

2012

Informe
anual



**Coomeva**
Medicina Prepagada



2012

Informe anual



Santiago de Cali, marzo 20 de 2013

1. ORGANISMOS DE DIRECCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

Junta Directiva (Principales y Supletes)

Alfredo Arana Velasco
Presidente

Luis Fernando Caicedo Fernández
Secretario

Darío Cháves Díaz
Miembro Principal

Bernardo Quintero Balcázar
Miembro Principal

Álvaro José Pedroza Campo
Miembro Principal

Alfredo Rincón Angulo
Miembro Suplente

José Luis Blanco Sáenz
Miembro Suplente

Luis Fernando Sandoval Manrique
Miembro Suplente

Celestino Arango Cano
Miembro Suplente

Carlos Alberto Arango Tovar
Miembro Suplente

Personal Administrativo

Piedad Cecilia Pineda Arbeláez
Gerente General Sector Salud

Jorge Alberto Zapata Builes
Gerente General

Nilson Humberto León Ramírez
Gerente Nacional Financiero

Virgilio Barco Serna
Gerente Nacional de Salud

Gloria Isabel Palau Saavedra
Gerente Nacional de Gestión Humana y
Administrativo

Liliana Bustamante Restrepo
Gerente Nacional de Infraestructura

Alfonso Rodríguez Mojica
Gerente Nacional de Operaciones

Ángela Ma. Cruz Libreros
Gerente Nacional de Medicamentos

Luz Karime González Betancourth
Directora Nacional Producto MP

Ricardo Andrés Prado Herrera
Director Nacional Jurídico

William González Camelo
Director Nacional de Auditoría Interna

Xiomara Iveth Campo
Jefe Nacional de Comunicaciones

Iván Mondragón González
Asistente Gerencia General

Gerentes Regionales

Jairo Hernando Vargas Camacho
Gerente Regional Suroccidente

Santiago Adolfo Restrepo Marín
Gerente Regional Noroccidente

José Agustín Pulido Osuna
Gerente Regional Centroriente

Carlos Alberto Barraza Coronel
Gerente Regional Caribe

Marcela Bueno Aguirre
Gerente Regional Eje Cafetero

Neydi Patricia Carvajal Domínguez
Gerente Regional Nororiental

Revisoría Fiscal

Clara Andrea Villalba Salazar
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

Carol Jhobana Burbano Castro
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.





Contenido

1..	Organismos de Dirección, Administración y Control.....	4
2..	Formulación Estratégica	8
3..	Visión Gerencial.....	10
	3.1 Perspectiva del 2013, acontecimientos importantes acaecidos después del ejercicio y evolución previsible de la sociedad	13
4..	Evolución del Negocio, Situación Económica y Administrativa.....	14
	4.1 Situación Actual del Sector 2012.....	14
	Rentabilidad del Sector	16
	4.2 Población	17
	Cierre de Población	17
	Coomeva Emergencia Médica - CEM	20
	Salud Oral.....	21
	Negocios Internacionales.....	21
	Actividades Asistenciales.....	22
	4.3 Estado de Resultados	23
	Ingresos.....	24
	Costos.....	25
	Siniestralidad.....	25
	Costo Per Cápita	25
	Gastos	26
	Gastos de Administración.....	26
	Gastos de Ventas.....	26
	Ingresos y Egresos No Operacionales	27
	Provisión de Impuesto de Renta.....	27
	4.4 Balance General	27
	Patrimonio.....	28
	4.5 Liquidez	28
	Inversiones de Capital.....	29



4.6 Indicadores Financieros	29
4.7 Exelencia en el Servicio	30
Satisfacción Usuarios.....	30
4.8 Relacionamiento con Prestadores	32
4.9 Medicamentos	32
4.10 Infraestructura	33
5.. Logros	34
6.. Futuro.....	35
7.. Operaciones con Vinculados Económicos.....	36
8.. Evolución de Ingresos del Grupo Coomeva.....	37
9.. Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la sociedad.....	38
10.. Para los Accionistas.....	39
11.. Informe del Revisor Fiscal.....	41
12.. Estados Financieros Basicos.....	45
Balances Generales.....	46
Activo.....	46
Pasivo y Patrimonio.....	47
Estado de Resultados.....	48
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	49
Estados de Cambios en la Situación Financiera.....	50
Estado de Flujos de Efectivo.....	51
13.. Notas a los Estados Financieros Basicos.....	53

2. FORMULACIÓN ESTRATÉGICA

MISIÓN

Mantener saludables a nuestros afiliados. Somos un Sector Estratégico de Negocios del Grupo Empresarial COOMEVA con vocación de servicio, que contribuimos al crecimiento sostenible de COOMEVA y al bienestar y calidad de vida de las comunidades en las regiones que nos acogen, mediante la diversidad y calidad de un portafolio de servicios en salud, potencializando sinergias en las capacidades humanas, tecnológicas y gerenciales de nuestras unidades estratégicas de negocio y demás empresas vinculadas, en un ambiente de confianza, seguridad y respeto por las personas, la sociedad y el Estado.

VISIÓN

Ser líderes reconocidos por mejorar la calidad de vida de los afiliados y de las comunidades, mediante la prestación de excelentes servicios de salud y el ofrecimiento de productos diferenciados e integrales. Apoyados en procesos eficientes, desarrollados por personas competentes y motivadas, garantiremos la sostenibilidad financiera y generaremos valor para nuestros asociados.

POLÍTICA DE CALIDAD

En Coomeva Medicina Prepagada S.A. mejoramos continuamente nuestros procesos y garantizamos la prestación de nuestros servicios con calidad humana.

OBJETIVOS DE LA POLÍTICA DE CALIDAD

- Aumentar la satisfacción de nuestros usuarios mediante la prestación de un servicio humanizado.
- Lograr la mejora de los procesos que tiene impacto en el cliente - usuario.

VALORES

SOLIDARIDAD

Fuerza y factor económico de sujetos activos, capaces de compartir habilidades y energías creadoras para construir relaciones comunitarias, generar riqueza y distribuirla equitativamente.

HONESTIDAD

Coherencia manifiesta entre nuestro pensar, decir y actuar individual y organizacional, enmarcados en nuestros principios, valores y normas.

SERVICIO

Voluntad y acto de satisfacer y superar las expectativas de quienes esperan una respuesta de la organización en un ambiente de tranquilidad, confianza mutua y seguridad.

TRABAJO EN EQUIPO

Disposición de fomentar vínculos para complementar fortalezas y contrarrestar debilidades en busca de un propósito común, haciéndonos mutuamente responsables por los resultados.

CUMPLIMIENTO DE COMPROMISOS

Conciencia y disponibilidad por un desempeño sobresaliente frente al asociado, usuario, comunidad y empresa.

CONFIANZA

Sentimiento de credibilidad construido y generado por la organización frente a sus asociados, clientes y colaboradores, el cual permite decidir y actuar individualmente o en grupo, sin reserva, dentro de la ética y la moral



3. VISION GERENCIAL

CONTINUAMOS AL SERVICIO DE LOS COLOMBIANOS

Cooameva Medicina Prepagada S.A. comprometida con la salud de los colombianos y haciendo viva la promesa de servicio, durante sus 40 años de existencia en el mercado; veinte y cuatro de ellos como un programa de salud de Cooameva Cooperativa y diez y seis como sociedad anónima; ha contribuido al bienestar del país a través de sus diferentes programas. Las cifras permiten demostrar que durante el 2012 se brindaron 3,800,000 actividades asistenciales, 8.4% más con respecto al 2011.

Para el 2012 en Cooameva Medicina Prepagada S.A. se registraron 1,969 nacimientos, para una población de MEF¹ afiliadas de 58,051, lo que representa una TGF² de 33.9; esto significa que por cada 1,000 mujeres entre 15 y 49 años hubo 34 nacimientos aproximadamente, indicador que se encuentra por debajo de la población Colombiana, la cual según el DANE³ está en 74 nacidos vivos por 1,000 mujeres en edad fértil. La TBN⁴ para el 2012 fue de 8.9 lo que significa que por cada 1,000 afiliados hay 9 nacimientos aproximadamente; esta tasa bruta de natalidad está también por debajo de la de Colombia que para el 2011 el Ministerio de Salud en el informe de Indicadores Básicos de Salud reportó 18.8 nacimientos por cada 1,000 habitantes. Esta situación es coherente con las tendencias, políticas y estrategias impartidas por el Ministerio de Salud para el control de la fecundidad en Colombia, mostrándose un comportamiento muy por debajo de los indicadores nacionales que es lo esperado para esta población por sus condiciones socioeconómicas y de escolaridad.

Uno de los indicadores trazadores de la Salud para Colombia es el relacionado con la razón de Mortalidad Materna y su disminución hace parte de los objetivos internacionales para el Desarrollo de Milenio (ODM) que fijó como meta para el país reducir a 45 muertes maternas por cada 100,000 nacidos vivos en 2015. Para 2012, Colombia se encuentra alrededor de 74 muertes por cada 100,000 nacidos y vivos y en Cooameva Medicina Prepagada S.A. es de destacar que desde hace 4 años incluyendo 2012, su mortalidad ha sido de 0 (cero) muertes maternas dadas las estrategias desarrolladas en la UIS⁵ en la atención de Promoción y Prevención de la salud y las medidas preventivas desarrolladas durante el control Prenatal.

1 MEF. Mujeres en edad fértil

2 TGF. Tasa General de Fecundidad

3 DANE. Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas

4 TBN. Tasa Bruta de Natalidad

5 UIS. Unidad Integral en Salud

Financieramente, Coomeva Medicina Prepagada S.A. al cierre del período del 2012 obtuvo una utilidad neta de \$1,799 millones; con un crecimiento en población del 2.7% con respecto al 2011 para un total de 324,060 afiliados, estos resultados son producto de la búsqueda permanente por mejorar los servicios a través de diferentes estrategias implementadas, que redundaron en cifras positivas y permitieron enfrentar la dura crisis estructural del Sector Salud.

No sólo la vinculación de nuevos usuarios confirman el posicionamiento de marca, sino también los buenos resultados obtenidos en la encuesta de satisfacción con un 96% en Medicina Integral, según los resultados de la firma externa Cd&M Research, también el reconocimiento como la Medicina Prepagada número 1 en la mente de los colombianos, Top of Mind, por cuarto año consecutivo.

Servicio y resultados financieros si van de la mano, las diferentes estrategias implementadas para el control del costo y del gasto no afectaron el servicio logrando financieramente cifras positivas como \$7,735 millones en costos por debajo de lo presupuestado y ahorros en gastos del orden de \$12,248 millones, frente al presupuesto.

Un aspecto importante a resaltar durante el 2012, es el de la modernización de procesos de cara al cliente, entre los cuales hicimos realidad:

- • • Habilitación de puntos Redeban para pago de factura en sus tres productos: Plan Familiar, Salud Oral y CEM.
- • • Implementación de diferentes canales para autorización de órdenes: Directamente por parte del Prestador, canal virtual Autorízate y envío de órdenes médicas de nivel 2 al domicilio del usuario para todos los programas en las ciudades principales del país.
- • • Ampliación de tiempo de servicio de Fonosalud a 24 horas para autorización de órdenes solicitadas por clínicas y hospitales.

NUESTRAS FORTALEZAS

Resaltamos que los resultados obtenidos han sido fruto de las diferentes estrategias desarrolladas en cada una de las unidades de negocio de Coomeva Medicina Prepagada S.A. que nos han permitido fortalecernos.

Respecto a Negocios Internacionales se fortalecieron las relaciones correspondientes con Grupos significativos de países de Latinoamérica y del Caribe; como el Grupo ACP del Perú, Grupo Triple-S Management y Grupo MC21 de Puerto Rico, entre otros, con el fin, de viabilizar nuevos negocios que visualizan a futuro el posicionamiento internacional de Coomeva Sector Salud.

Hemos logrado cerrar nuevas contrataciones de convenios con grandes aseguradoras del Caribe que han permitido ampliar la cobertura con otros países, de igual manera continuamos en la implementación de la estrategia de fortalecimiento y mantenimiento con los convenios actuales, quienes han tenido mayor cobertura gracias al gradual crecimiento de nuestra red de atención.

Salud Oral, es un producto rentable con una población de 29,346 afiliados. Ampliar su portafolio de servicios es una premisa para el 2013 que permitirá productos dirigidos a diferentes segmentos de mercado, entre los cuales se deben considerar los programas de prestación propia con la marca Coomeva Medicina Prepagada S.A., entre otras oportunidades ya enfocadas.

Una vez observado el comportamiento de los productos de medicina integral en cada uno de sus grupos etáreos, se dio inicio al diseño de un nuevo producto orientado a las personas mayores de 60 años, quienes podrán adquirir un programa pensado a la medida de sus necesidades. Adicional a lo anterior, se ofrecerán submódulos que complementarán los programas de medicina integral con el objetivo de mejorar las coberturas y nivelar la prima según su edad.

Coomeva Emergencia Médica, CEM; aumentó su cobertura de atención nacional impactando positivamente a los Colombianos afiliados a CEM en oficinas como: Barranquilla, Cartagena y Rionegro; adicionalmente se dio el traslado de la sede de la Regional Suroccidente, en la ciudad de Cali.

DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO

Durante el 2012 se realizó una revisión al Direccionamiento Estratégico, ajustando la Misión y Visión de la organización, al igual que la definición de una megameta y estrategia. Se definieron dos objetivos estratégicos:

- Ampliar la participación en el mercado nacional y aumentar la cobertura internacional rentablemente.
- Mantener altos niveles de satisfacción a través de atributos diferenciales.

De igual manera se definieron sus estrategias e indicadores de medición hasta el 2017.

MISIÓN

- Ofrecer soluciones de salud dentro del aseguramiento voluntario que generen valor para usuarios y asociados en Colombia y América.

VISIÓN

- En el 2017 tener la mayor participación en el mercado de aseguramiento voluntario en Colombia, reconocida por la integralidad de sus soluciones en salud, con presencia internacional.

MEGAMETA

- 40, 4, 1:
- 40% del mercado nacional,
- 4 países nuevos plan evento,
- 1 país aseguramiento

ESTRATEGIA

- Comercializar productos y servicios innovadores que generen valor.

Se definieron 25 proyectos para ser desarrollados en el 2013, con los que se pretende tener un mayor impacto sobre los diferentes procesos de la compañía que redunden en un mejor servicio para nuestros afiliados.



En el 2013 continuaremos el desarrollo del Modelo de Gerenciamiento de Riesgos de Colectivos para identificar, priorizar, intervenir y mitigar los riesgos en salud de la población afiliada en el ámbito empresarial, buscando disminuir las probabilidades de ocurrencia de un evento que afecte los objetivos organizacionales.

Se trabajará en la implementación de un modelo de mejoramiento para auditoría médica en Medicina Prepagada, con la calidad y productividad del proceso que requiere, contribuyendo de manera significativa al control del costo médico. Por otro lado se desarrollará un modelo de control Biométrico, cuyo aspecto clave es mitigar la suplantación de identidad de los afiliados en el momento de la atención y de esta manera salvaguardar la seguridad del Sistema de Salud.

3.1 PERSPECTIVA DEL 2013

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES ACAECIDOS DESPUÉS DEL EJERCICIO Y EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Entró en vigencia la Ley 1607 de 2012, reforma tributaria que tiene efectos en las fuentes de financiación del sistema, reduce el impuesto a las ventas a los planes voluntarios del 10% al 5%, crea el impuesto llamado CREE⁶, que reemplaza en gran parte los aportes parafiscales. De manera adicional se tienen expectativas de las propuestas de reforma al sistema de salud, que ha anunciado el Gobierno Nacional.

SITUACIÓN JURÍDICA COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.

El año 2012 se emprendieron acciones legales con miras a sacar del ordenamiento Jurídico Colombiano, normas que desconocen principios o derechos de los usuarios, como es la libre elección en el S.G.S.S.S.⁷, en tanto restringen su acceso al servicio de salud, como se puede concluir del artículo 44 del Acuerdo 029 de la CRES⁸ de 2011.

En este año igualmente se desarrolló la aplicación del manual anticorrupción que da respuesta a las exigencias de la Ley 1474 de 2011, con el mencionado documento se fortalece una cultura de respeto al ordenamiento jurídico, acorde con los principios y valores corporativos.

Se atendieron necesidades jurídicas que operacionalmente exige una empresa como Coomeva Medicina Prepagada S.A, en ese sentido se continuó con la defensa ante acciones

6 CREE - Impuesto sobre la renta para la equidad.

7 S.G.S.S.S. - Sistema General de Seguridad Social en Salud

8 CRES - Comisión de Regulación en Salud



de tutela, demandas civiles y otras investigaciones administrativas, buscando proteger el ordenamiento jurídico, la institución y el patrimonio de los accionistas representado en ésta.

Se generaron acciones legales dirigidas a evitar fraudes y/o retenciones por parte de nuevos usuarios, con el objeto de evitar efectos económicos negativos sobre el sistema.

A través del comité de normas se capacitó a los funcionarios de la institución, identificando y distanciando la causación de riesgos, como también promoviendo eficiencias para la generación de valor.

4. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO, SITUACIÓN ECONÓMICA Y ADMINISTRATIVA

4.1 SITUACIÓN ACTUAL DEL SECTOR 2012⁹

Las EMP¹⁰ reportan al cierre del tercer trimestre de 2012 activos por un valor de \$807 mil millones. Las principales cuentas dentro del activo son inversiones, deudores y propiedades planta y equipo con 53.8%, 17.7% y 9.5% de participación en el total respectivamente.

Las obligaciones adquiridas por las EMP con otras entidades llegaron a \$510 mil millones. Dentro del rubro de pasivos se destaca la participación que tienen proveedores (28.04%), pasivos estimados (19.39%), diferidos (16.44%), obligaciones financieras (15.73%) y cuentas por pagar (12.76%).

Balance General Empresas de Medicina Prepagada - ACEMI A Septiembre de 2012 (Millones de pesos)

	2011	2012	Variación%
Activo	653,914	806,833	23.39%
Pasivo	443,160	510,445	15.18%
Patrimonio	210,754	296,388	40.63%

Fuente: ACEMI - Sep. /2012. Información financiera enviada por las EMP: Medisanitas, Colmédica, SURA, Colsanitas, Comfenalco y Cooमेवा

⁹ Fuente Acemi - Sept 2012. La información presentada corresponde a 6 entidades de EMP afiliadas a ACEMI.

¹⁰ EMP - Empresas de Medicina Prepagada.

El patrimonio al cierre del tercer semestre del 2012 fue \$296 mil millones. Las EMP reportaron utilidades del ejercicio por \$55,587 millones representando el 18.8% del total del patrimonio. Otras cuentas destacadas dentro del patrimonio son: Superávit de capital (27.3%), superávit por valorizaciones (19.3%), capital social (18.3%) y reservas (16%).

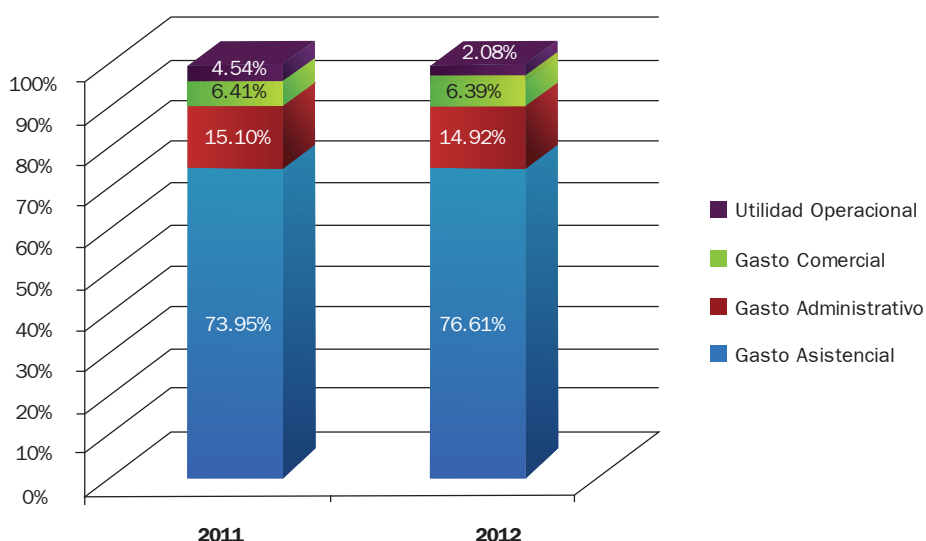
Estado de Resultados
Empresas de Medicina Prepagada - ACEMI
A Septiembre de 2012
(Millones de pesos)

	2011	2012	Variación%
Ingresos Operacionales	1,096,865	1,166,016	6.30%
Gasto Asistencial	811,154	893,296	10.13%
Gasto Administrativo	165,625	173,926	5.01%
Gasto Comercial	70,327	74,496	5.93%
Resultado Operacional	49,759	24,298	-51.17%
Ingreso No Operacional	45,003	83,873	86.37%
Gasto No Operacional	24,510	31,364	27.96%
Impuesto de Renta	19,738	21,220	7.51%
Resultado Final	50,514	55,587	10.04%
Patrimonio	210,754	296,388	40.63%

Fuente: ACEMI - Sep. /2012. Información financiera enviada por las EMP: Medisanitas, Colmédica, SURA, Colsanitas, Comfenalco y Coomeva.

La proporción de los recursos destinada a cubrir los costos de operación pasó del 73.95% en el año 2011 al 76.61% en el año 2012, mientras que el gasto administrativo como proporción del ingreso operacional se redujo 0.18 puntos porcentuales pasando del 15.10% al 14.92%. El gasto comercial pasó de representar el 6.41% del ingreso a representar el 6.39% al tercer trimestre del año 2012.

DESTINACIÓN DE LOS RECURSOS OPERACIONALES
MEDICINAS PREPAGADAS - SEPTIEMBRE DE 2012



Fuente: ACEMI - Sep. /2012



RENTABILIDAD DEL SECTOR

El margen operativo para el tercer trimestre de 2012 fue de 2.08%, 2.45 puntos menos que el año 2011. El retorno sobre el patrimonio (ROE) para el período de interés fue 18.75% mientras que un año atrás la rentabilidad percibida por los accionistas fue del 23.97%. La rentabilidad operativa pasó del 3.01% al 7.61% al cierre de la vigencia.

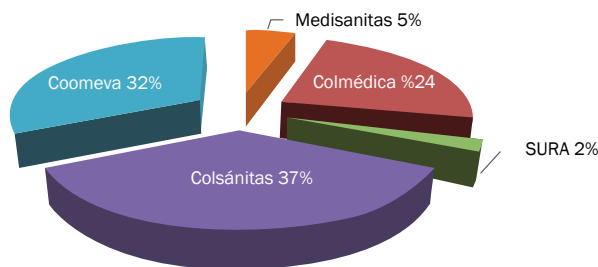
Población del Sector. La población afiliada al servicio de Medicina Prepagada pasó de 764,347 afiliados en septiembre de 2011 a 792,059 al cierre del tercer trimestre de 2012 (No incluye información de Comfenalco Valle), lo cual implicó un aumento de 3.63% en la población afiliada a los planes de medicina prepagada.


SECTOR MEDICINAS PREPAGADAS Septiembre 2011 V.s. 2012

ENTIDAD	Número de Afiliados Septiembre 2011	Número de Afiliados Septiembre 2012	Variación %
Medisanitas	36,881	39,257	6.44%
Colmédica	177,905	192,385	8.14%
SURA	20,671	19,142	-7.40%
Colsanitas	285,903	290,153	1.49%
Cooameva	242,987	251,122	3.35%
Total General	764,347	792,059	3.63
Colsanitas Odontología	8,564	16,507	92.75%
Cooameva Odontología	26,690	28,586	7.10%

Fuente: ACEMI - Septiembre 2012. Datos reportados por las entidades a ACEMI.

PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO MEDICINAS PREPAGADAS - Septiembre 2012





Al cierre del 31 de diciembre de 2012, Coomeva Medicina Prepagada S.A. cuenta con una población de 324,060 con un crecimiento de 8,391 usuarios netos acumulados

4.2 POBLACIÓN

Al cierre del 31 de diciembre de 2012, Coomeva Medicina Prepagada S.A. cuenta con una población de 324,060 usuarios, con un cumplimiento presupuestal del 94.3% y un crecimiento de 8,391 usuarios netos acumulados, para un crecimiento del 2.7%. El resultado es considerado satisfactorio teniendo en cuenta el entorno presentado durante el año, que nos llevó a tomar medidas contundentes como la disminución de descuentos para nuestros clientes, la eliminación de promociones de producto, disminución del tiempo de retiro por depuración de cartera y renegociaciones de incrementos tarifarios en un grupo de grandes colectivos. Es de resaltar el ocupar nuevamente y por cuarta vez consecutiva, la primera posición en el Top of Mind de la categoría.

Durante el 2012 se implementaron diferentes estrategias desde el punto de vista de los canales de distribución, ventas, mercadeo y publicidad, destacándose la apertura de CEM en Cartagena, la Implementación de canal de ventas externo exclusivo para CEM, el cambio de esquema de comisiones para el canal interno obteniendo un incremento en la productividad del canal en los productos de mayor rentabilidad para la compañía, el diseño y montaje de un modelo de incentivos permanente para el equipo comercial y la implementación de plantas comerciales con ejecutivos integrales de salud en cada uno de los Centro de Atención Coomeva – CAC - ubicados a nivel nacional.

Adicionalmente se desarrollaron para CEM estrategias como la creación de una tarifa de grupo que tuvo gran acogida, se crearon convenios comerciales con laboratorios, farmacias y especialistas; con el objetivo de fortalecer la oferta de valor para los clientes e implementación de una tarifa preferencial para colectivos.

Se realizaron diversas campañas con el fin de mantener un buen nivel de motivación y productividad en ventas como por ejemplo, referidos y concursos.

CIERRE DE POBLACIÓN

POBLACIÓN ACUMULADA AL MES DE DICIEMBRE DE 2012 Y VARIACIÓN CON RESPECTO A DICIEMBRE DEL AÑO 2011						
PRODUCTO	Diciembre 2011	Diciembre 2012	Variación	Variación% Acumulado Año Vs. Diciembre 2011	Presupuesto 2011	% Cumplimiento Presupuesto
Medicina Integral	217,973	223,121	5,148	2.4%	229,533	97.2%
Salud Oral	27,716	29,346	1,630	5.9%	30,489	96.3%
CEM	69,980	71,593	1,613	2.3%	83,762	85.5%
Total Medicina Prepagada	315,669	324,060	8,391	2.7%	343,784	94.3%

Fuente: SIAS a diciembre 2012

Al cierre del mes de diciembre, Medicina Integral cuenta con 223,121 afiliados, con un cumplimiento acumulado en las ventas del 108.1% cuyo rendimiento es superior en 3.5% frente al año anterior, obteniendo un crecimiento de 5,148 afiliados netos.

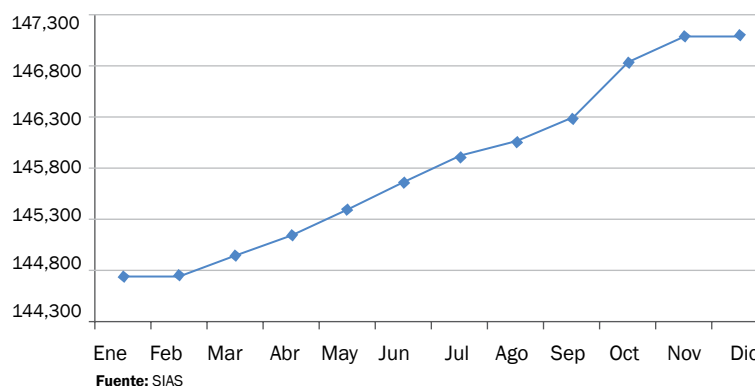
Los programas que mayor crecimiento obtuvieron durante el año fueron ORO PLUS con un 26% y el Plata Joven con un 19%.

La población acumulada de Salud Oral es de 29,346 afiliados, los resultados obtenidos en ventas superan el presupuesto en un 105.1%, obteniendo un crecimiento de 1,630 afiliados netos.

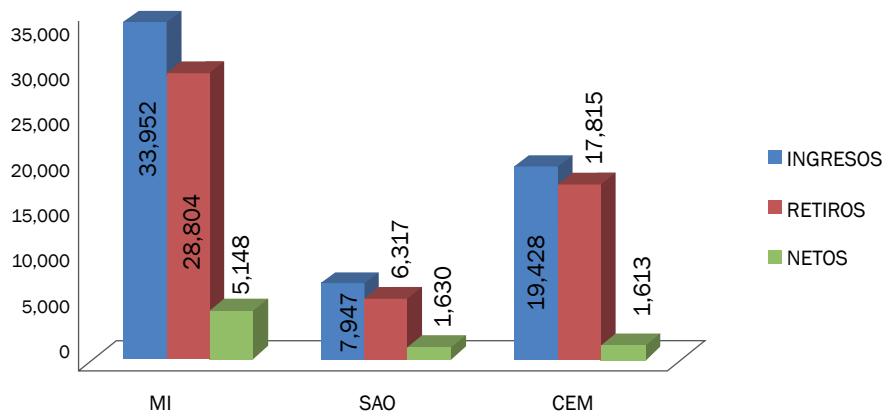
Y Coomeva Emergencia Médica, cuenta con una población de 71,593 afiliados, con un 85.5% de cumplimiento presupuestal en población, con un 68.4% de cumplimiento en ventas, obteniendo un crecimiento de 1,613 afiliados netos.

En la población por planes se obtuvo un incremento 8,391 afiliados con respecto al 2011, dándose un cumplimiento en el presupuesto de Plan Asociados, Colectivos y Familiar del 95.3%, 97.9% y 88%, respectivamente.

POBLACIÓN 2012 - ASOCIADOS



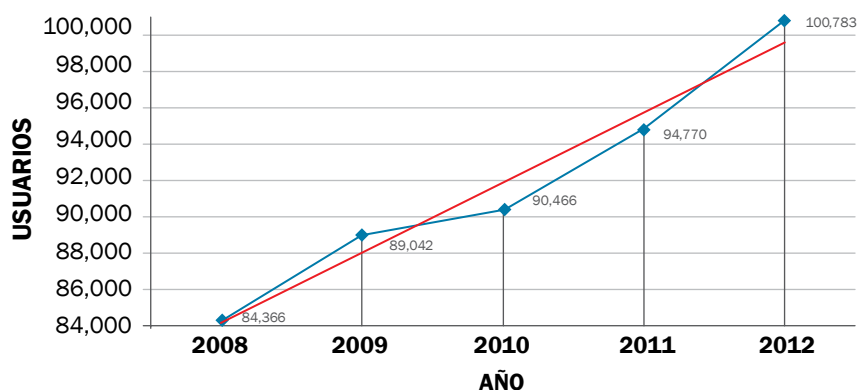
INGRESOS - RETIROS - NETOS AÑO 2012



Durante el año 2012 se logró la consolidación del modelo de administración de colectivos con implementación de mejoras en los procesos y políticas que garantizan la venta, la prestación del servicio hasta las renovaciones con el objetivo de lograr la rentabilidad esperada por la compañía. Se realizaron renegociaciones y renovaciones de colectivos que presentaban un mayor índice de siniestralidad, obteniendo el ajuste ideal sin desmejorar los servicios ofrecidos en cada uno de ellos y conveniencia para ambas partes.

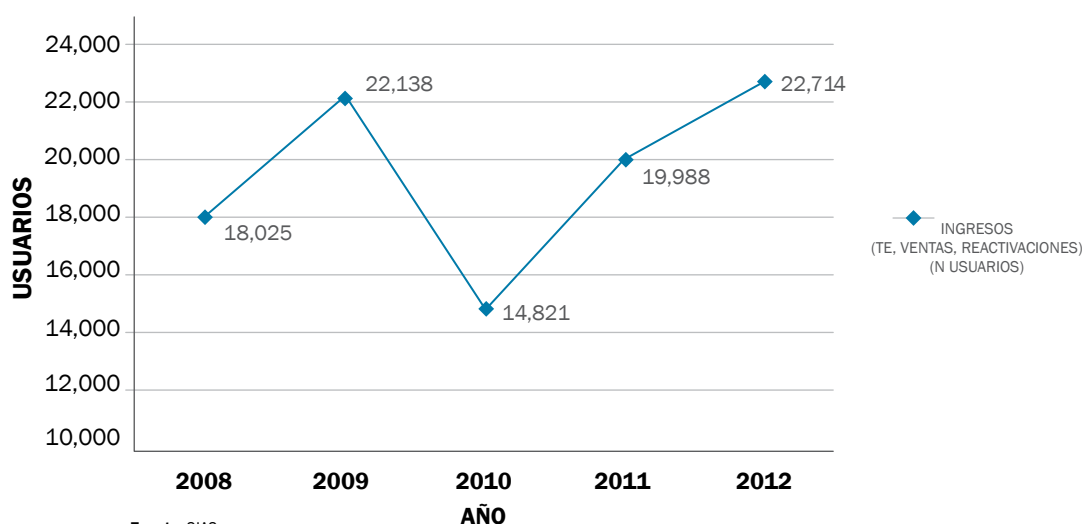
El plan colectivos finalizó con una población de 100,783 afiliados (el mayor crecimiento de los últimos cinco años de 6,013 afiliados, al igual que las ventas), con un cumplimiento presupuestal del 98% y en ventas del 127%.

**POBLACIÓN PLAN COLECTIVO
2008 - 2012**



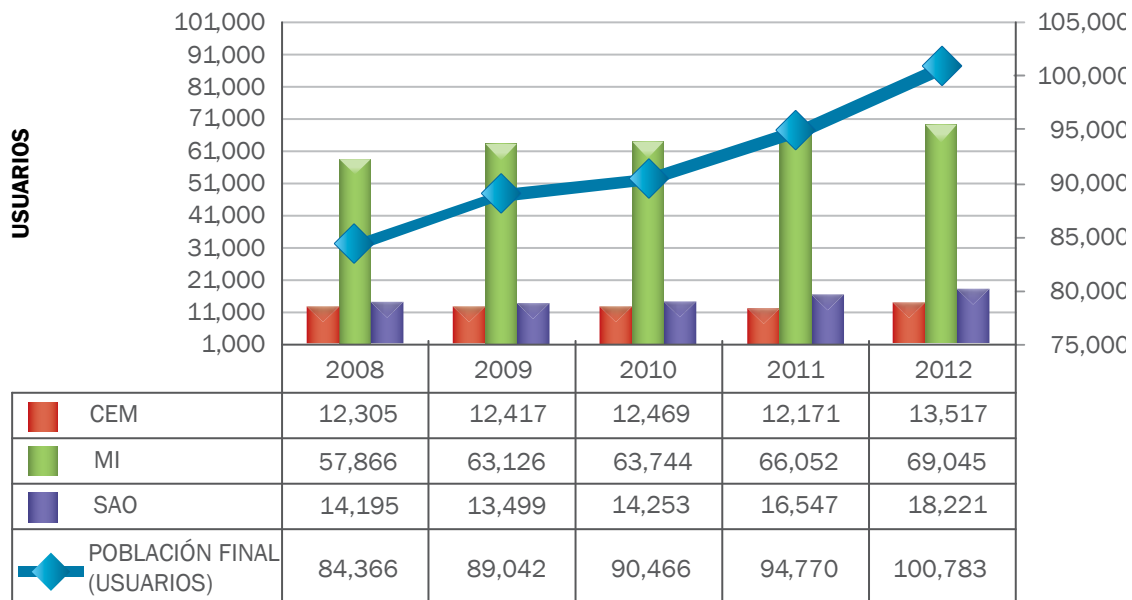
Fuente: SIAS

**INGRESOS PLAN COLECTIVO
2008 - 2012**

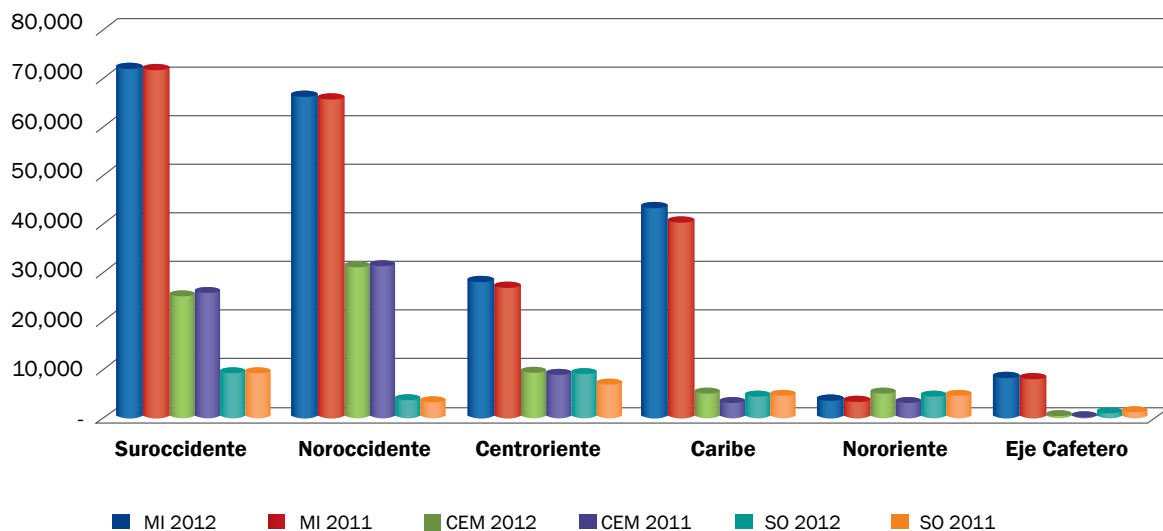


Fuente: SIAS

POBLACIÓN PLAN COLECTIVO 2008 – 2012 TOTAL Y LÍNEA DE SERVICIO



CRECIMIENTO DE PRODUCTOS POR REGIONALES 2012 V.s. 2011



A nivel nacional, todas las regionales obtuvieron crecimientos positivos frente al año 2011 en Medicina Integral, destacándose la Regional Caribe con una participación del 60%, Centroriente 22% y Nororient 8%; De igual manera el repunte en CEM de la Regional Caribe en crecimiento con respecto al 2012, con una participación del 124%, seguida de Centroriente con el 17% y por parte de Salud Oral el crecimiento del 140% de la Regional Centroriente y del 20% de la Regional Noroccidente.

COOMEVA EMERGENCIA MÉDICA – CEM

En el 2012 se dió apertura a la oficina de CEM en la ciudad de Cartagena con una gran expectativa de afiliación por carecer el entorno de un servicio médico asistencial de tipo domiciliario con características pre-hospitalarias. La población tuvo un promedio de ingresos de 137 afiliados por mes para tener al 31 de diciembre 821 afiliados.

En el 2012
se dió apertura a la oficina
de CEM en la ciudad de
Cartagena cuya población
tuvo un promedio de ingresos
de 137 afiliados por mes

Coomeva Emergencia Médica cuenta con un sistema de información integrado con la posibilidad de hacer seguimiento en tiempo real de todas las atenciones y de los comportamientos históricos del servicio.

Con el propósito de llegar más a los afiliados a CEM y fortalecer la comunicación, se implementó la publicación de temas básicos de Promoción de la Salud y Prevención de la enfermedad por medio de la edición de la Revista CEM, la cual fue de gran aceptación en el medio y de manera especial en el plan Familiar.

De igual manera se obtuvo la recertificación de calidad de todos los procesos según la norma ISO 9001:2008 y se verificó permanentemente el cumplimiento de todos los estándares de habilitación exigidos por la norma; se logró en el segundo semestre incrementar los niveles de satisfacción pasando de un 89% a un 93% según las encuestas de satisfacción.

El 2012 se caracterizó por un viraje hacia la tecnología con la creación de la Central Nacional de Despachos - CND - mediante la implementación de un modelo de despacho basado en criterios (DBC) que profesionaliza la clasificación de las solicitudes de servicio, con el soporte tecnológico y visual en una sala exclusiva, con las herramientas adecuadas para la gestión.

SALUD ORAL

En Salud Oral se establecieron y adoptaron los lineamientos de acuerdo con la normatividad contenida en el Acuerdo 029 de 2011 emitido por la CRES. En este sentido se ajustaron los procesos, en coordinación con las diferentes áreas se dio la revisión costo-eficiencia de los contratos para definir continuidad de prestador o tipo de contrato, apoyo a operaciones para asignación de afiliados de acuerdo con las directrices gerenciales y todos los temas relacionados con el nuevo modelo.

Se nombraron los diferentes Coordinadores Regionales de Salud Oral, con el propósito de permitir administración integral de Línea de servicio Salud Oral e igualmente se diseñó y procedimiento el modelo de Auditoría Previsiva exclusiva para prestadores odontológicos de Medicina Prepagada, el cual permite realizar un adecuado seguimiento al desempeño de los prestadores Medicina Prepagada en búsqueda de estándares y factores diferenciales para nuestro modelo de operación.

Con la compañía de una firma asesora se viene realizando un acercamiento con una firma española para evaluar opciones de negocios e igualmente en coordinación con ingeniería y Sinergia Global en Salud S.A.S., se está participando en la evaluación y revisión de proveedores para soluciones tecnológicas (elaboración RFI¹¹).

NEGOCIOS INTERNACIONALES

Durante el año 2012 se atendieron 1,622 afiliados frente a 1,757 del año 2011, lo cual representó una disminución del 7%, hecho ocasionado principalmente por la terminación del convenio AZV de Aruba, convenio que representaba el 40% de los afiliados remitidos. Este convenio decidió contratar directamente la atención de sus afiliados con las clínicas en Colombia (marzo de 2012)

Entre los aspectos a resaltar en el año se tienen:

- • • La creación de las oficinas Internacionales de Medellín y Bogotá. Estas Oficinas se diseñaron con la finalidad de atender a los usuarios internacionales que llegan a estas ciudades; las oficinas que se encuentran ubicadas en las UIS de Santa Ana – Bogotá y de Sao Paulo – Medellín cuentan con personal Bilingüe encargado de dar orientación sobre los servicios que reciben los usuarios durante su estadía en el país, también cumplen una labor importante de mercadeo y remisión de servicios que prestan estas unidades y que pueden ser tomados de manera particular por los usuarios y/o sus acompañantes, contribuyendo de esta manera a impulsar el ingreso de dineros a estas Unidades.

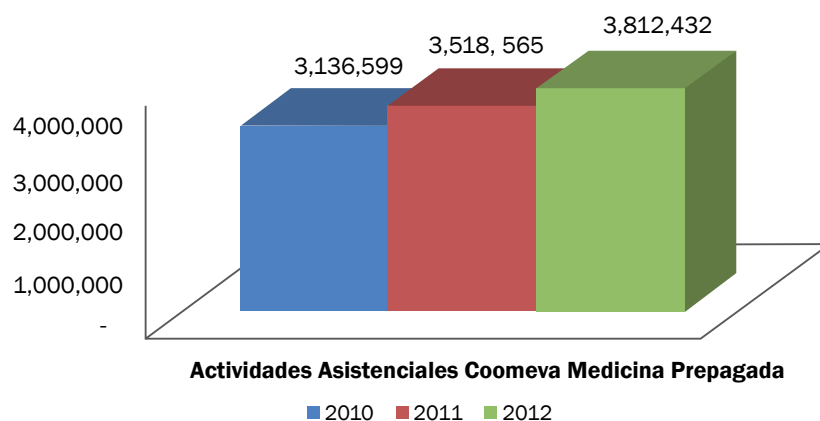
11 RFI - Request for Information

- • • A partir del año 2012 entró en operación el Software para la gestión administrativa y logística de Negocios Internacionales SOFIB¹².
- • • A finales del 2012 se presentó la oportunidad de realizar un servicio de toma de resonancias magnéticas para 95 pacientes, que fueron trasladados a la ciudad de Bucaramanga en vuelos chárter desde Bonaire a través de uno de los convenios en la clínica La Foscal de esa ciudad.
- • • El área de Negocios Internacionales cierra el año con 11 convenios y presencia comercial en 9 países en el Caribe: Curacao, Bonaire, Saba, St. Eustaquio, St. Maarten, Dominica, Barbados, Trinidad, Aruba y Holanda.
- • • Respecto a la distribución de atenciones de pacientes por ciudad, la que tuvo el mayor número de atenciones fue Medellín, seguida de Bogotá, Bucaramanga, Cali y Barranquilla.

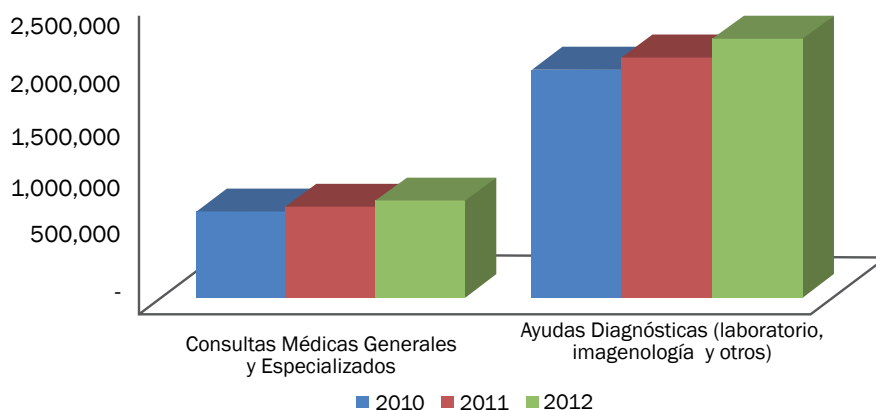
ACTIVIDADES ASISTENCIALES

Durante la vigencia 2012 los afiliados de Coomeva Medicina Prepagada S.A. utilizaron los servicios a través de una amplia red externa y de las UIS, sumando un total de 3,812,432 actividades, que corresponden a un 8.3% más que las realizadas durante el 2011. Esas actividades se pueden segmentar así: 21% corresponden a consultas de medicina general y especializada, incrementando en un punto la segunda con relación al 2011 (94%) siendo la consulta de medicina general del 6%. El 56.5% corresponde a ayudas Diagnósticas (laboratorio, imagenología y otros). El número de afiliados hospitalizados se incrementó en 10.7% con relación al ejercicio anterior.

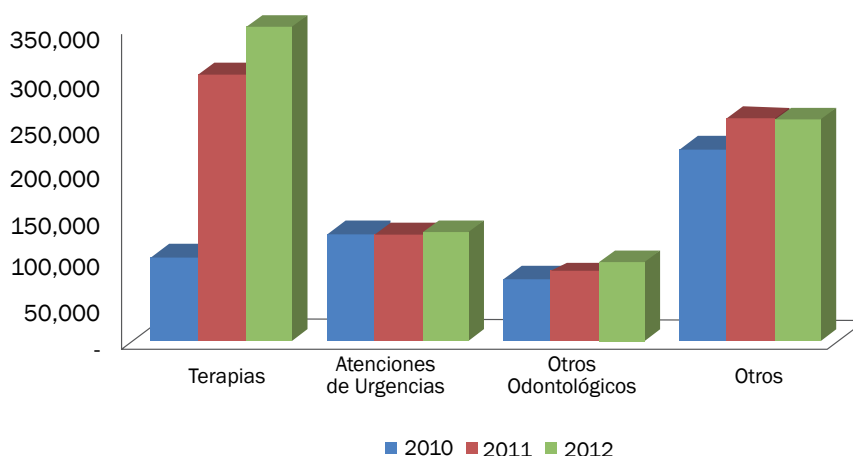
Durante el 2012, como estrategia para alcanzar la excelencia en el servicio se dio el traslado en el mes de marzo de 19 Unidades de Promoción y Prevención a Sinergia Global en Salud S.A.S (Unidad de Prestación para el Sector Salud de Coomeva). De igual manera se dio apertura a la Unidad de Observación y urgencias de Mushaisa.



Fuente: SIAS a diciembre 2012



Fuente: SIAS a diciembre 2012



Fuente: SIAS a diciembre 2012

4.3 ESTADO DE RESULTADOS

Cooimea Medicina Prepagada S.A. al 31 de diciembre de 2012 tuvo una utilidad neta acumulada de \$1,799 millones que comparada con el año 2011 presenta una disminución de \$8,108 millones, explicada principalmente por la imposibilidad jurídica de seguir ejecutando alianzas con Coomeva EPS S.A. para afiliados que tengan el programa ORO de Medicina Prepagada; que se contrarresta con el buen desempeño de los demás componentes del estado de resultado, principalmente el componente neto no operacional.

CONCEPTO	Presupuesto 2012	Real 2012	Presupuesto 2011	Real 2011	VARIACIÓN	
					Real Vs. Presupuesto 2012	2012 Vs. 2011
	Millones de \$				%	
Ingresos	487,203	439,022	434,422	442,756	90.11	(0.84)
Costos	374,285	366,550	334,309	341,352	97.93	7.38
Utilidad bruta	112,919	72,472	100,112	101,404	64.18	(28.53)
Gastos	98,408	86,161	86,666	85,552	87.55	0.71
Utilidad operativa	14,510	(13,689)	13,447	15,852	(94.34)	(186.35)
Otros ingresos y egresos	5,043	17,558	401	585	348.15	2,900.12
Utilidad antes de impuestos	19,553	3,869	13,848	16,437	19.79	(76.46)
Utilidad neta	13,101	1,799	9,362	9,907	13.73	(81.84)

Fuente: Contanal (software que administra la contabilidad) para el año 2011

Cifras en millones de pesos

E-Business Suite de Oracle (software que administra la contabilidad) a partir del año 2012

INGRESOS

Los ingresos operacionales del 2012 ascendieron a \$439,022 millones, \$3,734 millones menos que lo registrado en el año 2011, que equivale a un menor crecimiento de 0.84%.

CONCEPTO	Presupuesto 2012	Real 2012	Presupuesto 2011	Real 2011	Variación	
					Real Vs. Presupuesto 2012	2012 Vs. 2011
	Millones de \$				%	
Cuotas MI+SO	390,849	389,043	347,088	353,543	99.54	10.04
Cuotas CEM	21,243	19,920	17,063	16,812	93.77	18.49
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	(18,481)	(16,232)	(16,619)	(16,726)	87.83	(2.95)
Alianza con EPS	55,497	-	50,603	53,385	-	(100.00)
Afiliados Comunes	-	8,258	-	-	-	-
Otros Ingresos	38,096	38,033	36,287	35,742	99.86	6.41
Total Ingresos Operacionales	487,204	439,022	434,422	442,756	90.11	(0.84)

Fuente: Contanal (software que administra la contabilidad) para el año 2011

Cifras en millones de pesos

E - Business Suite de Oracle (software que administra la contabilidad) a partir del año 2012

El resultado de los ingresos operacionales se explica por:

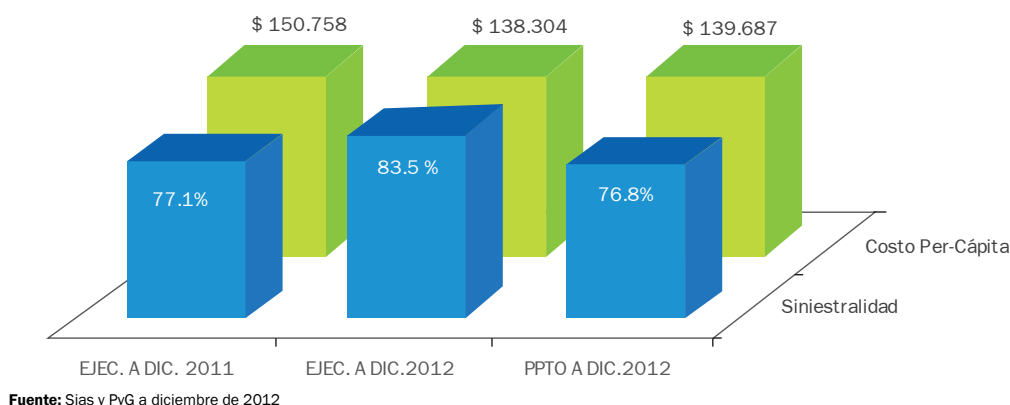
- Aumento de los ingresos por cuotas de medicina integral y CEM del 10.42%, crecimiento de la población total en 2.66% (8,391 afiliados) e incremento promedio del 7.33% en las tarifas de los diferentes planes.
- Por la imposibilidad jurídica de seguir ejecutando alianzas con Coomeva EPS S.A. para afiliados que tengan el programa ORO de Medicina Prepagada.
- Convenio afiliados comunes con Coomeva EPS S.A. para el recobro de POS-PURO (los servicios POS que no tienen cobertura por el programa de medicina integral de Coomeva Medicina Prepagada S.A.).
- Los otros ingresos operacionales crecieron en 6.41%, principalmente por el incremento en las cuotas moderadoras.

COSTOS

Durante el 2012 los costos operacionales de Coomeva Medicina Prepagada S.A. ascendieron a \$366,550 millones, presentando un crecimiento de 7.38% con respecto al 2011 que equivale a \$25,198 millones.

El solo costo médico asistencial ascendió a \$362,985 millones, correspondiente al 97.8% con respecto a lo esperado por presupuesto; de otra parte, al realizar la comparación con el mismo período del año anterior se observa un incremento real (aplicando IPCS¹³) del 2.9%. Dichos costos corresponden a un per cápita ejecutado de \$138,304, ubicándose 0.2% por debajo del costo per cápita del mismo período del año anterior (indexado al IPCS) y 1.0% por debajo de la meta presupuestal establecida a diciembre.

Costo Per Cápita y Sinestralidad Médico Asistencial a diciembre 2012



SINIESTRALIDAD

El índice de siniestralidad acumulada a diciembre de 2012 se ubicó en el 83.5%, situándose 6.4 puntos porcentuales por encima de la ejecutada en el mismo período del año anterior; con respecto al presupuesto presenta una desviación de 6.9 puntos porcentuales. El desfase observado, como ya es conocido, se explica por el menor ingreso operacional por efectos de la implementación del Acuerdo 029 de 2011 de la CRES (Art. 44).

A nivel nacional y comparando la ejecución acumulada a diciembre de 2012 con el mismo período del 2011, se pudo observar una disminución en la severidad en casi todos los servicios pareto del costo; sin embargo se presentaron incrementos significativos en las tasas de uso y el per cápita de los mismos.

En términos generales el costo promedio por servicio, medido como severidad, ha disminuido en los servicios pareto del costo médico.

COSTO PER CÁPITA

Los resultados en el costo per cápita fueron satisfactorios a nivel nacional, reflejado en un punto porcentual por debajo de lo presupuestado. Los resultados de costo durante el transcurso de la vigencia obedecen a las acciones de los componentes de traslado de las UPP a Sinergia Global en Salud S.A.S, recobro de costos POS Puro, auditoría, contratación (tarifas), y a la continuidad de las estrategias de contención de costo de Qualys¹⁴ MP implementadas con anterioridad.

Comportamiento de la participación de la población mayor de 60 años 2010-2012

Participación Población Mayor de 60 Años	2010	2011	2012	Diferencia 2011 - 2012
Medicina Integral	18.94%	19.43%	19.80%	0.37%
Salud Oral	9.39%	9.76%	10.10%	0.34%
CEM	47.93%	46.42%	47.80%	1.38%

Fuente: SIAS Población

13. IPCS - IPC en Salud.

14. Qualys - Administración de vulnerabilidad.

GASTOS

CONCEPTO	Presupuesto 2012	Real 2012	Composición % Real 2012	Presupuesto 2011	Real 2011	Composición % Real 2011	Variación	
							Real vs Presupuesto 2012	2012 vs 2011
	Millones de \$						%	
Gastos de Administración	69,924	59,449	69.0%	60,667	58,989	69.0%	85.0	0.78
Gastos de Ventas	28,484	26,712	31.0%	25,998	26,563	31.0%	93.8	0.56
Total Gastos Operacionales	98,408	86,161	100.0%	86,666	85,552	100.0%	87.6	0.71

Fuente: Contanal (software que administra la contabilidad) para el año 2011

Cifras en millones de pesos

E - Business Suite de Oracle (software que administra la contabilidad) a partir del año 2012

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

CONCEPTO	Presupuesto 2012	Real 2012	Presupuesto 2011	Real 2011	Variación	
					Real vs Presupuesto 2012	2012 vs 2011
	Millones de \$				%	
Generales	40,976	28,262	32,529	31,855	68.97	(11.28)
No desembolsables	7,339	9,755	6,823	6,376	132.91	53.0
Personal	21,609	21,432	21,315	20,758	99.18	3.25
Total Gasto de Administración	69,924	59,449	60,667	58,989	85.02	0.78

Fuente: Contanal (software que administra la contabilidad) para el año 2011

Cifras en millones de pesos

E - Business Suite de Oracle (software que administra la contabilidad) a partir del año 2012

Los gastos de administración presentaron una ejecución presupuestal de 85.02%, como resultado de la continuidad que se le dio al plan de austeridad y control implementado por la Administración desde el año 2011. El crecimiento y disminución de los diferentes rubros frente al año 2011 se encuentran explicados por:

- Los gastos generales disminuyeron el 11.28% frente al 2011 explicados por las menores ejecuciones de honorarios, gastos legales e impuestos, mantenimientos e instalaciones, servicio de vigilancia y aseo.
- Los gastos no desembolsables aumentaron el 53.0% principalmente por las provisiones de cartera de los diferentes planes de Medicina Integral y la depreciación de la Unidad Inmobiliaria Centro Empresarial Palmira.
- Los gastos de personal crecieron en 3.25%, como resultado del incremento salarial en 4.25%, crecimiento de la planta de personal y dotaciones.

GASTOS DE VENTAS

CONCEPTO	Presupuesto 2012	Real 2012	Presupuesto 2011	Real 2011	Variación	
					Real vs Presupuesto 2012	2012 vs 2011
	Millones de \$				%	
Comisiones	19,444	18,705	16,797	17,424	96.20	7.35
Personal	5,277	5,315	4,448	4,655	100.73	14.19
Generales	3,763	2,692	4,753	4,484	71.53	(39.97)
Total Gasto de Ventas	28,484	26,712	25,998	26,563	93.78	0.56

Fuente: Contanal (software que administra la contabilidad) para el año 2011

Cifras en millones de pesos

E - Business Suite de Oracle (software que administra la contabilidad) a partir del año 2012

Los gastos de ventas registraron \$26,712 millones con un incremento de 0.56% con respecto al año 2011 y un cumplimiento presupuestal de 93.78%, explicados por:

- • • Las comisiones de ventas se incrementaron en 7.35% frente al 2011, explicado por las mayores ventas realizadas durante el año 2012 en las tres líneas de negocio Medicina Integral, Salud Oral y CEM.
- • • Los gastos de personal aumentaron en 14.19% debido a la contratación de personal nuevo para CEM Caribe y el área de negocios internacionales.
- • • Los gastos generales de ventas disminuyeron el 39.97%, por un racionamiento en los gastos de publicidad y mercadeo.

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

A diciembre 31 de 2012, el resultado neto no operacional arroja un ingreso de \$17,558 millones, reflejando un aumento respecto al 2011 de \$16,973 millones como resultado de:

- • • Disminución de los ingresos financieros en el rubro descuentos por pronto pagos, derivados de las menores utilizaciones en las IPS que otorgaban los mayores descuentos de los usuarios de convenios internacionales y menor rendimiento de inversiones originado por un menor valor disponible y una vigencia de sólo 2 días promedio.
- • • Incremento en gastos financieros, por el mayor interés bancario generado por los créditos adquiridos para la financiación de la Unidad Inmobiliaria Centro Empresarial Palmira.
- • • Mayores ingresos y egresos no operacionales, por el reintegro de provisión por inversión en Clínica Farallones, venta de activos fijos a Sinergia Global en Salud S.A.S. por traslado de las UPP, venta de las acciones en Centro Médico Imbanaco S.A. y las utilidades obtenidas del contrato de cuentas en participación con Sinergia Global en Salud S.A.S.

PROVISIÓN DE IMPUESTO DE RENTA

El gasto por provisión del Impuesto de Renta del año 2012 ascendió a \$2,070 millones, \$4,459 millones menos que lo registrado el año 2011. La tasa de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2012 fue del 51%, presentando un crecimiento de 10.7 puntos porcentuales; la cual se explica por la generación de una ganancia ocasional gravable por \$7,562 millones originada por la venta de las acciones que poseía Coomeva Medicina Prepagada S.A. en el Centro Médico Imbanaco S.A. y generando un impuesto de ganancia ocasional por \$2,495 millones.

4.4 BALANCE GENERAL

La estructura del balance con corte al 31 de diciembre de 2012, cuenta con activos totales por \$223,845 millones, presentando un aumento de \$13,666 millones y equivale a un crecimiento del 6.50%, que se explica por:

- • • Aumento del disponible comparado con el año anterior sustentado por los pagos adelantados por la implementación E – Business Suite de Oracle realizados en el año 2011 y los mayores recaudos por pagos anticipados de los diferentes planes de Medicina Integral.
- • • Incremento en la cuenta de deudores, principalmente en la cartera de los diferentes planes de Medicina Integral y la cartera con Sinergia Global en Salud S.A.S. por la venta de los activos de las UPP, contrato de cuentas en participación y contrato de mandato, que se compensa con la menor cartera con Coomeva EPS S.A. por la imposibilidad jurídica de seguir ejecutando alianzas con Coomeva EPS S.A. para afiliados que tengan el programa ORO de Medicina Prepagada.
- • • Disminución de la cuenta de inversiones, que obedece a reclasificación a la cuenta de activos fijos del contrato de cuentas en participación realizado entre Sinergia Global en Salud S.A.S. y Coomeva Medicina Prepagada S.A., en razón a que el objeto del contrato corresponde a la explotación económica conjunta de la Clínica Palma Real; lo anterior se compensa con los dividendos recibidos en acciones durante el año de Coomeva

Servicios Administrativos S.A., Hospital en Casa S.A., Coomeva Corredor de Seguros S.A. y Coomeva EPS S.A., así como la suscripción de acciones en Conecta Salud S.A. que se contrarrestan con la venta de las acciones en Centro Médico Imbanaco S.A.

- Incremento en la cuenta propiedad, planta y equipo, específicamente por la reclasificación del contrato de cuentas en participación con Sinergia Global en Salud S.A.S., como se explicó en el párrafo anterior.
- Aumento en el rubro diferidos, principalmente por proyecto de modernización e impuesto diferido.
- Disminución en la cuenta valorizaciones, por la venta de las acciones que poseía Coomeva Medicina Prepagada S.A. en Centro Médico Imbanaco S.A.

Los pasivos totales ascienden a \$180,285 millones, presentando un incremento frente al año 2011 del 20.56% equivalente a \$30,744 millones como resultado de:

- Incremento en las cuentas por pagar y proveedores debido al efecto que se tuvo el año anterior al realizar pagos anticipados a los proveedores y prestadores por los pagos adelantados por la implementación E - Business Suite de Oracle y contrato de cuentas en participación con Coomeva.
- Aumento de pasivos estimados y provisiones por la constitución de provisiones para cumplir con lo exigido para las órdenes emitidas y no cobradas de servicios hospitalarios.

PATRIMONIO

El patrimonio asciende a \$43,560 millones, presentando una disminución de \$17,078 millones explicado por la venta de las acciones de Centro Médico Imbanaco S.A. y el pago de dividendos durante el año. Al 31 de diciembre de 2012 el patrimonio técnico de la Compañía es de \$33,028 millones, con un exceso de \$15,886 millones para Medicina Prepagada y \$1,842 millones para CEM, frente al mínimo requerido por la Superintendencia Nacional de Salud.

4.5 LIQUIDEZ

El saldo de liquidez al cierre del 2012 es de \$42,858 millones, superior al registrado al cierre del 2011 en \$22,273 millones; con una generación de caja operativa de \$31,048 millones a pesar de la imposibilidad jurídica de seguir ejecutando alianzas con Coomeva EPS S.A. para afiliados que tengan el programa ORO de Medicina Prepagada, que en el año 2011 representó una entrada de \$49,579 millones. Adicionalmente es importante resaltar el incremento de los recaudos anticipados de los diferentes planes de medicina integral con un crecimiento del 11.28% frente al año anterior.

FLUJO DE CAJA (\$ millones)	
CONCEPTO	TOTAL
SALDO INICIAL	20,585
Ingresos por cuotas y plan eventos	397,138
Ingresos convenio MP y EPS	13,084
Ingresos Convenios Internacionales	47,038
Otros ingresos	37,860
Pago POS Puro EPS	6,984
TOTAL ENTRADAS	502,105
TOTAL SALIDAS	471,057
FLUJO NETO OPERATIVO	31,048
SUBTOTAL	51,633
INVERSIONES	1,413
Distribución de Utilidades	414
Créditos pagados	2,864
Intereses pagados	4,082
MOVIMIENTO NETO DE RECURSOS	(7,361)
SALDO FINAL	42,858

Los recursos que se encuentran en portafolio de inversiones, presentaron una tasa de rendimiento promedio ponderada de 3.67% efectiva anual a una vigencia de 2 días promedio, en comparación con el 2011 que presentó rendimientos del 3.05% efectiva anual con vigencia de 16 días promedio.

A continuación se presenta la composición de las inversiones:

INVERSIÓN	MONTO	% PARTICIPACIÓN
Fiducias	\$ 133	61.34%
CDT y Otros	\$ 84	38.66%
TOTAL	\$ 217	100.0%

INVERSIONES DE CAPITAL

NOMBRE INVERSIÓN	Participación %	Saldo en Libros	Balance a Diciembre			Impacto en Resultados (Recuperaciones, provisiones y dividendos)	Patrimonio Nov 2012
			Valorización	Provisión	Valor contable		
COOMEVA EPS S.A.	22.27%	20,598	246	-	20,844	572	93,571
SINERGIA GLOBAL EN SALUD S.A.S	25.00%	4,000	-	(168)	3,832	697	15,324
HOSPITAL EN CASA S.A.	37.17%	1,987	500	-	2,487	522	6,691
CLÍNICA FARALLONES S.A.	36.48%	17,260	-	(2,483)	14,777	1,864	40,502
INV. MED.DE ANTIOQUIA / CLÍNICA LAS VEGAS	0.0478%	8	11	-	19	-	ND
COOMEVA CORREDORES DE SEGUROS S.A.	5%	100	35	-	135	35	2,707
COOMEVA SERVICIOS ADMINISTRATIVOS S.A	8.13%	441	122	-	563	94	6,917
CONECTA SALUD S.A	10%	80	-	(5)	75	5	748

4.6 INDICADORES FINANCIEROS

A diciembre 31 de 2012 los indicadores financieros más importantes son:

		2012	2011
RAZONES FINANCIERAS			
Razón de liquidez	Veces	0.65	0.64
Rentabilidad Patrimonial	%	2.97%	19.25%
Rentabilidad / ingresos	%	0.41%	2.24%
Endeudamiento Total	%	80.50%	71.15%
Endeudamiento Financiero	%	17.64%	20.92%

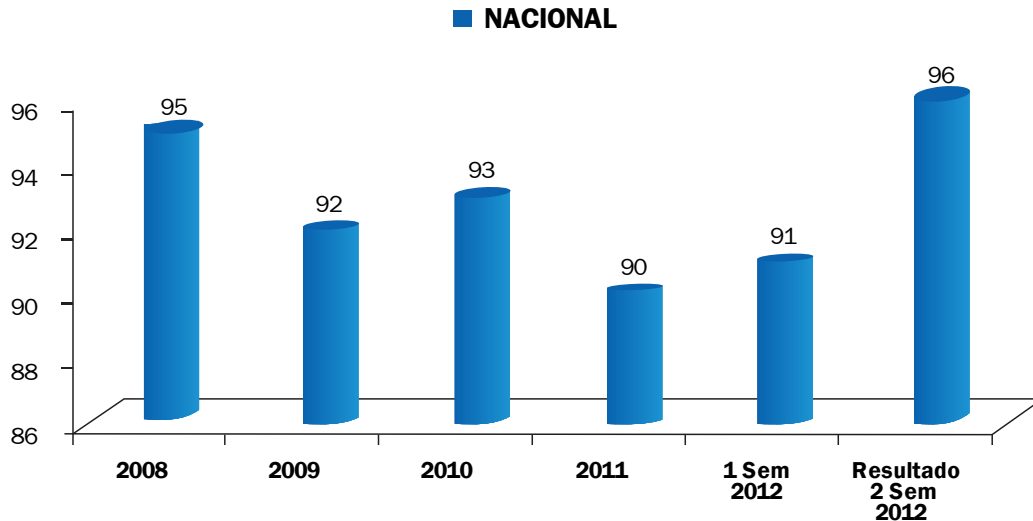
Al comparar las razones financieras con respecto al año 2011, se evidencia un deterioro en la rentabilidad de la Compañía tanto patrimonial como frente a ingresos; que se explican principalmente por la imposibilidad jurídica de seguir ejecutando alianzas con Coomeva EPS S.A. para afiliados que tengan el programa ORO de Medicina Prepagada. La razón de liquidez mejoró por el aumento del recaudo de pagos anticipados en diciembre de 2012 de los diferentes planes de Medicina Integral.

El endeudamiento total aumentó frente al año 2011 por los pagos adelantados en diciembre de 2011 por implementación de la nueva plataforma Oracle que permitieron reducir el endeudamiento total el año anterior.

4.7 EXCELENCIA EN EL SERVICIO

SATISFACCIÓN USUARIOS

La medición de satisfacción para el segundo semestre de 2012 realizada por la firma Cd&M Research muestra un incremento de 13 puntos porcentuales pasando de 91% a 96% en Medicina Integral con respecto al resultado del primer semestre.



En la encuesta se destacan como fortalezas del servicio:

- • • Los niveles de afecto, probabilidad de continuar y recomendar por parte de la comunidad de usuarios.
- • • Los programas de Promoción y Prevención.
- • • La buena atención, trato amable, cálido y cordial del personal administrativo y asistencial.
- • • La calidad del servicio de Laboratorio Clínico, Hospitalización y Ayudas Diagnósticas.
- • • La satisfacción de los usuarios con respecto a la oportunidad en el proceso de afiliaciones.

Durante los últimos 3 años se implementaron acciones que explicarían este resultado positivo sostenido en el tiempo:

ÓRDENES MÉDICAS

- a. Implementación de diferentes canales para autorización de órdenes: directamente por parte del Prestador, canal virtual Autorízate y envío de órdenes médicas de nivel 2 al domicilio del usuario para todos los programas en las ciudades principales del país.

- b. Ampliación de tiempo de servicio de Fonosalud a 24 horas para autorización de órdenes solicitadas por clínicas y hospitales.



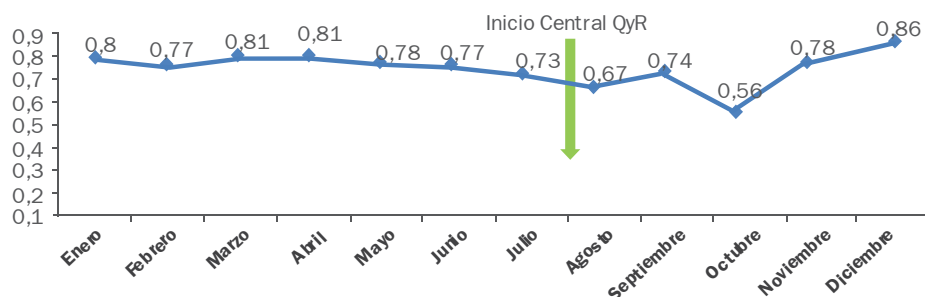
PAGO DE FACTURA

Habilitación de puntos Redeban para pago de factura Plan Familiar.

GESTIÓN QUEJAS Y RECLAMOS

Creación de la Central Nacional de Quejas y Reclamos para dar respuesta a las manifestaciones de los usuarios con lo cual se logró disminuir el tiempo promedio de respuesta de 15 días a 12 días hábiles. Durante el 2012 se recibieron 4,664 reclamaciones y el comportamiento del indicador de respuesta en este nuevo rango de tiempo fue del 86% en diciembre.

INDICADOR OPORTUNIDAD QyR MP 2012



ATENCIÓN A GRANDES EMPLEADORES Y FUERZA COMERCIAL

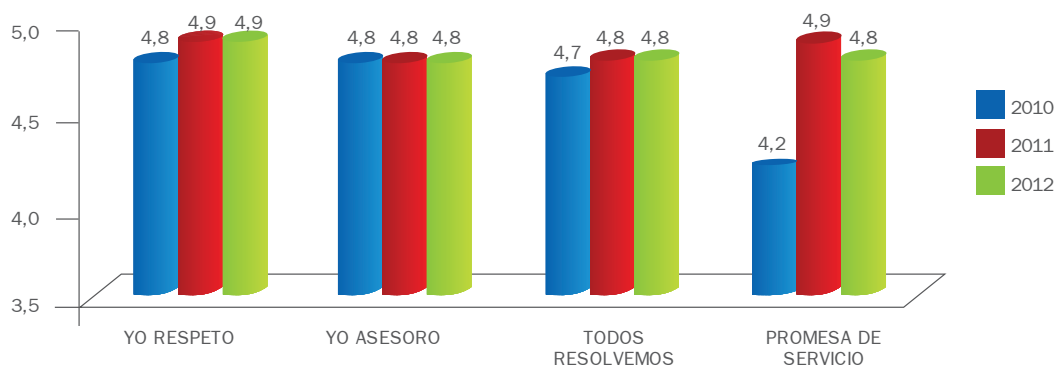
Implementación en diciembre de 2012 de la Línea de Atención LISA como canal de atención exclusivo para la solución de requerimientos de 95 colectivos objeto de fidelización y de la fuerza comercial de Medicina Prepagada a nivel nacional. A la fecha se han recibido 359 casos con un nivel de resolutivez inmediata del 98%.

CULTURA DE SERVICIO COLABORADORES ATENCIÓN FRONTAL

En el año 2009 se dio inicio al programa “Pasión Coomeva” cuyo objetivo es evaluar, formar y hacer reconocimiento a los colaboradores por la puesta en práctica de las conductas de excelencia en servicio definidas para todo el Grupo Empresarial Coomeva: “Yo Respeto, Yo Asesor, Todos Resolvemos”.

A la fecha, se han formado 629 colaboradores y se ha realizado un total de 30,441 encuestas telefónicas a usuarios para que evalúen la calidad de la atención de personal del front (Médico General, Personal Promoción y Prevención y Ejecutivos de Atención Órdenes Médicas y Barras UIS) con los siguientes resultados en escala de calificación 1 a 5:

RESULTADOS PROMESA DE SERVICIO - COOMEVA MP



GESTIÓN DE PERSUASIÓN

Durante el 2012 se presentaron en plantas de retiro a nivel nacional 19,991 usuarios con intención de retiro de Medicina Integral, CEM o Salud Oral. Gracias a la gestión de persuasión, se logró retener en promedio en el año el 50% de contratos MI, 29% de contratos CEM y 30% de contratos SO, contratos cuya facturación total en el año corresponde a \$ 978 millones.

Estos buenos resultados gracias a la coordinación de las áreas de servicio al cliente, operaciones, sistemas, Salud Oral y CEM, donde se realizó el diseño e implementación del proceso para permitir control de la deserción, “Administración de Retiros de Medicina Prepagada”, el cual consiste en definir mecanismos para persuasión de los usuarios que presentan su decisión de no continuar con el servicio. Se establecen procedimientos, incluyendo capacitaciones e instalación de aplicativos de consulta, criterios para otorgar beneficios, otorgamiento de los mismos y seguimiento.

4.8 RELACIONAMIENTO CON PRESTADORES

En el 2012 se dio la virtualización del Directorio de Profesionales de Coomeva Medicina Prepagada S.A., con más de 10 mil registros, que comprenden: Red nacional de Medicina Integral, de Salud Oral, de Clínicas, Centros Médicos y Hospitales y urgencias. Sitio con dominio propio y con miras a convertirse en una aplicación para smartphones. Se tienen visitas constantes y tan solo en los últimos 15 días del mes de diciembre se tuvieron 2,330 visitas, siendo la mayor proporción visitantes nuevos.

Después de 10 meses de trabajo de campo se realizó la 2ª Encuesta Nacional de Satisfacción de Prestadores de Coomeva Medicina Prepagada S.A. con la firma Cd&M Research. Los resultados de la encuesta evidenciaron un incremento de 3 puntos en la satisfacción del 77% en el 2010 al 80% en el 2012.

4.9 MEDICAMENTOS

En el 2012 se dio inicio al proyecto demostrativo administración de planes de beneficios de medicamentos – PBM - Coomeva MP, el cual se viene desarrollando a través de un piloto con el Colectivo del Cerrejón con concentración de cobertura principalmente en los municipios de Albania (Comunidad Mushaisa) en la Guajira y Barranquilla, con la participación de Olímpica como operador logístico para el suministro de medicamentos al colectivo. Para el colectivo el Cerrejón, el objetivo es optimizar el uso de los medicamentos desde la perspectiva de costo efectividad, generando la optimización del recurso económico destinado para medicamentos y propendiendo por el uso más seguro de los medicamentos y la mejora en la calidad de la atención a los pacientes.

Adicionalmente con este piloto se busca demostrar los beneficios de la automatización de la dispensación en cuanto a la mejora en la agilidad y calidad de la atención al usuario; lograr evidenciar información confiable, oportuna e integrada para el suministro de medicamentos en la red de prestación; proveer los análisis de utilización de medicamentos de tipo concurrente y retrospectivo que apoyarán la gestión del uso adecuado del medicamento; evidenciar la mejora en la seguridad del uso de los medicamentos mediante las alertas clínicas en el momento de la prescripción y demostrar que el control de la formulación desde el prescriptor, y la adopción del modelo de gestión para el suministro de los medicamentos optimiza el gasto y por tanto, rentabiliza el colectivo.

En las negociaciones con la industria farmacéutica, en el caso de las vacunas venimos de un ahorro del 30% total frente al 2011, este año 2012 se alcanzó un nuevo ahorro de aproximadamente un 5.2% equivalentes a \$90 millones, lo que significa que las vacunas con mayor rotación mantienen o mejoran su precio.

En los Insumos y dispositivos Odontológicos se dio una reducción de un 6% en precios de insumos y dispositivos odontológicos equivalente a \$ 5.8 millones promedio mes y en el Kit de Glucometría se logra bajar el precio bruto de la tirilla de \$510 año 2011 a \$280 año 2012.



4.10 INFRAESTRUCTURA

Durante el año 2012, se continuó con la gestión en la ejecución del plan quinquenal de infraestructura, por lo cual se solicitó la aprobación de 8 proyectos, 4 asistenciales y 4 administrativos, cuyo desarrollo se programó para el 2012 y 2013.

Se dio inicio a la operación de los proyectos aprobados así: Adecuación Sede Administrativa Oficina Barranquilla y el proyecto SERESS – Sede Administrativa Regional Suroccidente.

SEDE ADMINISTRATIVA SERES



SEDE ADMINISTRATIVA OFICINA BARRANQUILLA



Durante el 2012, por decisión sectorial, se asignó a la Gerencia Nacional de Infraestructura para que desarrollara dentro de su rol técnico, la estructura asociada al área de mantenimiento, coordinadas hasta la fecha por la Gerencia Nacional Administrativa y de Gestión Humana, lo cual generó un cambio organizacional de su gestión, a la luz del control presupuestal, la pertinencia técnica y focalizando su accionar.

5. LOGROS

En el 2012 trazamos el norte, con el fin de intensificar nuestros propósitos en una sola contribución, de manera que al final del ejercicio nos permitimos consolidar nuestros logros, fruto del trabajo en equipo resaltando los de mayor importancia:

- • • **Crecimiento poblacional**, con un incremento aproximado de 8,000 afiliados (2,5%).

- • • **Nivel de satisfacción en todas las líneas de productos:** MI (96%), SO (93%), CEM (93%), según encuesta de la firma Cd&M Research.

- • • **Por cuarto año consecutivo No. 1 en la mente de los colombianos** - "Top of Mind".

- • • **Recertificación en el Sistema de Gestión de Calidad en la norma ISO 9001:2008**, con gran reconocimiento por parte de la firma verificadora Bureau Veritas

- • • **Crecimiento de 2,500 afiliados en el Plan asociados** asegurando en salud a más de 146,000 asociados y sus familias con un buen nivel de servicio KAPE¹⁴ en el 88%.

- • • **Excelente desempeño internacional** aportando buena parte de los resultados económicos y el mayor volumen de usuarios del exterior con tratamientos médicos en Colombia según el Ministerio de Comercio Exterior y Proexport, lo hacen a través de nuestra organización.

- • • **Diversificación del portafolio de CEM** con el inicio del negocio de traslados de pacientes y apertura de nuevas plazas (Cartagena y Rionegro).

- • • **Recomposición de la política de colectivos** lo que incluye la renegociación con colectivos críticos para obtener un ejercicio positivo para ambas partes, donde el principal colectivo intervenido es Cerrejón con quien se llegó a un acuerdo. No se han presentado deserciones de colectivos empresariales VIP, lográndose ajustes tarifarios de mutuo acuerdo.

Entre otros tenemos:

- • • Crear notas técnicas para primas por riesgo de planes y programas.
- • • Minimizar el contacto de los usuarios en las barras de atención.
- • • Establecer diferenciadores para prestadores comunes (MP-EPS).
- • • Implementar un plan de fidelización para prestadores (calificación "A" e internacional).
- • • Mejorar procesos claves de la organización (autorizaciones, facturación y cartera).

6. FUTURO

El 2013 es un año de muchas metas tanto comerciales, como de servicio, financiera e internacionalmente. Durante los últimos años se han definido y ejecutado estrategias que harán de este un año de muchos logros y retos a alcanzar, dentro de estos podemos resaltar:

- • • Ajuste a la estructura financiera de la compañía.
- • • Mejoramiento en producto y servicio a través de atributos diferenciales que generen valor a nuestros clientes.
- • • Diseño de un producto para mayores en el segmento de asociados.
- • • Replanteamiento estrategia de producto prima baja y modulares.
- • • El fortalecimiento de productos como Dental Élite y afianzamiento de Coomeva Emergencia Médica en las recientes aperturas de oficinas, entre otras.
- • • La articulación con Coomeva Corredores hacia modelos más flexibles de aseguramiento voluntario tipo póliza.
- • • La consolidación del negocio Internacional potencializando plan evento y diversificando hacia aseguramiento, con definiciones sobre Perú.
- • • Ejecución de proyectos de cara al cliente con enfoque en innovación.
- • • Consolidar un nuevo modelo de Auditoría Médica especializado.
- • • Rediseñar el proceso de Gestión de la Oferta de manera integral, incluyendo el monitoreo de las condiciones contractuales y la operación del pago de los mismos sin riesgos operativos.
- • • Se espera aportar a un buen resultado económico y la generación de valor para el Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, alcanzando una utilidad de más de \$8,000 millones para el 2013.



7. OPERACIONES CON VINCULADOS ECONÓMICOS

Cooomeva Medicina Prepagada S.A. llevó a cabo operaciones recíprocas con las empresas del Grupo Empresarial COOMEVA durante el año 2012, las cuales corresponden a la prestación de servicios de salud, administrativos, de asistencia técnica, uso de espacios y por contratos de cuentas en participación.

Estas operaciones se materializan en inversiones, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras, ingresos, costos y gastos, tal como se refleja en la siguiente tabla:

GRUPO EMPRESARIAL		
CONCEPTO	2012	2011
Inversiones	\$ 41,809	\$ 37,985
Cuentas por cobrar	16,475	14,732
Cuentas por pagar	12,304	2,987
Obligaciones Financieras	15,367	16,403
Ingresos operacionales	12,912	57,959
Ingresos no operacionales	21,513	2,000
Costos	17,510	5,219
Gastos operacionales	13,057	15,206
Gastos no operacionales	4,229	4,516

Fuente: Contanal (software que administra la contabilidad) para el año 2011

Cifras en millones de pesos

E - Business Suite de Oracle (software que administra la contabilidad) a partir del año 2012



8. EVOLUCIÓN DE INGRESOS DEL GRUPO COOMEVA

Los resultados de Coomeva y sus empresas (suma algebraica) en el año 2012 (preliminar y sujeto a Dictamen de Revisoría Fiscal) ascienden a \$19,155 millones para un cumplimiento presupuestal del 100%.

COMPañÍA - SECTOR	Presupuesto 2012	Proyectado 2012	Cumplimiento Presupuestal	Real 2011
TOTAL COOMEVA	\$ 21,579	\$ 22,021	102%	\$ 11,626
Coomeva Cooperativa Financiera	(1,800)	(1,569)	113%	4,497
Bancoomeva S.A.	33,038	8,707	26%	17,664
SECTOR FINANCIERO	31,239	7,138	23%	22,161
Coomeva EPS S.A.	8,784	(17,773)	-302%	3,220
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	13,101	1,911	15%	9,907
Hospital en Casa S.A.	1,631	284	17%	1,560
Clínica Farallones S.A.	1,604	1,762	110%	186
Sinergia Global en Salud S.A.S.	854	128	15%	(2,382)
SECTOR SALUD	25,974	(13,688)	-153%	12,491
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	1,889	813	43%	1,183
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	517	470	91%	334
Corporación Club Campestre Los Andes	76	4	5%	29
SECTOR RECREACIÓN	2,482	1,287	52%	1,546
Coomeva Corredor de Seguros S.A.	1,241	1,001	81%	773
SECTOR PROTECCIÓN	1,241	1,001	81%	773
Coomeva Servicios Administrativos	1,400	1,020	73%	1,284
Fundación Coomeva	372	376	101%	309
OTRAS COMPAÑÍAS	1,772	1,396	79%	1,593
TOTAL GRUPO COOMEVA	\$ 84,286	\$ 19,155	23%	\$ 50,190

9.

ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR POR PARTE DE LA SOCIEDAD

En cumplimiento del Artículo 1°. de la Ley 603 de julio de 27 de 2000, podemos garantizar ante accionistas y autoridades, que la empresa ha adelantado todas las gestiones pertinentes direccionadas a mantener la protección de Derecho de Propiedad intelectual, para que los productos continúen siendo utilizados en forma legal, es decir que se mantiene la política de cumplimiento de normas de propiedad intelectual y derechos de autor, incluyendo uso de software.



Alfredo Arana Velasco
Presidente Junta Directiva



Jorge Alberto Zapata Builes
Representante Legal



10. PARA LOS ACCIONISTAS

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros de COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A., con el corte al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuyas cifras fueron tomadas fielmente de los libros; por lo tanto hacemos constar que:

1. Los activos y pasivos de la Entidad Legal existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
2. Los resultados reflejan razonablemente las operaciones transadas, por los importes acordados.
3. Los Estados Financieros incluyen estimaciones técnicamente determinadas cuya inminencia fue razonable y técnicamente clasificada como probable. Los resultados de la Compañía no incluyen eventos cuya probabilidad hubiera sido considerada eventual o remota.
4. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos y registrados contablemente.
5. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A. en la fecha de corte.
6. Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.
7. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.
8. Coomeva Medicina Prepagada S.A. ha realizado todos los aportes requeridos por la seguridad social de cada uno de sus empleados.
9. Damos fe que los libros y Estados financieros están a disposición de los accionistas con la oportunidad establecida en el Código de Comercio Colombiano.


Jorge Alberto Zapata Builes
Representante Legal


Carlos Alberto Potes Granados
Contador Nacional
T.P. No. 29579-T



11. INFORME DEL REVISOR FISCAL



Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de
Coomeva Medicina Prepagada S. A.

27 de febrero de 2013

He auditado el balance general de Coomeva Medicina Prepagada S. A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas, 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 2 y otras notas explicativas. Los estados financieros de Coomeva Medicina Prepagada S. A. 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 Nacional de Salud. 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 la Compañía 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 la Compañía, 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 Accionistas de
Coomeva Medicina Prepagada S. A.

27 de febrero de 2013

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 Coomeva Medicina Prepagada S. A. 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 Nacional de Salud, los cuales fueron aplicados sobre una base uniforme con la del año anterior.

Como se indica en la Nota 22 a los estados financieros, la Compañía, registró durante el año 2012 las dos segundas cuotas equivalentes al 25% del impuesto al patrimonio por valor de \$507 millones con cargo al estado de resultados. La Compañía, posee una obligación con el Estado por el valor restante de este impuesto, el cual asciende a \$1,016 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 la Compañía 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 acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía 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. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 111744-T

Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.



12. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

Coomeva Medicina Prepagada

Balances Generales

Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2012 y 2011.
 (Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

ACTIVO

Activo corriente

	Nota(s)	2012	2011
Disponible	3	40,653,694	19,851,213
Inversiones temporales	2c-4	216,791	905,370
Deudores (neto)	2b-6	50,036,848	46,050,789
Inventarios	2d	34,902	385,289
Diferidos (neto)	2f-8	419,048	568,341
Total activo corriente		91,361,283	67,761,002

Activo no corriente

Inversiones permanentes (neto)	2c-5	41,832,364	89,314,130
Deudores (neto)	2b-6	90,068	125,516
Propiedades y equipo (neto)	2e-7	74,227,809	27,305,647
Diferidos (neto)	2f-8	6,784,756	5,172,977
Otros activos		8,915	8,915
Valorizaciones	2g-9	9,540,093	20,490,992
Total activo no corriente		132,484,005	142,418,177
Total activo		223,845,288	210,179,179

* Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

JORGE ALBERTO ZAPATA BUILES

Representante Legal
 (*) Ver certificación adjunta

CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS

Contador

Tarjeta Profesional No. 29579-T

Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.

Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según resolución de inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006


Tarjeta de Registro No. 991

(*) Ver certificación adjunta.

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota(s)	2012	2011
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	2h-10	6,118,694	3,949,098
Proveedores		44,035,798	22,148,049
Cuentas por pagar	11	17,820,758	8,677,519
Impuestos, gravámenes y tasas	2l-22	9,866,513	12,996,064
Obligaciones laborales	2i-12	1,261,389	1,652,494
Pasivos estimados y provisiones	2j-2m- 2o -14	29,616,419	26,302,171
Pasivos diferidos	2p-15	32,063,564	29,836,437
Otros pasivos	2q	-	1,748
Total Pasivo corriente		140,783,135	105,563,580
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	2h-10	39,502,312	43,978,193
Total Pasivo no corriente		39,502,312	43,978,193
Total pasivo		180,285,447	149,541,773
Patrimonio de los Accionistas			
Capital social	16a	15,899,886	15,899,886
Superávit de capital		12,063,252	12,063,252
Reservas y fondos	16b	4,257,670	2,276,268
Resultados del ejercicio		1,798,940	9,907,008
Superávit por valorizaciones	2g-9	9,540,093	20,490,992
Total Patrimonio		43,559,841	60,637,406
Total pasivo mas patrimonio de los accionistas		223,845,288	210,179,179
CUENTAS DE ORDEN	2m- 2r-23	654,558,005	449,254,454

* Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


CLARA ANDREA VILLALBA S.
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.111744-T
 (*) Ver opinión adjunta.

Coomeva Medicina Prepagada

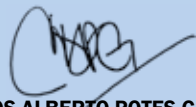
Estado de Resultados


Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2012 y 2011.
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	Nota(s)	2012	2011
Ingresos Operacionales	2b-17	\$ 439.021.753	\$ 442.756.156
Costos servicios de salud	18	<u>(366.549.679)</u>	<u>(341.352.186)</u>
Utilidad Bruta		<u>72.472.074</u>	<u>101.403.970</u>
Gastos operacionales			
De administracion	19	(59.448.636)	(58.989.305)
De ventas	19	<u>(26.711.953)</u>	<u>(26.563.065)</u>
Total gastos operacionales		<u>(86.160.589)</u>	<u>(85.552.370)</u>
Utilidad operacional		<u>(13.688.515)</u>	<u>15.851.600</u>
Ingresos (Gastos) no operacionales			
Ingresos no operacionales	20	27.156.452	9.835.705
Gastos no operacionales	21	<u>(9.598.570)</u>	<u>(9.250.495)</u>
Total ingresos no operacionales, neto.		<u>17.557.882</u>	<u>585.210</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta		<u>3.869.367</u>	<u>16.436.810</u>
Provisión para impuesto sobre la renta y complementarios	21-22	<u>(2.070.427)</u>	<u>(6.529.802)</u>
Resultado del ejercicio, neto		<u>\$ 1.798.940</u>	<u>\$ 9.907.008</u>
Utilidad neta por acción (en pesos)	26	<u>\$ 0,0079</u>	<u>\$ 0,0436</u>

* Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JORGE ALBERTO ZAPATA BUILES
Representante Legal
(*) Ver certificación adjunta


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


CLARA ANDREA VILLALBA S.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.111744-T
(*) Ver opinión adjunta.

Coomeva Medicina Prepagada

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Comparativos por los años comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$ 000)

	Capital suscrito y pagado	Superávit Prima en colocación de acciones	Reservas		Resultados	Superávit por valorizaciones	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
			Legal	Estatutaria	Del ejercicio	De ejercicios anteriores	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	\$ 15,899,886	\$ 12,063,252	\$ 1,275,800	\$ 236	\$ 10,002,315	\$ (4,077,441)	\$ 51,476,186
MOVIMIENTO DEL AÑO 2011							
Traslado a resultados de ejercicio anteriores	-	-	-	-	(8,202,083)	8,202,083	-
Actualización de la reserva legal	-	-	1,000,232	-	(1,000,232)	-	-
Actualización de la reserva estatutaria	-	-	-	800,000	(800,000)	-	-
Liberación y uso de la reserva estatutaria	-	-	-	(800,000)	-	-	(800,000)
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	(4,124,642)	(4,124,642)
Valorización de inversiones	-	-	-	-	-	915,987	915,987
Valorización de propiedades, planta y equipos	-	-	-	-	-	3,262,867	3,262,867
Utilidad del ejercicio, neta	-	-	-	-	9,907,008	-	9,907,008
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	\$ 15,899,886	\$ 12,063,252	\$ 2,276,032	\$ 236	\$ 9,907,008	\$ -	\$ 60,637,406
MOVIMIENTO DEL AÑO 2012							
Traslado a resultados de ejercicio anteriores	-	-	-	-	(9,907,008)	9,907,008	-
Actualización de la reserva legal	-	-	990,701	-	-	(990,701)	-
Actualización de la reserva estatutaria	-	-	-	990,701	-	(990,701)	-
Liberación y uso de la reserva estatutaria	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	(7,925,606)	(7,925,606)
Valorización de inversiones	-	-	-	-	-	-	(10,950,899)
Valorización de propiedades, planta y equipos	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio, neta	-	-	-	-	1,798,940	-	1,798,940
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	\$ 15,899,886	\$ 12,063,252	\$ 3,266,733	\$ 990,937	\$ 1,798,940	\$ -	\$ 43,559,841

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JORGE ALBERTO ZAPATA BUILES
Representante Legal
(*) Ver certificación adjunta

CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS

Contador

Tarjeta Profesional No. 29579-T


Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.

Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según resolución de

inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006

Tarjeta de Registro No. 991

(*) Ver certificación adjunta.


CLARA ANDREA VILLALBA S.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 111744-T
(*) Ver opinión adjunta.

Coomeva Medicina Prepagada

Estados de Cambios en la Situación Financiera

Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2012 y 2011.

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	2012	2011
RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS POR (USADOS EN) EL LARGO PLAZO		
Resultado del ejercicio, neto	\$ 1,798,940	\$ 9,907,008
Más (Menos) Movimientos que no afectaron el capital de trabajo		
Depreciación	4,133,563	2,423,372
Amortización diferidos del largo plazo	870,452	239,180
Actualización de provisiones inversiones	748,421	1,385,350
(Utilidad) Pérdida en venta y/o retiro de propiedades y equipo	-	95,283
Recuperación de provisiones de propiedades y equipo	-	(103,584)
Impuestos de renta diferido, débito	(795,161)	-
Dividendos recibidos en acciones	(1,187,467)	-
Recuperación de provisiones de inversiones	(3,304,635)	(753,946)
Total movimientos que no afectaron el capital de trabajo	465,173	3,285,655
Total capital de trabajo aportado por los resultados del año	2,264,113	13,192,663
Más (menos) recursos financieros de largo plazo		
Recursos financieros provistos por el largo plazo		
Venta Inversiones	5,963,539	-
Venta / retiro Activos Fijos	1,459,377	-
Deudores	35,448	-
Aumento en obligaciones financieras	-	20,405,716
Total recursos provistos por el largo plazo	7,458,364	20,405,716
Recursos financieros usados en el largo plazo		
Dividendos pagados en efectivo	(7,925,606)	(4,124,642)
Propiedades y equipo	(7,173,194)	(21,339,943)
Disminución en obligaciones financieras	(4,475,881)	-
Diferidos	(1,687,070)	(3,748,952)
Inversiones	(80,000)	(3,083,106)
Liberación y uso de la reserva estatutaria	-	(800,000)
Deudores	-	(37,547)
Total recursos usados en el largo plazo	(21,341,751)	(33,134,190)
Total recursos usados en el largo plazo, neto	(13,883,387)	(12,728,474)
(Disminución) Incremento del capital de trabajo, neto	\$ (11,619,274)	\$ 464,189
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
Cambios en las partidas del activo corriente		
Disponible	20,802,481	(5,800,953)
Inversiones temporales	(688,579)	(4,850,508)
Deudores (neto)	3,986,059	2,248,948
Inventarios	(350,387)	59,988
Diferidos (neto)	(149,293)	480,418
Total cambios en las partidas del activo corriente, neto	23,600,281	(7,862,107)
Cambios en las partidas del pasivo corriente		
Obligaciones financieras	(2,169,596)	(2,904,160)
Proveedores	(21,887,749)	15,230,859
Cuentas por pagar	(10,535,201)	6,792,750
Impuestos, gravámenes y tasas	3,129,551	(5,185,641)
Obligaciones laborales	1,783,067	(870,001)
Pasivos estimados y provisiones	(3,314,248)	(1,309,595)
Pasivos diferidos	(2,227,127)	(4,015,598)
Otros pasivos	1,748	587,682
Total cambios en las partidas del pasivo corriente, neto	(35,219,555)	8,326,296
(Disminución) Incremento del capital de trabajo, neto	\$ (11,619,274)	\$ 464,189

* Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

JORGE ALBERTO ZAPATA BUILES

Representante Legal

(*) Ver certificación adjunta

CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS

Contador

Tarjeta Profesional No. 29579-T

Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.

Persona Jurídica prestadora de servicios contables, según resolución de

inscripción No. 043 del 6 de marzo de 2006

Tarjeta de Registro No. 991

(*) Ver certificación adjunta.

CLARA ANDREA VILLALBA S.

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No.111744-T

(*) Ver opinión adjunta.

Coomeva Medicina Prepagada

Estado de Flujos de Efectivo

Comparativos por los años comprendidos entre enero 1° y diciembre 31 de 2012 y 2011.

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del año, neta	\$ 1,798,940	\$ 9,907,008
Más (menos) partidas que no afectaron el disponible		
Provisión de cartera	4,330,667	2,877,222
Depreciaciones	4,133,563	2,423,372
Amortizaciones	1,222,818	1,065,350
Actualización provisiones de inversiones	748,421	1,385,350
(Ingresos) Gastos de períodos anteriores	460,635	-
(Exceso) Recuperación provisión impuestos	161,228	(390,776)
Recuperación provisiones de propiedades y equipos	-	(103,584)
Impuesto diferido débito	(893,187)	-
Dividendos recibidos en acciones	(1,187,467)	-
(Utilidad) Pérdida en baja/retiro de propiedades y equipos	(2,177,160)	95,283
Recuperación provisiones de inversiones	(3,304,635)	(753,946)
Recuperación provisiones de cartera	(4,218,525)	-
Utilidad en venta de inversiones	(7,037,030)	-
Total partidas que no afectaron el efectivo	(7,760,672)	6,598,271
Total efectivo provisto por los resultados del año	(5,961,732)	16,505,279
Efectivo provisto por las operaciones		
Incremento en prestadores de salud	21,887,749	-
Incremento en cuentas por pagar	9,143,239	-
Incremento en pasivos estimados y provisiones	2,692,385	1,309,595
Incremento en pasivos diferidos	2,227,127	4,015,598
Disminución en inventarios	350,387	-
Incremento en impuestos, gravámenes y tasas	-	5,576,417
Incremento en obligaciones laborales	-	870,001
Total efectivo provisto por las operaciones	36,300,887	11,771,611
Efectivo usado en las operaciones		
Incremento en deudores	(4,062,753)	(5,163,717)
Disminución en impuestos, gravámenes y tasas	(3,129,551)	-
Disminución en obligaciones laborales	(391,105)	-
Disminución en otros pasivos	(1,748)	-
Disminución en prestadores de salud	-	(15,230,859)
Disminución en cuentas por pagar	-	(6,792,750)
Disminución en otros pasivos	-	(587,682)
Incremento en inventarios	-	(59,988)
Total efectivo usado en las operaciones	(7,585,157)	(27,834,996)
Efectivo generado por (usado en) actividades de operación	22,715,730	(11,063,385)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de inversiones del largo plazo	13,000,568	-
Venta de propiedades planta y equipo	3,636,537	-
Adquisición de inversiones del largo plazo	(80,000)	(3,083,106)
Inversión en activos diferidos	(1,792,116)	(5,055,540)
Adquisición de propiedades y equipo	(7,173,194)	(21,339,943)
Efectivo usado en actividades de inversión	7,591,795	(29,478,589)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	(7,925,606)	(4,124,642)
Liberación y uso de la reserva estatutaria	-	(800,000)
Incremento, neto obligaciones financieras	(2,306,285)	23,309,876
Efectivo usado en actividades de financiación	(10,231,891)	18,385,234
Total efectivo usado en el año	20,113,902	(10,651,461)
Más: Saldo inicial del disponible e inversiones temporales	20,756,583	31,408,044
Disponible e inversiones temporales al final del período	\$ 40,870,485	\$ 20,756,583

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros,


JORGE ALBERTO ZAPATA BUILES
 Representante Legal
 (*) Ver certificación adjunta


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


CLARA ANDREA VILLALBA S.
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.111744-T
 (*) Ver opinión adjunta.



13. Notas a los ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS



COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(Valores expresados en miles de pesos, excepto el valor de la acción y la utilidad neta por acción las cuales están expresadas en pesos)

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

Cooमेва Medicina Prepagada S.A. fue constituida el 23 de septiembre de 1997 con el objeto de 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. Su término de duración expira el 23 de septiembre de 2097.

En especial podrá desarrollar su objeto social en cumplimiento de los Decretos No.1570 de agosto 12 de 1993 y No. 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.

Hasta marzo de 1998, Cooमेва Medicina Prepagada S.A. funcionó como una unidad de negocio de la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Cooमेва. A partir del 1 de abril de 1998 inició operaciones la compañía Cooमेва Medicina Prepagada S. A.

La Compañía comercializa varios programas y planes, dentro de los cuales el usuario decide contratar dependiendo de su capacidad económica y su aspiración de cobertura en salud. Clasifica el usuario en tres planes los cuales se detallan a continuación:

- Plan Familiar, cubre a los particulares y su grupo familiar.
- Plan Colectivo, diseñado para los programas empresariales (grupos mayores a 10 usuarios).
- Plan Asociados, diseñado para asociados de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Cooमेва, a quienes se les ofrece una tarifa preferencial con respecto al plan familiar.

El objetivo de la Compañía, es agregar valor al asociado, que como usuario de los productos de salud, obtiene mediante el beneficio que le otorga una buena condición de salud que conlleva una mejor calidad de vida para el mismo y su grupo familiar; este postulado se afianza y consolida través de nuestros programas de promoción de la salud y prevención de la enfermedad, pilares del modelo de atención en salud que la Compañía ofrece a la comunidad.

A partir del año 2002 la Compañía lanza su nuevo programa Cooमेва Emergencias Médicas-CEM, con la finalidad de brindar servicios de atención pre hospitalario en forma directa, atención de urgencias y transporte de pacientes en ambulancias bajo el sistema prepago.

El 13 de agosto de 2004, con escritura pública No. 3333 se protocoliza la reforma de estatutos aprobada en la VII Asamblea de Accionistas para el cambio de Razón Social que cumpla con la imagen institucional que deben llevar todas las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Cooमेва. La Razón Social pasa de Salud Cooमेва Medicina Prepagada S.A. a Cooमेва Medicina Prepagada S.A.

El 29 de julio de 2008, la Superintendencia Nacional de Salud, mediante la Resolución No. 01022 de 2008, aprobó cuatro nuevos productos: Oro Plus, Asociado, Plata Joven y Tradicional Especial. Así mismo, en los meses de marzo y abril de 2010 dentro del marco de los Decretos de Emergencia Social, que permitieron el lanzamiento de nuevos programas con la sola radicación de los mismos ante la Superintendencia Nacional de Salud, la Compañía presentó tres nuevos productos: Dental Elite, Módulos Básicos Esencia Oro y Básico Esencia Clásico y Modulo Emergencia Urgencia Domiciliaria, que fueron radicados bajo los números 8037-1-0522999, 1-200-027001 y 1-2010-031167 respectivamente.

La Compañía tiene su domicilio principal en el municipio de Santiago de Cali y cuenta con seis (6) regionales: Suroccidente, Noroccidente, Caribe, Centroriente, Eje Cafetero y Nororiental. Así mismo, cuenta con una red de oficinas en Cali, Buga, Popayán, Buenaventura, Tuluá, Pasto, Palmira, Medellín, Urabá, Rionegro, Montería, Quibdó, Bucaramanga, Cúcuta, Cartagena, Barranquilla, Mushaisa (Guajira), Valledupar, Santa Marta, Villavicencio, Pereira, Armenia, Bogotá, Ibagué, Cartago, Manizales y Neiva.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros de Coomeva Medicina Prepagada S. A. han sido preparados y presentados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y con base en las instrucciones contables impartidas por la Superintendencia Nacional de Salud, ciertas normas contables podrían no estar de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en otros países.

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas y prácticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de los estados financieros:

a) PLAN DE CUENTAS

La Superintendencia Nacional de Salud considerando la necesidad de establecer un sistema contable uniforme que permitiera definir el marco técnico y jurídico que rige a las Administradoras de Planes Adicionales de Salud y Servicios de Ambulancia por Demanda, emite el 13 de junio de 2008 la Resolución No. 724, donde presenta el Plan Único de Cuentas el cual rige a partir del 1 de enero de 2009. Dicha Resolución permite a las Administradoras de Planes Adicionales de Salud y Servicios de Ambulancia por Demanda la identificación, medición, clasificación, interpretación, análisis y evaluación de los hechos económicos que en ella se registren. El 7 de octubre de 2008 la Superintendencia de Salud emite la Resolución No. 1424 donde modifica parcialmente el Plan Único de Cuentas. Estas Resoluciones fueron adoptadas por Coomeva Medicina Prepagada S.A. a partir del 1 de enero de 2009, de acuerdo como lo establecen dichas normas.

El 3 de diciembre de 2009 la Superintendencia Nacional de Salud mediante Resolución No. 1687 modifica las Resoluciones 1424 del 7 de octubre de 2008 y 724 del 13 de junio de 2008, contentiva y modificatoria del Plan Único de Cuentas para las Administradoras de Planes Adicionales de Salud y Servicios de Ambulancia por Demanda.

La Superintendencia Nacional de Salud emite el 23 de diciembre de 2010 la Resolución No. 2093 modificando parcialmente el PUC y deroga el artículo segundo de la Resolución No. 1687 de 2009, así mismo, el 28 de diciembre de 2010 emite la Resolución No. 2094, modificando la fecha de aplicación de la Resolución No. 2093.

El 30 de diciembre de 2011 la Superintendencia Nacional de Salud mediante Resolución No. 4361 modifica la Resolución No. 724 del 13 de junio de 2008, modificatoria del Plan Único de Cuentas para las Administradoras de Planes Adicionales de Salud y Servicios de Ambulancia por Demanda.

b) DEUDORES NETO Y RECONOCIMIENTO DE INGRESOS OPERACIONALES

Para el tratamiento contable de sus contratos de Medicina Prepagada S.A, las políticas sobre la administración de la cartera originada por los mismos y el reconocimiento de los ingresos derivados, se siguen las instrucciones impartidas por la Superintendencia Nacional de Salud a través de las Resoluciones No. 724 y No. 1424 de 2008.

Contratos de servicios

Una vez se recibe el pago por parte del usuario de la cuota de afiliación y de la cuota anticipada, se procede a la emisión del contrato de servicios de Medicina Prepagada. El contrato de servicios constituye el soporte para el registro contable en cuentas de orden por el valor total del contrato.

De igual manera, las renovaciones se registran en cuentas de orden por la totalidad del importe del contrato ajustado a la tarifa vigente 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.

Cuentas por cobrar de difícil cobro y provisión de cartera

Los ingresos devengados se causan y reconocen hasta por dos (2) mensualidades vencidas, bajo la presunción de negocio en marcha de la Compañía y que el contrato siga vigente para las partes contratantes, con independencia de la modalidad de recaudo mensual, trimestral, semestral o anual.

Vencido este término y si no surte el recaudo referente, independiente de las acciones legales que sean del caso, la Compañía traslada a “deudas de difícil cobro” el importe correspondiente al período de “prepago” causado no recaudado oportunamente, que en ningún caso puede exceder la proporción equivalente a dos mensualidades vencidas.

Si dentro de los treinta (30) días comunes siguientes a la fecha de traslado a “deudas de difícil cobro” no se logra regularizar el pago de las cuotas atrasadas, inmediatamente se constituye una provisión por el 100% de la proporción equivalente a las dos mensualidades ya citadas.

El castigo de las deudas de difícil cobro de los planes familiar y asociado se registraba a la quinta cuota vencida. A partir del 1 de mayo de 2009, dicho castigo se realiza en el siguiente periodo fiscal.

c) INVERSIONES

La Compañía evalúa, clasifica y registra las inversiones según lo dispuesto en la Resolución No. 724 de 2008 de la Superintendencia Nacional de Salud y en el Artículo No. 61 del Decreto No. 2649 de 1993.

Estas normas establecen la clasificación de las inversiones en temporales (o negociables) y permanentes, de acuerdo con la intención de realización. En renta fija y renta variable, según se pueda determinar el valor del rendimiento que generan. En inversiones de controlantes y no controlantes, de acuerdo con el control que se ejerza con la entidad emisora del título. Al final del período las inversiones permanentes se ajustan al valor de realización (valor intrínseco), reconociendo una provisión con cargo a los resultados del ejercicio o una valorización contra el superávit por valorización registrado en el patrimonio.

d) INVENTARIOS

La Compañía para el servicio de Medicina Prepagada, registra como inventarios las vacunas y los “imprinter” al valor de compra; estos inventarios se valorizan al costo promedio.

Los “imprinter” son equipos vendidos a los médicos e instituciones para el manejo de la credencial plastificada que entrega el servicio de Medicina Prepagada a los usuarios para ser utilizadas cuando se requiera el servicio.

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

e) PROPIEDADES Y EQUIPOS

Se contabilizan al costo de adquisición, el cual se incrementa con los desembolsos necesarios para colocar los bienes en condiciones de operarse o utilizarse. El rubro de Propiedades y Equipos incluye activos respecto de los cuales la Compañía ha cedido el derecho de uso como parte de un acuerdo de operación conjunta. La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, inclusive para aquellos activos vinculados a negociaciones de operación conjunta. El cálculo de la depreciación, la Compañía lo estima con base en las siguientes tasas anuales:

Edificaciones	5%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipo médico - científico	10%
Equipos de cómputo y comunicaciones	20%
Flota y equipos de transporte	20%

Las ventas y los retiros de las propiedades y equipos se descargan del costo neto respectivo, y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto se llevan a los resultados. Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan al resultado, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

Las propiedades y equipo se encuentran debidamente amparados bajo una póliza contra todo riesgo industrial y comercial.

f) DIFERIDOS

Los activos diferidos representan bienes o servicios recibidos, de los cuales la Compañía estima razonablemente obtener en el futuro beneficios económicos. Su realización o amortización se reconoce a partir de la fecha en que dichos beneficios se realizan y su asignación se asocia con los beneficios percibidos. La Compañía registra como activos diferidos los gastos pagados por anticipado y los cargos diferidos.

Los cargos diferidos incluyen los costos y gastos incurridos en las etapas de organización y preoperativos de la puesta en marcha de nuevas Unidades de Promoción y Prevención (UPP) y sedes administrativas, además de los estudios y proyectos de investigación y mejoramiento.

Adicionalmente se registran las remodelaciones en propiedades tomadas en arrendamiento, compras de programas para computador, publicidad, propaganda y promociones.

La amortización se realiza en los siguientes plazos:

- Organización y preoperativos y programas para computador (software), en un período no mayor a cinco años y a tres años, respectivamente.
- Seguros en el tiempo de vigencia de la póliza
- Dotación y suministro a trabajadores máximo 12 meses.
- Por concepto de mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, se amortizarán en el período menor entre la vigencia del respectivo contrato (sin tener en cuenta las prórrogas) y su vida útil probable, cuando su costo no es rembolsable.
- Publicidad, propaganda y promoción en el tiempo de vigencia del contrato y/o máximo 12 meses.
- Proyectos en función de su tiempo de retorno, siempre que no supere 10 años.

En todo caso la administración podrá disminuir los períodos de amortización antes mencionados.

g) VALORIZACIONES

Las valorizaciones de activos que forman parte del patrimonio, incluyen:

- 1) Excesos del valor comercial o intrínseco de inversiones permanentes al fin del ejercicio sobre su costo neto.
- 2) Exceso de avalúos técnicos de propiedades y equipo. Dichos avalúos fueron practicados por peritos independientes en el año 2010 para ajustarlos a su valor de realización. Para edificios y terrenos, se aplicó el método de comparación o mercado; sobre muebles y enseres, equipo de cómputo y comunicaciones, equipo médico científico y flota y equipo de transporte, se aplicó el método de valor empresa en marcha.

h) OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a sobregiros bancarios reclasificados al pasivo, de acuerdo con las normas contables vigentes y al valor de las obligaciones contraídas por Coomeva Medicina Prepagada S.A. mediante la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito o de otras instituciones financieras y con las Instituciones Financieras del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva.

i) 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 Compañía tiene por prestaciones extralegales con sus empleados.

Todos los empleados de Coomeva Medicina Prepagada S.A. están cubiertos por el régimen de seguridad social (Ley 100 de 1993). La Compañía cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes al Instituto de Seguros Sociales – Pensiones hoy Colpensiones, y/o a los Fondos Privados de Pensiones, en los términos y con las condiciones contempladas en dicha Ley.

j) ESTIMADOS CONTABLES

La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Administración haga algunas estimaciones y presunciones que afectan los montos registrados de activos, pasivos y los montos de ingresos y gastos incluidos durante el período cuyo monto definitivo puede diferir del estimado.

k) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Compañía prepara el Estado de Flujos de Efectivo bajo el método indirecto, considerando como disponible el efectivo y las inversiones temporales con vencimiento hasta de 12 meses.

l) 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 Compañía al 31 de diciembre, excluyendo los ingresos no constitutivos de renta y los gastos que no son deducibles fiscalmente. Los efectos impositivos de las partidas de ingresos, costos y gastos que son reportados para propósitos tributarios en años diferentes a aquellos en que se contabilizan para propósitos contables, se contabilizan como impuestos a la renta diferidos.

De conformidad con lo dispuesto por la Superintendencia Nacional de Salud, la compañía registró y canceló durante el año dos cuotas del impuesto al patrimonio liquidado de acuerdo con lo establecido en la ley 1370 de 2009, equivalentes al 25% del total del impuesto con cargo al gasto. La Compañía tiene una obligación con el Estado equivalente al 50% restante, la cual se encuentra debidamente registrada en cuentas de orden y deberá ser pagado incluso en caso de liquidación de la misma.

m) CONTINGENCIAS

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía 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 y tributarios. 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 y tributarios que están pendientes contra la Compañía, 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 ocurra 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 o cuando es remota, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida.

n) MATERIALIDAD EN LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia requiere que la Administración haga estimaciones y presunciones que afectan los montos informados de activos y pasivos en la fecha de corte de los estados financieros y los montos informados de ingresos y gastos durante el período cubierto. La materialidad utilizada para los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue determinada sobre la base del 1% de los resultados del período, activos y patrimonio de los accionistas.

o) PROVISIÓN DE ÓRDENES MÉDICAS EMITIDAS Y NO FACTURADAS

El Artículo No. 5 del Decreto No. 783 del 3 de mayo de 2000, establece que “las entidades que administren planes de Medicina Prepagada deberán constituir una provisión sobre el ciento por ciento (100%) de los servicios hospitalarios autorizados y no cobrados hasta por un plazo de cinco meses, fecha a partir de la cual se desmontará la provisión, en caso de no existir la correspondiente factura de cobro”.

p) PASIVOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registran los ingresos correspondientes a las cuotas de Medicina Prepagada recibidas por anticipado. Su 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).

La Superintendencia Nacional de Salud a través de las Resoluciones No. 724 y No. 1424 de 2008, emitió instrucciones para el registro contable partiendo de la emisión del contrato.

q) OTROS PASIVOS

Se registran los copagos provenientes de la alianza entre Coomeva Medicina Prepagada S.A. y Coomeva EPS S.A.

r) CUENTAS DE ORDEN

De conformidad con lo dispuesto en las Resoluciones No. 724 y No. 1424 de 2008 emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud, la Compañía 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; existen otros hechos como son:

- Renovación de contratos
- Retiros de usuarios
- Cancelación de contratos
- Inclusiones a contratos
- Ventas nuevas
- Procesos 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.

3. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre está compuesto por:

	2012	2011
Bancos cuentas ahorros (1)	\$ 22,346,285	\$ 7,193,665
Bancos cuentas corrientes (1)	18,296,198	9,592,838
Caja	11,212	22,520
Fondos de destinación específica (2)	-	3,042,190
	\$ 40,653,694	\$ 19,851,213

(1) Al cierre del año existían partidas conciliatorias por \$24,496 (2011 - \$24,854), las cuales se encuentran identificadas y se prevé no tendrán impacto significativo en los resultados de la Entidad.

(2) La Compañía adquirió contractualmente el compromiso de mantener un fondo de reserva en calidad de provisión para atender el siguiente servicio de la cuota que por capital e intereses corresponda a la deuda adquirida en 2011 con Helm Bank, en desarrollo del proyecto Centro Empresarial Coomeva Palmira. Durante 2012 la Compañía agotó dicho fondo, disponiendo de los recursos para hacer los pagos correspondientes al servicio de la deuda con Helm Bank; y al cierre del año el saldo de dicho fondo estaba totalmente agotado. El día 20 de febrero de 2013 la Compañía restituyó los recursos de dicho fondo, por cuantía de \$1,350,000. Al cierre de 2012 y 2011 la Compañía no contaba con ninguna otra restricción para sus recursos disponibles.

4. INVERSIONES TEMPORALES

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

	2012	2011
Encargos Fiduciarios	\$ 132,980	\$ 902,107
Certificado de depósito a término	80,000	-
Bonos de Seguridad Social	3,811	3,263
	\$ 216,791	\$ 905,370

Durante el año 2012 el portafolio de inversiones temporales presentó una tasa de rendimiento promedio ponderada de 3.67% efectiva anual a una vigencia de 2 días promedio, en comparación con el 2011 que presentó rendimientos del 3.05% efectiva anual con vigencia de 16 días promedio.

5. INVERSIONES PERMANENTES, NETO

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

	Acciones	Participación	Valor en libros	Provisión	Costo Neto
2012					
Coomeva EPS S.A. (1)	102,627,550,163	22.27%	20,597,929	-	20,597,929
Clínica Farallones S.A.	875,639	36.48%	17,259,791	(2,482,508)	14,777,284
Sinergia Global en Salud S.A.S	4,000,000,000	25.00%	4,000,000	(168,000)	3,832,000
Hospital en Casa S.A. (2)	3,626,110	37.17%	1,986,507	-	1,986,507
Coomeva Servicios Administrativos S.A (3)	44,068	8.13%	440,680	-	440,680
Coomeva Corredores de Seguros S.A. (4)	100,000	5.00%	100,000	-	100,000
Conecta Salud S.A. (5)	80,000	10.00%	80,000	(5,221)	74,779
Club Campestre Pereira	-	Derecho de uso	8,819	-	8,819
Inversiones Médicas de Antioquia S.A.	185	0.0478	8,372	-	8,372
Corporación Cultural y Deportiva del Comercio	-	Derecho de uso	5,994	-	5,994
			44,488,092	(2,655,728)	41,832,364

	Acciones	Participación	Valor en libros	Provisión	Costo Neto
2011					
Coomeva EPS S.A.	99,769,094,723	22.27%	20,026,238	-	20,026,238
Clínica Farallones S.A.	875,639	36.48%	17,259,791	(4,346,743)	12,913,048
Centro Médico Imbanaco S.A. (6)	68,156	10.14%	5,963,539	-	5,963,539
Sinergia Global en Salud S.A.S.	4,000,000,000	36.36%	4,000,000	(865,200)	3,134,800
Hospital en Casa S.A. (2)	2,964,903	37.17%	1,464,662	-	1,464,662
Coomeva Servicios Administrativos S.A (3)	34,675	8.13%	346,750	-	346,750
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	100,000	5.00%	100,000	-	100,000
Club Campestre Pereira	-	Derecho de uso	8,819	-	8,819
Inversiones Médicas de Antioquia S.A.	185	0.0478	8,372	-	8,372
Corporación Cultural y Deportiva del Comercio	-	Derecho de uso	5,994	-	5,994
			49,184,165	(5,211,943)	43,972,222
Cuentas en Participación (7)			45,341,908	-	45,341,908
Total Inversiones			\$ 94,526,073	(\$5,211,943)	\$ 89,314,130

- (1) Mediante Acta de Asamblea No. 024 del 27 de marzo de 2012 de Coomeva EPS S.A., se aprobó la capitalización de los dividendos a distribuir en el año 2011; correspondiéndole a Coomeva Medicina Prepagada S.A. dos mil ochocientos cincuenta y ocho millones cuatrocientas cincuenta y cinco mil cuatrocientas cuarenta acciones (2,858,455,440), a un valor de \$0.20 por acción (cifra en pesos), para un total de \$571,691.
- (2) De conformidad con lo indicado en Acta de Asamblea No. 030 del 23 de marzo de 2011 los inversionistas de Hospital en Casa S. A., aprobaron emisión de acciones por valor de \$603,252 con la posibilidad de realizar el pago de las acciones suscritas mediante cruce de acreencias o del pasivo externo que posea la sociedad, especialmente los resultantes de la distribución de las utilidades de 2010. Por su parte Coomeva Medicina Prepagada S.A., suscribió un total de quinientas noventa y un mil ochocientos noventa y un acciones (591,891) a un valor de \$685.56 (cifra en pesos), que equivalen a un valor total de \$405,777, de las cuales Coomeva EPS S.A. le cedió el derecho de suscribir doscientas noventa y siete mil seiscientos setenta y un acciones (297,671), según lo autorizado en Acta No. 163 del 10 de agosto de 2011 de Junta Directiva. La Asamblea de Accionistas de Hospital en Casa S.A. mediante Acta No.031 del 26 de marzo de 2012 aprobó la distribución de las utilidades de 2011, decretando el pago de los dividendos mediante acciones. A Coomeva Medicina Prepagada S.A. le correspondieron seiscientos sesenta y un mil doscientas siete acciones (661,207), a un valor de \$789.23 por acción (cifra en pesos), para un total de \$521,845.

- (3) La Asamblea de Accionistas de Coomeva Servicios Administrativos S. A. según Acta No. 08 del 18 de marzo de 2011, acordó distribuir dividendos en acciones. Dado lo anterior, Coomeva Medicina Prepagada S. A. recibió siete mil setecientos treinta y tres acciones (7,733), a un valor de \$10,000 por acción (cifra en pesos), que equivalen a un total de \$77,330.

Mediante Acta de Asamblea No. 09 del 20 de marzo de 2012, Coomeva Servicios Administrativos S.A. aprobó nuevamente distribución de utilidades en acciones. A la Compañía le correspondieron nueve mil trescientas noventa y tres acciones (9,393), a un valor de \$10,000 (cifra en pesos), para un total de \$93,930.

- (4) La Asamblea de Accionistas de Coomeva Corredores de Seguros S.A. mediante Acta No.006 del 20 de marzo de 2012, autorizó la distribución de utilidades en proporción de \$347.82 por acción (cifra en pesos). A la Compañía le fueron liquidados dividendos por \$34,782.
- (5) Durante 2012 Coomeva Medicina Prepagada S.A. adquirió ochenta mil acciones (80,000) de la sociedad Conecta Salud S.A., a un valor de \$1,000 cada una (cifra en pesos). El valor total invertido por la Compañía ascendió a \$80,000.
- (6) Durante el año 2012, Coomeva Medicina Prepagada S.A. realizó la venta de las acciones que poseía en Centro Médico Imbanaco S.A. así: quince mil novecientos dos acciones (15,902) fueron vendidas a accionistas varios a un valor unitario por acción de \$190,748 (cifra en pesos) para un total de \$3,033,275; agotando así el derecho de preferencia.

Las cincuenta y dos mil doscientas cincuenta y cuatro acciones (52,254) restantes fueron vendidas a Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva, mediante contrato de cesión de acciones No.230-COO-12 de fecha 24 de octubre de 2012 a un valor unitario por acción de \$190,747 (cifra en pesos) para un total de la operación de \$9,967,294. El valor de la venta fue pagado así: \$7,511,016 mediante cruce del valor de dividendos por pagar a favor de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva, decretados en la Asamblea No.29 de marzo de 2012; y \$2,456,278 (valor remanente) en efectivo, los cuales ingresaron a la Caja de la Compañía en el mes de noviembre de 2012.

- (7) En 2011 la Compañía reconoció y registró como parte de sus inversiones de largo plazo el valor de las edificaciones cuyo derecho de uso comprometió como aporte a un contrato de cuentas en participación suscrito con la sociedad Sinergia Global en Salud S.A.S. En 2012 la Compañía reclasificó el valor de las edificaciones al rubro de propiedades y equipo, tal como se indica en la Nota No. 7 del presente informe, de conformidad con la naturaleza y tipo de aportación efectuada a la operación conjunta. La depreciación de los inmuebles en referencia constituye el costo asignado a la utilidad percibida por la Compañía como producto de dicha operación conjunta, o un mayor valor de la pérdida cuanto la operación conjunta no reporte beneficios.

6. DEUDORES, NETO

Al 31 de diciembre la cuenta deudores se descompone como sigue:

	2012	2011
Deudores Corto Plazo		
Ingresos por cobrar (Ver Nota 13)	\$ 25,876,670	\$ 20,026,377
Compañías vinculadas (Ver Nota 13)	14,745,261	14,209,019
Anticipos de impuestos y contribuciones	4,027,868	4,565,559
Deudas de difícil cobro	3,055,159	1,180,112
Deudores Varios	2,765,731	2,663,434
Reclamaciones	1,371,845	1,370,013
Anticipos y avances	888,663	4,859,901
Otros ingresos por cobrar	290,376	51,546
Provisiones (1)	(3,021,691)	(2,909,549)
Total deudores del corto plazo	50,036,848	46,050,789
Largo Plazo		
Cuentas por cobrar a trabajadores (2)	90,068	125,516
Total deudores del largo plazo	90,068	\$ 125,516
Total deudores	\$ 50,126,916	\$ 46,176,305

- (1) Al 31 diciembre las provisiones de los deudores del corto plazo están constituidas por los siguientes rubros:

	2012	2011
Deudoras del sistema, según lo dispuesto en la Resolución No. 1804 de diciembre de 2004	\$ 2,140,749	\$ 1,837,334
Reclamaciones	503,026	570,514
Deudores Varios	367,963	491,103
Anticipos y Avances	9,953	10,598
Total deudores	\$ 3,021,691	\$ 2,909,549

Durante 2012 el saldo neto acumulado por concepto de provisiones de cartera se incrementó en \$112,142; valor neto originado en: Mayores provisiones de cartera por \$4,330,667 y recuperaciones por \$4,218,525.

(2) Los préstamos a empleados generan intereses del 12% anual, donde los plazos máximos son de 15 años. Los siguientes son sus vencimientos:

	2012	2011
Vencimientos en:		
2013	\$ -	\$ 30,526
2014	25,456	29,398
2015	25,738	27,253
2016	20,285	18,995
2017 y siguientes	18,588	19,344
	\$ 90,068	\$ 125,516

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre el saldo de propiedades y equipos comprendía:

	Costo histórico	Depreciación acumulada	COSTO NETO
2012			
Bienes no depreciables			
Terrenos (1)	\$ 5,544,950	\$ -	\$ 5,544,950
Construcciones en Curso	61,209	-	61,209
Total bienes no depreciables	<u>\$ 5,606,159</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,606,159</u>
Bienes depreciables			
Edificios (1) y (2)	71,409,936	(5,441,841)	65,968,095
Muebles y equipo de oficina (3)	3,502,571	(2,099,044)	1,403,527
Equipo de computo y comunicación (3)	1,571,214	(1,207,178)	364,036
Equipo médico científico (3)	1,558,160	(672,168)	885,992
Total bienes depreciables	<u>78,041,881</u>	<u>(9,420,231)</u>	<u>68,621,650</u>
Total propiedades y equipo	\$ 83,648,040	\$ (9,420,231)	\$ 74,227,809
2011			
Bienes no depreciables			
Terrenos (1)	\$ 5,544,950	\$ -	\$ 5,544,950
Construcciones en Curso	128,401	-	128,401
Total bienes no depreciables	<u>\$ 5,673,351</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,673,351</u>
Bienes depreciables			
Edificios (1)	20,324,183	(1,762,273)	18,561,910
Muebles y equipo de oficina	5,100,819	(3,846,943)	1,253,876
Equipo de computo y comunicación	2,225,863	(1,749,742)	476,121
Equipo médico científico	2,659,389	(1,319,000)	1,340,389
Flota y equipo de transporte	195,695	(195,695)	-
Total bienes depreciables	<u>30,505,949</u>	<u>(8,873,653)</u>	<u>21,632,296</u>
Total propiedades y equipo	\$ 36,179,300	\$ (8,873,653)	\$ 27,305,647

La depreciación total cargada a los resultados del año ascendió a \$4,133,563 (2011 - \$2,423,372)

- (1) El 23 de abril de 2012, se firmó el Acta de terminación y recibo de obra con la Unión Temporal Ménsula y Asociados, con esta se da la liquidación final del proyecto Centro Empresarial Coomeva Palmira y Clínica Palma Real por un valor total de \$63,943,703.
- (2) Con corte al 30 de diciembre de 2011 Coomeva Medicina Prepagada S.A. suscribió un Contrato de Cuentas en Participación con Sinergia Global en Salud S.A.S. De conformidad con los términos del contrato suscrito entre las partes el desarrollo del objeto contractual corresponde a la explotación económica conjunta del establecimiento de comercio denominado “Clínica Palma Real” de propiedad de Sinergia Global en Salud S.A.S., más específicamente las unidades de negocio: “UCI Adultos” y “Cirugía”.

En concordancia con lo prescrito por las normas que regulan la materia Coomeva Medicina Prepagada S.A. aportó a la operación conjunta el derecho de uso del bien inmueble de su propiedad en el cual opera la “Clínica Palma Real” y por ende las unidades de negocio que dieron origen a la operación conjunta. El valor histórico del bien inmueble cuyo derecho de uso fue aportado a la operación conjunta es de \$45,341,908.

- (3) En concordancia con lo autorizado en Asamblea General de Accionistas según Acta No.29 del 22 de marzo de 2011, sobre estudiar e implementar alternativas de recomposición o disposición de los bienes que conforman el portafolio de activos fijos, directa o indirectamente relacionados con prestación de servicios de salud y según lo aprobado en Acta No. 170 de Junta Directiva de Coomeva Medicina Prepagada S.A. el 28 de febrero de 2012 donde se aprobó la venta de las Unidades de Promoción y Prevención (UPP); se celebró con Sinergia Global en Salud S.A.S., el contrato de compraventa de activos; del cual se derivó la venta de la totalidad de los activos destinados a la prestación de servicios así como los inventarios de vacunas por \$3,636,537 y \$768,342 respectivamente. Así mismo bajo el contrato de compraventa de establecimientos de comercio Coomeva Medicina Prepagada S.A. transfiere a Sinergia Global en Salud S.A.S. a título de compraventa el derecho real de dominio sobre los establecimientos de comercio.

Estas operaciones implicaron la cesión de contratos, la sustitución patronal del personal necesario para el adecuado funcionamiento de las unidades y la celebración del contrato de mandato donde Sinergia Global en Salud S.A.S. faculta a Coomeva Medicina Prepagada S.A. para obrar sin representación y proceda al pago de las facturas que resulten como consecuencia de la actividad desarrollada en los establecimientos de comercio; en virtud de los contratos anteriormente mencionados.

Al 31 de diciembre el saldo del rubro de propiedades y equipo incluía bienes adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero por valor neto de \$6,298,513 (2011 - \$6,693,108).

8. DIFERIDOS, NETO

Al 31 de diciembre, los diferidos están representados por:

	2012	2011
Del corto plazo		
Programas para computador	\$ 337,974	\$ 58,075
Seguros y fianzas	69,557	127,454
Subsidio salud empleados	11,517	-
Dotación y suministro a trabajadores	-	141,438
Publicidad, propaganda y avisos	-	76,753
Mantenimiento de equipos	-	5,178
Útiles y papelería	-	3,321
Total diferidos del corto plazo	419,048	568,341
Del largo plazo		
Estudios, investigaciones y proyectos (1)		
Evaluación, diagnóstico y desarrollo de soluciones para el modelo operativo	2,877,866	2,369,703
Implementación ERP	448,605	560,756
Estabilización ERP	762,240	-
Total diferido del largo plazo por estudios, investigaciones y proyectos	4,088,711	2,930,459
Mejoras a propiedades ajenas y remodelaciones	1,802,858	2,077,777
Impuesto de renta diferido (2)	893,187	98,026
Otros, de menor cuantía	-	66,715
Total diferidos del largo plazo	6,784,756	5,172,977
Total diferidos	\$ 7,203,804	\$ 5,741,318

- (1) En 2009 la Administración de la Compañía autorizó el inicio del proyecto de actualización de los procesos operativos. El proyecto se denominó “Proyecto de Modernización” y su alcance involucró a Coomeva Medicina Prepagada S.A. como una de las Compañías del Sector Salud asegurador, del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva. Entre sus objetivos y alcance el proyecto involucró, entre otros temas, la evaluación y actualización de la plataforma tecnológica y el desarrollo de soluciones para control de costos y gastos.

Una de las iniciativas vinculadas a la actualización de la plataforma tecnológica estaba relacionada con la implementación de un sistema integrado de información (ERP) para el manejo de los procesos back, el cual demandó de la Compañía una inversión en 2011 por \$560,756 hasta culminar la fase de implementación y definir la salida en vivo a partir del 1° de enero de 2012. Consecuentemente la Administración de la Compañía definió amortizar esta inversión a partir de 2012, a un horizonte de 5 años, por el método de línea recta: \$112,151 por año.

Una vez iniciada la operación del back office, mediante la herramienta ERP, se debió cumplir un programa de estabilización de la operación de la herramienta. Dicho programa se cumplió durante todo el 2012 y requirió una inversión de capital adicional por \$762,240. Con corte al 31 de diciembre de 2012 la Compañía consideró superada la etapa crítica de salida en vivo y estabilización de la operación del aplicativo y definió por tanto amortizar la inversión adicional a partir de 2013, a un horizonte de 5 años y mediante el método de línea recta: \$152,448/año.

Las demás iniciativas que componen el “Proyecto de Modernización” cesarán su capitalización e iniciarán su amortización en 2013, a partir del momento en que técnicamente se definan concluidas.

- (2) El impuesto de renta diferido con corte a diciembre 31 de 2012, se calculó sobre los siguientes conceptos que generan diferencias temporales: Provisión Industria y Comercio por \$184,402 y provisión de cartera por \$2,442,619. La tasa impositiva aplicable, fue del 34% de acuerdo con la Ley 1607 de 2012.

La compañía procede a reconocer un activo por impuesto diferido en el año 2012 sobre la diferencia temporal de la provisión de cartera, teniendo en cuenta la alta probabilidad de la recuperación de las cuentas por cobrar, lo que le proporcionará un menor impuesto a pagar en los años posteriores por este concepto.

El movimiento durante el año de los cargos diferidos del largo plazo fue:

	Saldo inicial	Cargos	Amortizaciones	Saldo final
2012				
Estudios, investigaciones y proyectos	\$ 2,930,459	\$ 1,445,644	\$ 287,392	\$ 4,088,711
Mejoras a propiedades ajenas	2,077,777	241,426	516,345	1,802,858
Programas para computador	64,501	-	64,501	-
Gastos de puesta en marcha	2,214	-	2,214	-
Impuesto de renta diferido	98,026	795,161	-	893,187
	\$ 5,172,977	\$ 2,482,231	\$ 870,452	\$ 6,784,756
2011				
Estudios, investigaciones y proyectos	\$ 1,565,179	\$ 1,398,067	\$ 32,787	\$ 2,930,459
Mejoras a propiedades ajenas	-	2,212,341	134,564	2,077,777
Programas para computador	-	133,745	69,244	64,501
Gastos de puesta en marcha	-	4,799	2,585	2,214
Impuesto de renta diferido	-	98,026	-	98,026
	\$ 1,565,179	\$ 3,846,978	\$ 239,180	\$ 5,172,977

La amortización del año de los diferidos de largo plazo fue de \$758,301 (2011 - \$239,180). La amortización total cargada durante el año al resultado fue de \$1,110,667 (2011 - \$1,065,350).

9. VALORIZACIONES

Al 31 de diciembre las valorizaciones se descomponen de la siguiente manera:

Inversiones

	2012	2011
Hospital en Casa S.A.	\$ 500,352	\$ 605,700
Cooameva EPS S.A.	245,727	3,339,684
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	121,648	142,718
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	35,331	34,781
Inversiones Médicas de Antioquia S.A.	10,897	10,952
Centro Médico Imbanaco S.A.	-	8,237,999
	\$ 913,955	\$ 12,371,834

Propiedades y Equipo

Terrenos	\$ 3,843,493	\$ 2,120,569
Equipo de Oficina	2,497,750	2,497,750
Construcciones y edificaciones	2,284,895	3,500,839
Subtotal valorización propiedad y equipo	\$ 8,626,138	\$ 8,119,158
Total Valorizaciones	\$ 9,540,093	\$ 20,490,992

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2012	2011
Del corto plazo		
Entidades financieras	\$ 3,181,540	\$ 1,999,999
Compañías vinculadas (1) y (Ver Nota 13)	1,646,156	1,470,209
Sobregiros bancarios contables	967,405	108,475
Leasing de Occidente S.A.	302,548	347,391
Helm Leasing S.A.	21,045	23,024
Total obligaciones financieras del corto plazo	6,118,694	3,949,098
Del largo plazo		
Helm Bank S.A.	22,046,909	25,000,000
Banco Coomeva S.A. (1) y (Ver Nota 13)	7,957,766	8,774,899
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia (Ver Nota 13)	5,515,907	6,157,575
Leasing de Occidente S.A.	3,707,951	4,005,732
Cooameva Servicios Administrativos S.A. (Ver Nota 13)	247,321	-
Helm Leasing S.A.	26,458	39,987
Total obligaciones financieras del largo plazo	39,502,312	43,978,193
Total obligaciones financieras	\$ 45,621,006	\$ 47,927,291

- (1) El 10 de agosto de 2011 en Acta No. 163 de Junta Directiva, se autorizó a la Administración para tomar crédito de largo plazo con el Banco Coomeva S.A. hasta por \$7,000,000, para cubrir los costos y gastos demandados por el Proyecto Palmira. El crédito se protocolizó con un plazo de hasta 10 años, a la tasa DTF + 5.42 puntos. El crédito había sido utilizado en su totalidad con corte al 31 de diciembre.

A continuación el detalle de los bienes en arrendamiento financiero clasificados según el tipo, plazos y valor de los cánones al 31 de diciembre:

	CÁNONES		VALORES		
	Plazo inicial	Pendientes	Cánon mensual	Opción de compra	Cánones pendientes
2012					
Bien inmueble					
Contrato No. 180-64317	120	87	\$ 52,332	\$ 1,305,507	\$ 3,781,729
Equipos de cómputo y comunicaciones					
Contrato No. 180-72826	60	43	4,840	2,370	180,319
Contrato No. 180-62371	36	1	6,309	1,986	8,226
Contrato No. 302657-2	36	22	2,299	687,448	47,503
			13,448	691,804	236,048
Vehículo					
Contrato No. 180-69381	60	37	1,124	5,459	40,225
			\$ 66,904	\$ 2,002,770	\$ 4,058,002
2011					
Bien inmueble					
Contrato No. 180-64317	120	99	\$ 49,278	\$ 1,305,507	\$ 3,997,767
Equipos de cómputo y comunicaciones					
Contrato No. 180-72826	60	55	4,868	2,370	220,880
Contrato No. 180-62371	36	13	6,335	1,986	79,083
Contrato No. 302657-2	36	34	2,299	687,448	70,388
			13,502	691,804	370,351
Vehículo					
Contrato No. 180-69381	60	49	1,093	5,459	48,016
			\$ 63,873	\$ 2,002,770	\$ 4,416,134

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las obligaciones financieras a largo plazo causan intereses así:

Leasing de Occidente S.A.	entre DTF + 4.96 y DTF+5.25
Leasing Helm Bank	DTF EA + 4.31
Helm Bank	9.83 TV
Bancoomeva	9.56 A.M.V
Cooameva	DTF + 5.42
Bancolombia	DTF + 3.15

Las obligaciones financieras del largo plazo tienen los siguientes vencimientos:

	2013	2014	2015	2016 y siguientes
2012				
Helm Bank S.A.	\$ -	\$ 3,125,000	\$ 3,125,000	\$ 15,796,909
Banco Cooameva S.A.	-	868,639	925,346	6,163,781
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	-	700,000	700,000	4,115,907
Leasing Financiero	-	351,381	360,458	3,022,570
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	-	67,918	73,035	106,368
	\$ -	\$ 5,112,938	\$ 5,183,839	\$ 29,205,535
2011				
Helm Bank S.A.	\$ 2,953,100	\$ 3,125,000	\$ 3,125,000	\$ 15,796,900
Banco Cooameva S.A.	817,082	868,639	925,346	6,163,832
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	699,999	699,999	699,999	4,057,578
Leasing Financiero	323,041	361,838	352,182	3,008,658
	\$ 4,793,222	\$ 5,055,476	\$ 5,102,527	\$ 29,026,968

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta corresponde a:

	2012	2011
Compañías Vinculadas (Ver Nota 13)	\$ 11,014,260	\$ 1,883,530
Cuentas por pagar a terceros	3,817,314	3,625,055
Retenciones y Aportes de nómina (1)	1,948,458	1,404,294
Retenciones por pagar	875,127	1,694,881
Acreedores Varios	165,599	69,759
Total cuentas por pagar	\$ 17,820,758	\$ 8,677,519

- (1) El rubro de retenciones y aportes de nómina incluye el valor liquidado por concepto de cesantías consolidadas por pagar, el cual quedó disponible para ser transferido a los Fondos de Pensiones y Cesantías definidos por los empleados, de conformidad con lo dispuesto por la normatividad legal vigente en la materia. La liquidación, el reconocimiento y el registro contable de las cesantías consolidadas disponibles por pagar se efectuó en el nuevo aplicativo para administración de personal: People Net – Meta 4.

12. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	2012	2011
Vacaciones Consolidadas	\$ 1,122,403	\$ 1,079,143
Intereses Sobre Cesantías	138,986	163,287
Prestaciones Extralegales	-	410,064
	\$ 1,261,389	\$ 1,652,494

- (1) Tal como se indicó en la Nota No. 11 el saldo de las cesantías consolidadas por pagar quedó reconocido y registrado contablemente como parte del rubro de cuentas por pagar, disponible por tanto para ser girado en 2013 a los Fondos de Pensiones y Cesantías definidos por cada empleado, de conformidad con las normas y disposiciones legales que regulan la materia. El cálculo, reconocimiento y registro contable de éste y los demás conceptos relacionados con las relaciones laborales, legales y reglamentarias con empleados se administra y reconoce, a partir de 2011, por medio del nuevo aplicativo “People Net – Meta 4” (Software para administración de personal).

El total de empleados al 31 de diciembre es de 952 (2011 -1,088).

13. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
SALDOS DEL ACTIVO		
Deudores (Nota No. 6)		
Sinergia Global en Salud S.A.S	\$ 13,565,411	\$ 248,116
Cooameva EPS S.A.	766,930	13,773,442
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Cooameva	281,281	177,474
Hospital en Casa S.A.	92,988	3,381
Banco Cooameva S.A.	35,738	3,312
Cooameva Cooperativa Financiera	1,186	-
Corporación Club Campestre Los Andes	1,139	478
Fundación Cooameva	450	-
Corporación Cooameva Para la Recreación y la Cultura	138	-
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	-	2,791
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	-	25
	<u>\$ 14,745,261</u>	<u>\$ 14,209,019</u>
Ingresos por Cobrar		
Cooameva EPS S.A.	\$ 1,025,318	\$ 412,044
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Cooameva	219,287	239
Sinergia Global en Salud S.A.S.	190,394	3,730
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	108,972	49
Banco Cooameva S.A.	84,014	46
Corporación Cooameva Para la Recreación y la Cultura	33,229	21,052
Clínica Farallones S.A.	31,955	64,451
Hospital en Casa S.A.	11,897	12,363
Fundación Cooameva	7,820	5,670
Corporación Club Campestre Los Andes	6,312	1,475
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	3,828	1,306
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	3,665	960
Industria Colombiana de la Guadua S.A.	3,228	-
	<u>\$ 1,729,919</u>	<u>\$ 523,385</u>
SALDOS DEL PASIVO		
Obligaciones Financieras		
Banco Cooameva S.A.	\$ 8,840,761	\$ 9,545,108
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Cooameva	6,215,907	6,857,575
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	310,482	-
	<u>\$ 15,367,150</u>	<u>\$ 16,402,683</u>
Cuentas por Pagar (Ver Nota 11)		
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Cooameva	\$ 10,133,085	\$ 1,218,188
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	481,566	272,607
Banco Cooameva S.A.	200,083	298,446
Cooameva EPS S.A.	125,510	43,229
Sinergia Global en Salud S.A.S.	44,388	1,688
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	12,897	4,874
Corporación Cooameva Para la Recreación y la Cultura	10,638	28,835
Hospital en Casa S.A.	6,093	15,613
Corporación Club Campestre Los Andes	-	50
	<u>\$ 11,014,260</u>	<u>\$ 1,883,530</u>

	2012	2011
Otras Cuentas por Pagar		
Corporación Club Campestre Los Andes	\$ 6,405	\$ 9,013
Sinergia Global en Salud S.A.S.	870	-
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	154	11,345
Hospital en Casa S.A.	13	-
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	-	69,836
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva	-	49,690
Cooameva EPS S.A.	-	42,763
Banco Coomeva S.A.	-	4,877
Clínica Farallones S.A.	-	3,408
Corporación Coomeva Para la Recreación y la Cultura	-	624
	\$ 7,442	\$ 191,556

Proveedores del Servicio

Sinergia Global en Salud S.A.S.	\$ 610,779	\$ 138,792
Hospital en Casa S.A.	501,853	420,882
Clínica Farallones S.A.	169,709	351,787
	\$ 1,282,341	\$ 911,461

INGRESOS / CARGOS A CUENTAS DE RESULTADOS

Ingresos Operacionales		
Banco Coomeva S.A.	\$ 1,465,288	\$ 768,666
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva	1,303,457	868,861
Sinergia Global en Salud S.A.S.	787,400	8,744
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	460,116	328,521
Hospital en Casa S.A.	155,545	35,061
Cooameva EPS S.A.	138,004	2,140,907
Cooameva Cooperativa Financiera	108,085	264,802
Corporación Coomeva Para la Recreación y la Cultura	78,082	59,833
Clinica Farallones S.A.	46,294	34,208
Fundación Coomeva	32,288	24,695
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	30,709	10,862
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	26,748	20,232
Industria Colombiana de la Guadua S.A.	13,477	-
Corporacion Club Campestre los Andes	5,751	8,486
Conectamos Financiera S.A.	2,575	-
	\$ 4,653,819	\$ 4,573,878

Ingresos Operacionales

Con Coomeva EPS S.A. (Ver Nota 17)		
Convenio Usuarios Comunes	\$ 8,258,195	\$ -
Alianza Coomeva EPS S.A.	-	53,385,197
	8,258,195	53,385,197
	\$ 12,942,014	\$ 57,959,075

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos No Operacionales		
Sinergia Global en Salud S.A.S.	\$ 10,667,284	\$ 117,248
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva	5,906,731	26,495
Cooimea EPS S.A.	2,099,572	450,140
Clínica Farallones S.A.	1,842,344	909,679
Hospital en Casa S.A.	627,506	145,345
Banco Coomeva S.A.	301,059	190,258
Cooimea Servicios Administrativos S.A.	31,381	77,329
Fundacion Coomeva	24,595	-
Corporación Campestre Club Los Andes	11,861	-
Cooimea Turismo Agencia de Viajes S.A.	338	-
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	45	-
Cooimea Cooperativa Financiera	-	72,774
Cooimea Corredores de Seguros S.A.	-	10,778
	<u>\$ 21,512,716</u>	<u>\$ 2,000,046</u>
Costos por Prestacion de Servicios		
Hospital en Casa S.A.	\$ 4,549,936	\$ 3,959,715
Sinergia Global en Salud S.A.S	3,366,323	240,861
Clínica Farallones S.A.	1,045,649	1,018,710
Cooimea EPS S.A.	366,415	-
	<u>\$ 9,328,323</u>	<u>\$ 5,219,286</u>
Otros Costos		
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva	\$ 8,130,530	\$ -
Cooimea Servicios Administrativos	50,811	-
Cooimea Turismo Agencia de Viajes S.A.	784	-
	<u>\$ 8,182,125</u>	<u>\$ -</u>
Gastos Operacionales		
Cooimea Servicios Administrativos S.A.	\$ 4,892,087	\$ 5,393,899
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva	4,193,952	5,627,488
Cooimea EPS S.A.	1,485,672	30,577
Banco Coomeva S.A.	1,245,005	1,307,574
Cooimea Turismo Agencia de Viajes S.A.	901,117	991,882
Cooimea Cooperativa Financiera	109,285	325,192
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	55,215	90,288
Corporación Club Campestre Los Andes	41,696	12,682
Sinergia Global en Salud S.A.S.	36,421	871,453
Clínica Farallones S.A.	31,310	507,476
Fundación Coomeva	30,537	36,023
Hospital en Casa S.A.	22,422	183
Industria Colombiana de la Guadua S.A.	5,572	-
Conecta Salud S.A.	5,221	-
Cooimea Corredores de Seguros S.A.	1,892	10,966
	<u>\$ 13,057,404</u>	<u>\$ 15,205,683</u>

	2012	2011
Gastos no Operacionales		
Banco Coomeva S.A.	\$ 2,734,364	\$ 159,275
Sinergia Global en Salud S.A.	743,200	-
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva	649,520	234,077
Coomeva EPS S.A.	69,870	797
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	31,966	3,405
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	360	3,255
Corporación Club Campestre Los Andes	178	785,306
Coomeva Cooperativa Financiera	-	2,785,188
Fundación Coomeva	-	450,000
Clínica Farallones S.A.	-	94,820
	\$ 4,229,458	\$ 4,516,123

14. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre se conforman así:

	2012	2011
Servicios autorizados y no facturados (1)	\$ 27,213,079	\$ 23,753,272
Costos y gastos	1,266,376	892,080
Contingencias laborales y civiles (2)	1,136,964	1,595,456
Obligaciones Fiscales	-	61,363
	\$ 29,616,419	\$ 26,302,171

(1) Después de efectuar su validación, la Administración considera que esta provisión es suficiente para cumplir con lo exigido para las órdenes emitidas y no cobradas de servicios hospitalarios de acuerdo con el Artículo No. 5 del Decreto 783 del 3 de mayo de 2000.

(2) Corresponde a las pretensiones de las demandas laborales evaluadas como probables, principalmente por casos de ex corredores que pretenden se declare que existió contrato laboral con la empresa por haber prestado sus servicios de manera directa o a través de figuras como CTA (Cooperativas de Trabajo Asociado).

Durante 2012 la Contraloría General de la República inició un proceso de responsabilidad fiscal, en el cual se cuestionan las relaciones económicas derivadas de servicios comunes prestados a través de planes voluntarios, con los servicios correspondientes al plan obligatorio de salud, POS, prestados a través de Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A. El proceso se encuentra en su etapa inicial, y entre los argumentos explicativos se ha argumentado: La legalidad del modelo de atención y el beneficio a los usuarios en condiciones de calidad, oportunidad y sin costos adicionales para el sistema de salud; adicionalmente se ha expuesto que Coomeva Medicina Prepagada S.A. no tiene la calidad de gestor fiscal para ser investigado por dicho ente de control. La Administración de la Compañía y sus asesores legales esperan que producto de las explicaciones ofrecidas, se obtenga el archivo de la investigación.

15. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, los pasivos diferidos correspondientes a ingresos no devengados, se clasifican así:

	2012	2011
Plan Asociado	\$ 21,179,510	\$ 18,424,343
Plan Familiar	9,014,611	8,298,945
Plan Colectivo	1,869,443	3,113,149
	\$ 32,063,564	\$ 29,836,437

16. PATRIMONIO

a) CAPITAL

Con corte al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado ascendió a \$15,899,886, resultante de: \$21,000,000 por concepto de capital autorizado y \$5,100,114 por concepto de capital por suscribir.

La composición accionaria de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	Cantidad de Acciones (Unidades)	Participación (Porcentaje)	Valor
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	215,259,434,155	94.7690%	\$ 15,068,160
Cooameva EPS S.A.	10,915,918,902	4.8058%	764,115
Fidecomiso de administración F.C.R.C	714,285,714	0.0407%	50,000
Cooameva Turismo Agencia de Viajes S.A.	92,355,017	0.3145%	6,465
Fundación Cooameva	79,618,390	0.0351%	5,573
Fondo de Empleados de Cooameva	79,618,390	0.0351%	5,573
		100.0000%	\$ 15,899,886

b) RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley Colombiana la Compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para ser distribuida pero puede ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

Al 31 de diciembre el saldo acumulado por la reserva legal fue de \$3,266,733 (2011 - \$2,276,032).

c) PATRIMONIO MÍNIMO

Al 31 de diciembre el patrimonio mínimo de la Compañía de acuerdo con las Circulares externas 016 y 019 de 2005 es el siguiente:

	2012	2011
Capital suscrito y pagado	\$ 15,899,886	\$ 15,899,886
Prima en colocación de acciones	12,063,252	12,063,252
Reservas obligatorias	3,266,732	2,276,268
Patrimonio mínimo antes de deducir pérdidas	31,229,870	30,239,406
Pérdidas acumuladas al 31 de diciembre	-	-
Utilidades del ejercicio	1,798,940	9,907,008
Patrimonio de la compañía según circulares 016 y 019	33,028,810	40,146,414
Patrimonio mínimo requerido según circulares 016 y 019	15,300,900	12,318,800
Exceso sobre el patrimonio mínimo requerido	\$ 17,727,910	\$ 27,827,614

Con corte al 31 de diciembre la Compañía cumplió con el patrimonio mínimo requerido.

17. INGRESOS OPERACIONALES, NETO

Los ingresos operacionales a diciembre 31 correspondían a:

	2012	2011
Cuotas de Medicina Prepagada S.A		
Planes de Medicina Prepagada (Ver Nota 13)	\$ 389,042,935	\$ 353,543,538
Copagos	33,478,738	30,124,148
Cuotas servicio de ambulancia	19,920,177	16,811,805
Convenio usuarios comunes (Ver Nota 13)	8,258,195	-
Otros ingresos operacionales	2,876,211	3,077,065
Actividades de promoción y prevención	1,677,619	2,540,691
Alianza Coomeva EPS S.A (1) (Ver Nota 13)	-	53,385,198
Devoluciones, rebajas y descuentos	(16,232,123)	(16,726,289)
	\$ 439,021,753	\$ 442,756,156

- (1) La Alianza con Coomeva EPS S.A. estuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2011, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 44 del acuerdo 029 del 28 de diciembre de 2011 expedido por la Comisión de Regulación en Salud, CRES.

18. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre, El costo de ventas se descompone de la siguiente manera:

	2012	2011
Servicios asistenciales	\$ 354,407,561	\$ 339,614,940
Otros costos administrativos (1)	8,689,734	955,202
Provisión por servicios autorizados y no facturados	3,564,535	782,044
	\$ 366,661,830	\$ 341,352,186

- (1) Con corte al 29 de agosto de 2012 Coomeva Medicina Prepagada S.A. suscribió un Contrato de Cuentas en Participación con Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva, en el cual la Compañía ejerce en calidad de Socio Gestor. El objeto del Contrato de Cuentas en Participación suscrito entre las partes tiene por objeto desarrollar y explotar las operaciones mercantiles relacionadas con el “Programa Asociado”, para lo cual la Compañía será la responsable de orientar el desempeño y giro ordinario de las actividades objeto del contrato.

De conformidad con los preceptos legales que regulan la materia Coomeva Medicina Prepagada S.A. aportó a la operación conjunta el derecho de uso de una proporción de 11 bienes inmuebles ubicados geográficamente en las ciudades de Cali, Medellín y Bogotá. El costo histórico asignable a las áreas respecto de las cuales Coomeva Medicina Prepagada S.A. podrá ejercer el derecho de uso en ejecución del Contrato de Cuentas en Participación, ascendió a la fecha de corte a la suma de \$2,913,930. Las partes libremente acordaron que a partir de la suscripción del contrato a Coomeva Medicina Prepagada S.A. liquidará a favor de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva, una cuantía equivalente a la proporción del 60% de la utilidad o pérdida bruta arrojada por la operación conjunta: “Programa Asociado”. Mes vencido las partes determinarán la utilidad bruta o pérdida bruta, según corresponda, con base en la cual liquidarán la utilidad a favor o la pérdida a cargo de cada una de las partes. El término de duración del Contrato de Cuentas en Participación expira el 31 de agosto de 2017. El 21 de diciembre de 2012 las partes firman un “Otro Sí” al contrato suscrito en el cual se modificó la participación para la distribución quedando a favor de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva un 52% de la utilidad o pérdida bruta arrojada por la operación conjunta: “Programa Asociado”. La principal justificación para éste ajuste obedeció a que Coomeva Medicina Prepagada S.A. renunció al uso de una proporción de los bienes involucrados. Por la vigencia 2012 Coomeva Medicina Prepagada notificó a Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia que la operación conjunta había alcanzado una utilidad bruta de \$13,547,873 y consecuentemente liquidó a favor de ésta última una utilidad por cuantía de \$8,128,724.

19. GASTOS OPERACIONALES

Al cierre del año los gastos operacionales acumularon \$86,160,589 (2011- \$85,552,370), y correspondían básicamente a:

	2012	2011
Gastos operacionales		
De administración		
Gastos de Personal	\$ 20,265,942	\$ 20,428,941
Servicios	10,195,362	8,618,123
Impuestos	6,979,597	7,374,295
Provisiones (1)	5,079,088	4,262,572
Honorarios	4,892,206	7,525,697
Arrendamientos	4,017,812	4,753,777
Depreciaciones	3,457,617	1,677,488
Otros gastos	2,632,139	2,874,026
Amortizaciones	1,218,231	435,845
Mantenimiento y Reparaciones	710,642	1,038,541
Total gastos operacionales de administración	\$ 59,448,636	\$ 58,989,305
De ventas		
Comisiones	\$ 17,878,861	\$ 16,534,571
Gastos de personal	5,989,603	5,461,150
Servicios	1,292,033	2,663,682
Otros gastos	607,391	745,617
Impuestos	434,283	503,173
Arrendamientos	288,581	232,467
Honorarios	137,612	210,334
Mantenimiento y reparaciones	50,354	77,799
Depreciaciones	28,648	53,804
Amortizaciones	4,587	80,468
Total gastos operacionales de ventas	\$ 26,711,953	\$ 26,563,065
Total gastos operacionales	\$ 86,160,589	\$ 85,552,370

(1) Al 31 de diciembre el valor acumulado por las provisiones estaba compuesto por:

	2012	2011
Deudores	\$ 4,330,667	\$ 2,877,222
Inversiones	748,421	1,385,350
	\$ 5,079,088	\$ 4,262,572

20. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre el valor acumulado por concepto de ingresos no operacionales ascendió a \$27,156,452 (2011 - \$9,835,705), y estaba compuesto por:

	2012	2011
Utilidad en venta de inversiones (1)	\$ 7,037,030	\$ 1,886
Recuperaciones	5,955,205	4,361,425
Diversos	3,674,163	601,682
Arrendamientos	2,748,692	157,032
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	2,609,993	12,586
Financieros	1,793,943	1,145,696
Dividendos y participaciones	1,222,248	279,036
Descuentos comerciales	1,020,686	2,919,827
Utilidad en venta de otros bienes	828,432	-
Ingresos de ejercicios anteriores	261,892	330,986
Servicios	4,168	25,549
	\$ 27,156,452	\$ 9,835,705

(1) La utilidad en venta de inversiones corresponde a la venta de 15,902 acciones del Centro Médico Imbanaco S.A., cuyo costo en libros a la fecha de la operación era de \$5,963,538 y la utilidad generada fue de \$7,037,030. Según lo aprobado en Asamblea General de Accionistas Acta No.029 del 22 de marzo de 2011.

21. GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales totalizaron \$9,598,570 (2011 - \$9,250,495) con corte al 31 de diciembre y estaban discriminados así:

	2012	2011
Gastos financieros	\$ 8,193,004	\$ 5,935,121
Costos y gastos ejercicios anteriores	475,242	671,336
Pérdida en venta o retiro de inversiones	353,530	97,060
Otros	343,656	666,935
Impuestos asumidos	161,278	219,637
Donaciones (1)	71,860	1,660,406
	\$ 9,598,570	\$ 9,250,495

(1) La Compañía realizó durante el año las siguientes donaciones:

	2012	2011
Fondo de Empleados de Coomeva	\$ 71,830	\$ 72,000
Otras	30	26,100
Corporación Club Campestre Los Andes	-	785,306
Fundación Coomeva	-	450,000
Federación Colombiana de Natación	-	327,000
	\$ 71,860	\$ 1,660,406

22. IMPUESTOS GRÁVAMENES Y TASAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los impuestos, gravámenes y tasas comprendían:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto de renta	\$ 2,865,588	\$ 6,627,828
Impuesto a las ventas por pagar	6,816,522	6,104,721
Impuesto de industria y comercio	184,403	263,515
	<u>\$ 9,866,513</u>	<u>\$ 12,996,064</u>

Impuesto sobre la renta y complementarios

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables en la Compañía estipulan que:

- a) Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 33% a título de impuesto de renta y complementarios.
- b) La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- c) A partir del año gravable 2007 se eliminó para efectos fiscales el sistema de ajustes integrales por inflación y se reactivó el impuesto de ganancias ocasionales para las personas jurídicas sobre el total de la ganancia ocasional gravable que obtengan los contribuyentes durante el año. La tarifa aplicable sobre la ganancia ocasional gravable para el año 2012 es del 33%.

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.

- d) A partir del año gravable 2007 y únicamente para efectos fiscales, los contribuyentes podrán reajustar, mediante resolución anualmente el costo de los bienes muebles e inmuebles que tengan carácter de activos fijos. El porcentaje de ajuste para el año 2012 es de 3.04% según Decreto 2714 del 27 de diciembre de 2012.
- e) Hasta el año 2010, la deducción especial por inversiones efectivas realizadas en activos fijos reales productivos equivalía al 30% del valor de la inversión y su utilización no generaba utilidad gravada en cabeza de los socios o accionistas.

Los contribuyentes que hayan adquirido activos fijos depreciables a partir del 1° de enero de 2007 y hayan utilizado la deducción aquí establecida, sólo podrán depreciar dichos activos por el sistema de línea recta y no tendrán derecho al beneficio de auditoría aun cumpliendo los presupuestos establecidos en las normas tributarias para acceder al mismo.

Sobre la deducción tomada en el año 2010 y en años anteriores, si el bien objeto del beneficio se deja de utilizar en la actividad productora de renta, se enajena o se da de baja antes del término de su vida útil, se debe incorporar un ingreso por recuperación proporcional a la vida útil restante al momento de su abandono o venta.

- f) Las declaraciones del impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2007, 2010 y 2011 se encuentran sujetas a revisión de las autoridades tributarias.

La administración de la Entidad y sus asesores legales consideran que las sumas contabilizadas como pasivo por impuestos por pagar son suficientes para atender cualquier reclamación.

- g) Para el año 2013, la Ley 1607 de diciembre de 2012, reduce la tarifa del impuesto de renta al 25% y 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.

- h) De acuerdo con el artículo 25 de la Ley 1607 de diciembre de 2012, a partir del 1 de julio de 2013, estarán exoneradas del pago de aportes parafiscales a favor de SENA e 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.

A continuación se detalla la conciliación entre la utilidad antes de impuestos sobre la renta y la renta líquida gravable por los años terminados al 31 de diciembre:

		2012	2011
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$	3,869,367	\$ 16,436,810
Más:			
Gastos no deducibles		5,246,887	5,984,501
Donaciones y Provisiones pérdida inversiones		71,860	77,000
Provisiones Deudores e Inversiones		2,127,878	-
Recuperación deducciones venta de activos fijos		1,296,976	-
Reintegro beneficio activo fijo real productivo		125,421	-
Total incrementos de la renta líquida gravable		<u>8,869,022</u>	<u>6,061,501</u>
Menos:			
Dividendos no gravados		(1,222,248)	(279,036)
Ingreso por recuperación de provisiones		(3,580,697)	(2,053,196)
Uso de provisiones años anteriores		(189,704)	-
Utilidad en Venta de activos		(2,609,993)	-
Utilidad en venta de acciones		(7,037,030)	-
Deducción 25% en donaciones		-	(81,750)
Total disminuciones de la renta líquida gravable		<u>(14,639,672)</u>	<u>(2,413,982)</u>
(Pérdida) Utilidad fiscal		(1,901,283)	20,084,329
Renta presunta		1,121,680	1,015,721
Renta líquida gravable		<u>1,121,680</u>	<u>20,084,329</u>
Tarifa aplicable		33%	33%
Provisión para impuesto sobre la renta		370,154	6,627,828
Provisión para impuesto por ganancias ocasionales		2,495,434	-
Provisión para impuesto sobre la renta y complementarios, bruta		<u>2,865,588</u>	<u>6,627,828</u>
Menos: Impuesto diferido débito		(795,161)	(98,026)
Provisión para impuesto sobre la renta y complementarios, neta	\$	<u>2,070,427</u>	<u>\$ 6,529,802</u>

El saldo a pagar de impuesto sobre la renta y complementarios al 31 de diciembre se determinó de la siguiente manera:

		2012	2011
Provisión para impuesto sobre la renta y complementarios, neta	\$	2,865,588	\$ 6,627,828
Menos: Retenciones en la fuente practicadas por cobrar		(3,088,203)	(3,997,820)
Saldo (a favor) por pagar, neto	\$	<u>(222,615)</u>	<u>\$ 2,630,008</u>

Las principales diferencias entre el patrimonio contable y el fiscal son las siguientes:

		2012	2011
Patrimonio Contable	\$	43,559,841	\$ 60,637,406
Provisiones no aceptadas fiscalmente		6,235,311	9,281,554
Impuesto diferido débito		(893,187)	(98,026)
Valorizaciones de propiedades y equipo no reconocidos fiscalmente		(9,540,093)	(20,490,992)
Total patrimonio fiscal	\$	<u>39,361,872</u>	<u>\$ 49,329,942</u>

IMPUESTO AL PATRIMONIO

En los términos de la Ley 1111 de 2006, por los años gravables 2007, 2008, 2009 y 2010, se creó el impuesto al patrimonio a cargo de las personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta.

Para efectos de este gravámen, el concepto de riqueza, base gravable del impuesto, es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, poseído al 1 de enero de 2007, siempre que el mismo valor sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$3,000,000). La tarifa aplicable sobre la base mencionada será del 1.2 %.

La Ley 1370 de 2009, extendió 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 gravámen, el concepto de riqueza, base gravable del impuesto, es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, poseído al 1 de enero de 2011, siempre que el mismo valor sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$3,000,000).

La tarifa aplicable para Coomeva Medicina Prepagada S.A sobre la base mencionada será del 4.8% y una sobretasa del 25%, generando un impuesto al patrimonio de \$2,031,670.

A Diciembre 31 de 2012 la compañía tiene un pasivo por este impuesto, registrado en cuentas de orden, de \$1,015,835 que corresponde al 50% de la deuda, la cual deberá ser cancelada incluso en caso de liquidación de la Compañía.

23. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre, las cuentas de orden totalizaron \$654,558,005 (2011 - \$449,254,454) y estaban constituidas por los siguientes conceptos:

	2012	2011
Deudoras		
Contratos de Medicina Prepagada vigentes	\$ 418,777,701	\$ 371,007,035
Otras deudoras de control	20,367,574	26,661,376
Contratos de Medicina Prepagada castigados	17,164,464	15,362,220
Contratos de Medicina Prepagada en mora	2,015,371	36,870
Total cuentas de orden deudoras	458,325,110	413,067,501
Acreedoras		
Civiles	\$ 159,570,170	\$ 9,362,127
Otros responsabilidades contingentes	19,737,742	2,832,248
Diferencias en patrimonio líquido y renta líquida	9,968,619	21,144,987
Laborales pretensiones	5,445,033	2,352,095
Otros pasivos	1,015,835	-
Contencioso Administrativo	495,496	495,496
Total cuentas de orden acreedoras	196,232,895	36,186,953
Total cuentas de orden deudoras	\$ 654,558,005	\$ 449,254,454

Durante 2012 la Contraloría General de la República inició un proceso de responsabilidad fiscal, en el cual se cuestionan las relaciones económicas derivadas de servicios comunes prestados a través de planes voluntarios, con los servicios correspondientes al plan obligatorio de salud, POS, prestados a través de Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.

El proceso se encuentra en su etapa inicial, y entre los argumentos explicativos se ha argumentado: La legalidad del modelo de atención y el beneficio a los usuarios en condiciones de calidad, oportunidad y sin costos adicionales para el sistema de salud; adicionalmente se ha expuesto que Coomeva Medicina Prepagada S.A. no tiene la calidad de gestor fiscal para ser investigado por dicho ente de control.

La Administración de la Compañía y sus asesores legales esperan que producto de las explicaciones ofrecidas, se obtenga el archivo de la investigación.

24. SERVICIO DE AMBULANCIA

De acuerdo con la Circular Externa 016 del 20 de abril de 2005, las Entidades vigiladas por la Superintendencia Nacional de Salud que tengan distintos programas o servicios deben ser revelados en forma separada.

A continuación se detalla la situación financiera del servicio de ambulancia que ofrece Coomeva Medicina Prepagada S.A.:

BALANCES GENERALES

Activo

	2012	2011
Disponible	\$ 2,981	\$ 2,864
Deudores	2,192,551	631,792
Operaciones entre MP - CEM	3,954,748	5,720,861
Propiedad y equipos	719,184	354,061
Activos diferidos	372,766	298,166
Valorizaciones	326,522	326,522
Total activo	<u>\$ 7,568,752</u>	<u>\$ 7,334,266</u>

Pasivo

Cuentas por pagar	\$ 588,191	\$ 21,174
Impuestos gravámenes y tasas	367,553	546,142
Obligaciones laborales	317,042	752,996
Pasivos estimados y provisiones	250,419	185,088
Ingresos recibidos por anticipado	1,043,887	853,899
Total pasivo	<u>2,567,092</u>	<u>2,359,299</u>

Patrimonio

Capital social	\$ 3,646,000	\$ 3,646,000
Reserva Legal	177,971	86,363
Utilidad del ejercicio	851,167	916,082
Superávit por valorizaciones	326,522	326,522
Total patrimonio	<u>\$ 5,001,660</u>	<u>\$ 4,974,967</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 7,568,752</u>	<u>\$ 7,334,266</u>

RESULTADOS

Ingresos operacionales	\$ 20,153,047	\$ 17,032,554
Costo de ventas	(14,024,558)	(11,698,540)
Utilidad Bruta	<u>6,128,489</u>	<u>5,334,014</u>
Gastos operacionales		
Gastos de Administración	(3,670,562)	(2,519,205)
Gasto de ventas	(1,709,959)	(1,781,362)
Total gastos operacionales	<u>(5,380,521)</u>	<u>(4,300,567)</u>
Utilidad operacional, neta	<u>747,968</u>	<u>1,033,447</u>
Ingresos (Egresos) no operacionales		
Ingresos no operacionales	204,970	174,098
Egresos no operacionales	(16,163)	(51,746)
Total ingresos no operacionales, neto	<u>188,807</u>	<u>122,352</u>
Utilidad neta antes de provisión para impuesto sobre la renta	<u>936,775</u>	<u>1,155,799</u>
Provisión para impuesto sobre la renta	(85,608)	(239,717)
Utilidad del año, neta	<u>\$ 851,167</u>	<u>\$ 916,082</u>

25. INDICADORES FINANCIEROS – NO AUDITADOS

Al 31 de diciembre los indicadores financieros más importantes son:

	<u>Medición</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Razones financieras de:			
Liquidez	Veces	0.65	0.64
Rentabilidad patrimonial	%	2.97%	19.25%
Rentabilidad sobre ingresos	%	0.41%	2.24%
Endeudamiento total	%	80.54%	71.15%
Endeudamiento financiero	%	17.65%	20.92%

26. UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Se determinó con base en la utilidad neta de cada año y el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas durante el año.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Número de acciones promedio en circulación durante el año	227,141,230,568	227,141,230,568
Resultado neto del ejercicio	\$ 1,798,940	\$ 9,907,008
Utilidad neta por acción en pesos	\$ 0,00792	\$ 0,04362

27. RECLASIFICACIONES

Algunas cifras de los Estados Financieros de 2011 se reclasificaron para fines comparativos y se presentaron bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el plan único de cuentas que aplica para la Compañía. Dichas reclasificaciones no tienen efecto material dentro de los Estados Financieros Individuales adjuntos a las presentes notas explicativas ni afectan la razonabilidad de los mismos.

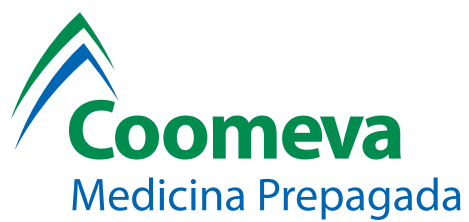
28. HECHOS POSTERIORES

El colectivo Monómeros Colombo Venezolanos al 31 de diciembre de 2012 presentaba una mora de cuatro facturas, las cuales fueron canceladas en su totalidad el 09 y 10 de enero de 2013; por lo anterior estas facturas no quedaron provisionadas.





Informe
anual
2012





www.medicinaprepagada.coomeva.com.co