Cooperativa, se tiene definido como política que ningún emisor podrá tener una participación mayor al 20% del total del portafolio y se acepta por excepción al emisor Bancoomeva S.A.
- **Nivel de concentración de bonos en el portafolio del Fondo de Solidaridad:** Dada la naturaleza de largo plazo de este portafolio, la estrategia de conformación de activos le ha apostado a adquirir bonos ordinarios y subordinados del sector real y financiero. Al cierre de diciembre el portafolio estaba compuesto por Bonos en un 78% y 22% de otros títulos.
- **Duración del portafolio del Fondo de Solidaridad:** Al cierre de Diciembre este portafolio presentó una duración promedio de 9 años, correspondiente con los estudios actuariales realizados por Solidaridad.

El riesgo se manifiesta en la imposibilidad de disponer de los recursos en este periodo de tiempo, en apostarle a la permanencia de los emisores y el de obtener las mismas tasas de interés al momento de liquidación de las inversiones, conocido como riesgo de reinversión de tasas de interés. Estas variables son controladas y revisadas por los comités de apoyo en el desarrollo de las estrategias de inversión.

Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte. SARC:

Entendiendo como riesgo de contraparte la posibilidad que la Cooperativa incurra en pérdidas de capital ante incumplimientos de un emisor o contraparte, el SARC tiene como objetivo principal controlar el proceso de otorgamiento de cupos corporativos de emisor y contraparte con el fin de evitar niveles de concentración de recursos en una entidad en particular. 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.

Al interior de Coomeva, los cupos corporativos de emisor y contraparte son aprobados cada trimestre por el Consejo de Administración y el área de riesgo se encarga de llevar el control de la utilización de los mismos en el día a día.

Sistema de Administración de Riesgo de Operativo. SARO:

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 con el objetivo de minimizar las posibles pérdidas por deficiencias o fallas, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

NOTA 36 ··· RECLASIFICACIONES

Algunas cifras de los Estados Financieros de 2011 fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las presentadas por 2012. La razonabilidad de los estados financieros adjuntos y el criterio de materialidad no se modifican a causa de dichas reclasificaciones.

Anexo

BALANCE SOCIAL COOPERATIVO 2012

En atención a la solicitud planteada en las regionales, como complemento al informe anual se adjunta el balance social cooperativo 2012, desde la perspectiva informativa que maneja la ACI a este respecto.

Es de la esencia del cooperativismo y de Coomeva generar balance social con iniciativas y acciones enfocadas a crear beneficios para sus asociados, sus colaboradores y la comunidad. Por su naturaleza las cooperativas están orientadas más allá de la producción de excedentes, en consecuencia buscan el desarrollo de las personas que las integran, la protección de los trabajadores, el compromiso con el medio ambiente y las comunidades donde operan.

Para Coomeva el balance social y la responsabilidad social empresarial, son una manera cooperativa de ver el mundo y de actuar en toda la cadena de valor, creando valor sostenible y aportando a la construcción de nuevos modelos de gobierno y de sociedad.

Mostrar sus resultados desde la perspectiva del balance social cooperativo, permite reforzar nuestro compromiso de responsabilidad social con los públicos de interés y el cumplimiento de los principios cooperativos. Así mismo, como herramienta de gestión socio económica permite medir y cuantificar lo cualitativo de la gestión cooperativa, “visibilizar lo invisibilizado” de los servicios y dar cuenta de su responsabilidad tanto a los asociados como a los demás grupos impactados con su accionar.

En 2012 Coomeva generó 761 empleos directos y como grupo empresarial 12.949, lo que significa un 5% más de los empleos generados en 2011, beneficiando así indirectamente a más de 27 mil personas. 13 programas de salud ocupacional y un valor promedio por persona de \$527.000 se invirtieron en recreación y deporte, propiciando ambientes sanos de trabajo y hábitos saludables en los colaboradores. 7.150 colaboradores participaron en programas de formación cooperativa con los que se busca el compromiso y pertenencia de los colaboradores con nuestro modelo de empresa cooperativa y mejorar los niveles de servicio a los asociados.

En cuanto a la comunidad de asociados representada en 273.513 profesionales, técnicos, tecnólogos y sus familias, ésta se constituye en el colectivo más importante de profesionales del país. Sus principales características demográficas muestran que el 64,4% son profesionales, un 13,5% ha alcanzado niveles superiores de formación con especializaciones, doctorados y maestrías y un 12,4%

son técnicos y tecnólogos. Las características de educación en cada uno de estos niveles presentan crecimientos con respecto a las registradas en 2011. La edad promedio se conserva en 42 años. El estado civil está representado por solteros en un 41,3%, casados en un 40% y 18% en uniones libres y viudos. El gran acceso de las mujeres a la educación se refleja en la composición por género de los asociados, siendo el 56% mujeres y el 44% hombres. Un indicador de balance social es la participación de la dirigencia en la gestión de la Cooperativa, expresada en 176 comités y 1.435 dirigentes que invirtieron 56.388 horas de trabajo directiva y 28.508 horas de formación cooperativa.

Cooameva invirtió \$9,431 millones en procesos de educación, en los que participaron 117.135 personas. Adicionalmente 5.000 personas cuentan con becas educativas y 7.500 recibieron descuentos educativos para estudios. A través del programa Lealtad Coomeva 12.703 asociados recibieron por el ejercicio de sus roles como asociados reconocimiento por valor de \$1,300 millones.

Por la línea credisolidario se adjudicaron 1.641 créditos por valor de \$1,443 millones de pesos. Por el Fondo de Solidaridad se otorgaron 36.122 auxilios por valor de \$190,199 millones. Los adultos mayores participaron en el programa Vida en Plenitud, con la participación de 4.806 personas y una inversión de \$1,220 millones. La Tarjeta Coomeva generó ahorros por valor de \$1,332 millones y activó cupo de crédito a más de 63.000 asociados.

Alrededor de un millón de personas, entre asociados y su grupo familiar, participaron en actividades recreativas y culturales que generaron, además del disfrute del tiempo libre y la integración familiar, ahorros por valor de \$12 mil millones.

Como iniciativa de gran valor social se destaca en el balance el auxilio de desempleo que empezó a operar en 2012 con el beneficio de 3.570 personas con auxilios pagos por \$9.082 millones.

Además de lo anterior, los asociados que usaron servicios y productos de salud y financieros, recibieron beneficios por valor de \$33,637 millones en descuentos.

Cooameva a través de sus empresas del sector salud atiende a más de 3,5 millones de usuarios en más de 1.000 municipios en toda Colombia, impactado positivamente la salud de los colombianos. En 2012 Coomeva EPS realizó 24*384.287 actividades asistenciales. La cobertura de vacunación en menores de un año fue de un 96% frente a una meta país del 95%.

El total de beneficios recibidos por los asociados como balance social suma \$86,042 millones, 19% superior al registrado en 2011.

En relación con el componente comunidad, parte integral del balance social cooperativo, se destaca en primer lugar la adhesión al Pacto Verde Cooperativo y al Pacto Global

de Naciones Unidas, que reafirman nuestra identidad cooperativa y compromiso con la preservación del medio ambiente. Avanzamos así, haciendo de Coomeva una cooperativa aún más comprometida, más efectiva en el cumplimiento de su misión, mejor gobernada y transparente.

Cooameva conformó el Comité Corporativo de Responsabilidad Social Empresarial como instancia técnica de coordinación, alineación y sinergia entre todas las empresas del Grupo, conformó mesas temáticas de diálogo e intercambio de información y conocimiento en temas de RSE y desarrolló una serie de iniciativas de capacitación, divulgación, participación e implementación de ejercicios de referenciación de mejores prácticas en el tema.

Se continuó con el apoyo al Colegio Coomeva con becas para hijos de empleados de estratos 1 y 2, y con el desarrollo e incorporación de las TIC, proyectos ambientales y de bilingüismo.

Somos el patrocinador oficial de la natación en Colombia, mediante la cual, gracias al trabajo conjunto con la Federación Colombiana de Natación, se promueve el espíritu deportivo, la sana competencia, la salud, el deseo de superación y los logros deportivos de nuestros jóvenes.

Cooameva Fundación continuó posicionándose como la empresa de fomento empresarial que más apoya el emprendimiento en Colombia. Contribuimos a la creación de 386 microempresas, al fortalecimiento de otras 956, a la creación de 2.350 empleos y a la colocación de microcréditos por \$16,403 millones en tan sólo dos años de existencia de este programa.

Reforzamos nuestro sentido de la integración cooperativa haciendo parte a nivel internacional del organismo de mayor representación, la Alianza Cooperativa Internacional, ACI, a la que Coomeva está afiliada y tiene representación en los Comités Financiero y de Género.

Cooameva está integrada a la Red de Cooperativas de Colombia en la que se encuentran Confecoop, Ascoop, Confecoop Antioquia, Confecoop Atlántico, Confecoop Risaralda, Confecoop Quindío y Feso Valle. Adicionalmente está afiliada a organizaciones locales de la Economía Solidaria, como Cordesu en Urabá y Gestando en Bogotá.



Informe
anual
2019





www.coomeva.com.co