

INFORME DE GESTIÓN 2007

Tabla de Contenido

1. Entorno Económico.....	2
2. Perspectiva Asociados – Balance Social.....	3
3. Perspectiva Financiera	5
Administración y Gestión del Riesgo.....	5
Administración Financiera	6
Sistema Administración Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo “SARLAFT”.....	8
4. Perspectiva Aprendizaje.....	9
5. Perspectiva Procesos	10
6. Cumplimiento de las Normas Sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor	10
7. Procesos Judiciales en Contra	10

INFORME DE GESTIÓN SEPTIEMBRE 10 A DICIEMBRE 31 DE 2007 ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS

1. Entorno Económico

El año 2007 se puede catalogar como un excelente año desde el punto de vista económico, con un crecimiento cercano al 7%, favorecido en lo externo por un magnífico crecimiento mundial, lo cual creó un ambiente propicio para que Colombia fuese beneficiada con la llegada de importantes capitales externos y a su vez se mantuviera una dinámica en ascenso de las exportaciones del país que se espera alcance US\$25.725 millones al cierre de Diciembre de 2007. Así mismo el ingreso de divisas por remesas de trabajadores en el exterior fue de US\$4.146 millones de dólares creciendo un 7% con relación al año anterior. Todo lo anteriormente descrito logró una mejora en la tasa de desempleo que estuvo cercana al 10%, motivando así mismo el consumo interno de los hogares y la inversión privada en el país tanto externa como interna.

Sin embargo el 2007 presentó algunas situaciones preocupantes de cara al futuro, como es la desaceleración de la economía mundial, que puede desencadenar en una recesión a gran escala, incluso entidades como el Banco Mundial proyectan un crecimiento de la Economía de Estados Unidos en el 1.9%, pero que para muchos analistas puede ser menor e incluso negativa. Tampoco está clara la situación con Venezuela, que es el segundo socio comercial de Colombia, lo cual obliga al empresario colombiano a buscar otros mercados con urgencia en un momento poco propicio, por la misma desaceleración de la economía mundial. También hay incertidumbre sobre la aprobación del T.L.C..

En el ámbito interno la inflación en Colombia cerró con 5.69% muy superior al 4.5% como meta fijado por el Banco de la República, ocasionada por el incremento en gran medida de los alimentos, el consumo en los hogares y el petróleo y sus derivados, lo cual obligó al gobierno a restringir el circulante a través de encajes e igualmente incrementando las tasas del Banco de la República buscando desestimular el crédito y por consiguiente el consumo, medidas que no han tenido el éxito esperado tal como se puede observar en el crecimiento de enero de 2008.

A lo anterior hay que sumar que 2007 fue un año revaluacionista, con un déficit total del 3.6% del P.I.B.

El año 2008 según muchos analistas, será un año difícil de predecir, con un mercado internacional volátil y con incertidumbre, lo cual haría que se disminuyan las inversiones extranjeras especialmente en países del tercer mundo como Colombia, lo que implicaría probablemente una devaluación moderada del 5% o 6% elevando el precio del dólar al final del año a \$2.137.

Se espera en el 2008 el gobierno arroje un superávit primario del 1% y reduzca el déficit fiscal al 3.7% del P.I.B. y la deuda pública termine en un 55% del P.I.B., inferior al 60% que se tenía en 2.006.

En general pese a todo se espera según los analistas que el año 2008 seguirá siendo bueno a pesar de la incertidumbre, por lo cual debemos estar alertas a lo siguiente:

- Prudencia en el manejo de la deuda
- Cuidado en el manejo de la cartera financiera (colocación y recuperación)
- Prudencia en el manejo de las inversiones
- Conservar niveles importantes de liquidez
- Conservar la fidelidad de asociados y usuarios, con altos niveles de servicio

La tabla a continuación muestra las proyecciones macroeconómicas a las cuales nos unimos para 2008 y 2009.

INDICADOR	2007	2008 P	2009 P
PIB (Variación Anual)	6.8 %	5.0 %	5.0 %
Tasa Inversión (% PIB)	25.0 %	18.0 %	15.0 %
Desempleo (Fin de Año)	9.85 %	10.0 %	9.5 %
IPC (Variación Anual)	5.69 %	4.50 %	4.50 %
Precio Dólar (\$ Fin de Año)	\$ 2.014	\$ 2.137	\$ 2.353
Devaluación (Fin de Año)	- 10.0 %	6.0 %	10.0 %
Tasa de referencia BR (Fin de Año)	9.75 %	8.75 %	8.00 %
Tasa de Interés DTF (promedio Año)	7.90 %	8.40 %	8.20 %
IPC EEUU	2.10 %	1.90 %	1.80 %
PIB EEUU	2.10 %	1.83 %	2.70 %
IPC Eurozona	2.10 %	2.20 %	1.94 %
PIB Eurozona	2.40 %	2.20 %	2.00 %

Información tomada de Anif y Fedesarrollo

2. Perspectiva Asociados – Balance Social

Creación Cooperativa Financiera: Esta nueva empresa del grupo inició operaciones el día 1 de Octubre de 2007 y no obstante haber sido su creación por la vía de la escisión de Coomeva Cooperativa Multiactiva, lo cual incrementó enormemente la complejidad del inicio, se logró tener una operación exitosa, recibiendo los asociados del colectivo de Coomeva y los nuevos socios adherentes servicios financieros de optima calidad.

Esta fue la culminación de un enorme esfuerzo de años, en que estuvo empeñada Coomeva, para contar con una entidad especializada en la actividad financiera, con acceso al mercado financiero abierto, que le permitiera apalancar mediante captaciones del público, las operaciones y los nuevos servicios que una licencia de esta categoría permite como por ejemplo la emisión de Cdt's negociables en bolsa, desmaterialización de CDT's, cuentas AFC's, cuentas con beneficio de subsidio de Vivienda de Interés Social, Tarjeta de Crédito, Convenios de Recaudo (Servicios Públicos y Privados), y el recaudo de los impuestos

municipales, anticipos, sanciones, intereses y demás tributos administrados por los diferentes Municipios y Entes Gubernamentales, Operador de Información para recaudo Aportes de la Seguridad Social, Libranzas, Cupos de Redescuento en Banco de la República (Bancoldex, Findeter, Finagro, etc.).

Productos y Servicios: La cobertura de productos y servicios financieros en el grupo colectivo de asociados de Coomeva presenta unas cifras en continuo crecimiento cerrando por encima del 66% de ellos con por lo menos un producto financiero y con un promedio de tenencia de 1.6 productos por usuario. Es nuestro mayor propósito que el índice de utilización de productos entre los usuarios, mejore cada vez más, para lo cual estamos comprometidos en la creación de más servicios y en la mejora continua de los existentes. Se inició el trabajo comercial con los terceros llamados socios adherentes.

En el último trimestre del año 2007 se realizaron 47.048 operaciones de crédito que generaron recursos a los usuarios por \$185.405 MM.

La cartera bruta arrojó un saldo al cierre del ejercicio 2007 de \$1,254,076 MM (Un Billón Doscientos Cincuenta y Cuatro Mil Setenta y Seis Millones). En el período Octubre-Diciembre de 2007 que corresponde a la vigencia de la nueva Cooperativa Financiera se incremento la cartera en \$46.809 millones con un crecimiento del 3.88% o sea un 15.51% en términos anualizados.

Se aprobaron cupos por parte de Coomeva Financiera para la Tarjeta Integradora de Servicios por valor de \$140.092 millones a 151.699 usuarios, permitiendo la utilización del cupo en las Empresas del Grupo Coomeva a partir del 1 de diciembre de 2007 y facilitando el acceso al crédito a los usuarios.

Nuestros productos de captación promovieron en los usuarios la cultura del ahorro logrando captaciones a diciembre 31 de 2007 por valor de \$516.978. En el período Octubre-Diciembre de 2007, el crecimiento de los depósitos fue de 52.68% medido en términos anualizados, lo que implica que la captación de recursos se dinamizó aún más con la creación de la entidad, ya que se pudo participar del mercado abierto.

Adicional a los Excedentes obtenidos por la Cooperativa Financiera durante el período octubre a diciembre 2007, se menciona que durante el mismo período se decidió otorgar tarifas diferenciales por servicios financieros para los Asociados de la Cooperativa Multiactiva por valor de \$2.930 millones que proyectados al año ascienden a \$11.721 millones y que representan menores costos para este grupo de Usuarios dentro del Acuerdo para el Otorgamiento de Servicios Financieros al Grupo Objetivo de Asociados de Coomeva.

Al cierre de diciembre 31/2007, o sea en tan solo tres meses de operación ya contábamos con depósitos adicionales de ahorro y CDT's por \$34.080 millones de pesos distribuidos entre 13.147 ahorradores, distintos a los asociados tradicionales del colectivo de Asociados de Coomeva.

Banca Electrónica: Durante el período Octubre – Diciembre del 2007 avanzamos en el proceso de consolidación de la Banca Electrónica como canales alternos al servicio de los usuarios para sus transacciones con la Cooperativa. Crecimos en la colocación de productos entregados a los usuarios como son Oficina Virtual, Audiocomeva, Tarjeta Débito, Pago Automático. De la totalidad de las transacciones de la Cooperativa el 32% se realizan a través de los canales alternos de Banca Electrónica.

Se incrementó el número de cajeros automáticos en las oficinas de Coomeva, ampliando su cobertura con menores costos para los usuarios; se instalaron 20 cajeros automáticos adicionales para un total de 34 cajeros en oficinas de Coomeva. Se instalaron 20 estaciones virtuales a nivel nacional y 135 pin pads en todos los cajeros de todas las oficinas del país. Es nuestro interés intensificar y promover al máximo la utilización de estos medios electrónicos masivos, con el fin de que ese 32% de operaciones que se realizan por estos canales, se sigan incrementando, con el fin de facilitar la vida a los usuarios, descongestionar oficinas y abaratar el costo de los servicios, mejorando los resultados económicos de la entidad.

Nuevas Oficinas: se abrieron dos nuevas Oficinas Financieras en Bogotá, Centro Comercial Santa Fé y Chapinero, acercando así más la Cooperativa a los mercados; igualmente se abrió una Extensión de Caja en Riohacha y se dejó aprobada y en proceso de montaje otra Extensión de Caja en Zarzal–Valle para apertura al público en febrero 2008.

Evaluación del Servicio: Durante el 2007 los resultados de la encuesta momento de verdad, calificación del Asociado sobre el servicio que acaba de recibir, continúan siendo excelentes con calificaciones que destacan la vocación de servicio de la Financiera.

Porcentaje de personas que lo califica como excelente

	Ahorros	Créditos	Caja
Calidad del producto	90.33%	90.95%	91.28%
Oportunidad	87.12%	87.22%	87.23%
Precio	59.77%	62.55%	N/A
Servicio	93.87%	94.84%	89.44%

3. Perspectiva Financiera

Administración y Gestión del Riesgo.

Colombia continúa como uno de los países de América Latina que mas ha avanzado en la implantación de las recomendaciones de los acuerdos de Basilea para la administración y el control de los riesgos que acechan a las entidades financieras. En ese contexto Coomeva Financiera se ha adecuando a las exigencias de la Superintendencia Financiera de Colombia y entrega un parte de tranquilidad a los usuarios de sus servicios, dado que se cumple con el 100% de las normas que la rigen.

Dentro de los avances mas importantes que se registran hoy al interior de la entidad se destaca el desarrollo de los modelos predictivos para la aprobación de créditos y para el seguimiento de las diferentes clases de cartera y su recuperación.

La operación de estos modelos incidirá cada vez más en la agilidad de aprobación de solicitudes de crédito y en la seguridad y calidad de la cartera de la entidad, con beneficios palpables para los usuarios de los servicios y para la entidad, lo cual se refleja desde ya en el nivel de confianza de los usuarios en Coomeva Financiera.

Con base en este esquema de los modelos, apoyados en registros estadísticos, se logró ofrecer el cupo de crédito ligado a la tarjeta multiservicios de Coomeva, que llegó a 159.716 Asociados a Coomeva Multiactiva y que en el presente año se extenderá a los terceros o socios adherentes.

Se continuó aplicando la preaprobación de créditos para los usuarios de este servicio, y los créditos de consumo, en especial los eventos de feria como las de vehículos, que invitan a los usuarios a renovar su medio de transporte de la mano de Coomeva.

Las provisiones por cartera recibieron un impulso definitivo, alcanzando al cierre de 2007 el cumplimiento de las exigencias de la Superintendencia Financiera de Colombia la cifra de \$51.113 millones representados en provisión individual por riesgo y provisión general, logrando con ellas cubrir el 107.86% de la cartera vencida, esto es que por cada peso vencido hay un mayor valor en provisiones, hecho que imprime tranquilidad tanto a los Asociados como a la comunidad de usuarios de los servicios de Coomeva Financiera.

La brecha de liquidez que mide la Superintendencia Financiera de Colombia se situó como positiva en el rango de los 90 días en \$135.570 millones de pesos y el índice de solvencia alcanzó el 11.51%, suficiente de acuerdo con la normatividad legal.

El índice de Cartera Vencida bajó de 4.01% a 3.6% en el último trimestre.

Administración Financiera

En el período octubre 2007 – diciembre 2007, o sea el primer trimestre de vida de la nueva entidad, se lograron excedentes por \$3.017 millones de pesos, que representan un incremento del 133% sobre lo presupuestado para ese período.

La estructura financiera que refleja estos resultados es la siguiente:

COOMEVA FINANCIERA Estado de Resultados (ACUMULADO) Cifras Ejecutadas 2007			
Cifras en Millones de Pesos	Oct-2007	Nov-2007	Dic-2007
Ingresos Operacionales Directos	22,595	43,488	64,872
Gastos Operacionales Directos	-8,925	-17,899	-26,846
Resultado Operacional Directo	13,670	25,589	38,025
Margen de Operacional Directo	60.50%	58.84%	58.62%
Gastos Operacionales	-7,129	-14,513	-23,203
Resultado Operacional Antes de Provisiones Depreciaciones, Amortizaciones.	6,541	11,076	14,822
Margen Operacional	28.95%	25.47%	22.85%
Provisiones, Deprec. y Amortizaciones	-6,565	-11,255	-15,348
Resultado Operacional Neto	-24	-179	-526
Margen Operacional Neto	-0.11%	-0.41%	-0.81%
Ingresos No Operacionales	507	1,360	3,739
Gastos No Operacionales		-64	-196
Ganancias (Excedentes) y Perdidas	462	1,116	3,016
Margen de Excedentes	2.04%	2.57%	4.65%

La estructura financiera que recoge estos resultados es la siguiente:

COOMEVA FINANCIERA
Balance General
Cifras Ejecutadas 2007

(Cifras en Millones de Pesos)	Oct-2007	Nov-2007	Dic-2007
Activo	1,334,996	1,348,417	1,356,732
Disponible	58,784	53,898	42,750
Inversiones	80,772	88,914	75,320
Cartera Credito-Operac.Leasing Fcier	1,162,187	1,171,463	1,202,941
Aceptac.-Operac.Contado Y Derivados	-3	-52	-14
Cuentas por Cobrar	19,171	20,087	18,713
Bienes Realiz. Rec.En Pago Y Restit.	311	394	358
Propiedades Y Equipo	5,575	5,481	8,660
Otros Activos	8,198	8,232	8,004
Pasivo	1,214,458	1,227,224	1,233,660
Depositos Y Exigibilidades	515,655	514,407	520,723
Creditos Bancarios-Oblig.Financieras	677,511	684,670	678,499
Cuentas Por Pagar	14,700	21,378	28,350
Otros Pasivos	5,532	5,443	4,787
Pasivos Estimados Y Provisiones	1,060	1,326	1,300
Patrimonio	120,076	120,076	123,072
Capital Social	120,000	120,000	120,000
Superavit O Deficit	76	76	56
Resultados del Ejercicio			3,016

Sistema Administración Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo “SARLAFT”.

De acuerdo con lo establecido en la Circular Externa No. 061 de Diciembre 14 de 2007 y las demás disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, Coomeva Financiera ha venido desarrollando la implementación del SARLAFT, de acuerdo con el cronograma establecido por el Órgano de Control, lo que le permite a la Cooperativa contar con los criterios y parámetros mínimos para atender el diseño, implementación y funcionamiento del SARLAFT.

En la actualidad se cuenta con los controles pertinentes; sin embargo, dentro del proceso de mejora, se está instalando el software EFFIDETECT que va a permitir consolidar

electrónicamente las operaciones y generar automáticamente los reportes solicitados por los Entes de Control. (Superintendencia Financiera de Colombia y UIAF)

Cooameva Financiera desarrolló un plan de capacitación sobre SARLAFT con cubrimiento a todas sus oficinas a nivel nacional, lo que permite contar con el compromiso de todos sus empleados y directivos en el cumplimiento de las políticas para minimizar este riesgo.

4. Perspectiva Aprendizaje

Cooameva Financiera A Diciembre de 2007 finalizó con un total de 875 colaboradores. En el mes de Octubre con la creación de Cooameva financiera se realizó sustitución patronal conservando los beneficios y situación contractual de la totalidad de los colaboradores. A nivel académico el 18 % de los colaboradores poseen estudios de postgrado, el 38% son profesionales, el 20% son técnicos o tecnólogos, 14% estudiantes universitarios y el 13% son bachilleres. Lo anterior nos permite observar como se ha logrado mejorar e incrementar la curva de aprendizaje y profesionalización en nuestra organización. La antigüedad promedio en Cooameva sigue siendo de 4.5 años lo que refleja una alta estabilidad laboral, dado que a nivel de las grandes Empresas de Colombia se considera que este indicador por encima de 3 años es razonable.

Durante este año alineamos la dirección de Gestión Humana en todas las regionales a través de la continuidad de los concursos internos para que los colaboradores accedieran a cargos de mayor responsabilidad. El 14,9% del total de colaboradores fueron promocionados a nivel nacional, lo que refleja que cada vez más colaboradores puedan asumir nuevos roles y responsabilidades dentro de la Organización, y así mismo se optimiza su talento y desempeño orientados y enfocados a la obtención de mejores resultados. Este resultado de colaboradores promocionados también se logra gracias a nuestro enfoque como responsabilidad Social y como parte del Plan maestro de capacitación donde se desarrollaron diversos programas de capacitación y formación con cobertura nacional principalmente en el desarrollo y fortalecimiento de habilidades comerciales, Coaching, Trabajo en Equipo, PNA, Captar y Vender, PNL en ventas, dirigidos a Directores y a asesores de servicios financieros, así mismo se desarrollo a nivel regional y nacional diplomados y capacitación en Riesgo dirigidos a todo el grupo primario de cada regional y de la Dirección Nacional así como a las áreas de otorgamiento de crédito y recuperación. Estos programas de capacitación han contribuido positivamente al fortalecimiento de habilidades y competencias requeridas en los colaboradores y en la formación de talentos para asumir nuevos roles y cargos de mayor responsabilidad, impactando directamente en la productividad y resultados de la organización.

Al cierre de Diciembre de 2007 se logró mantener el indicador de clima laboral en un 86,5% y continuamos realizando acciones encaminadas a mantener en los colaboradores una percepción positiva del clima laboral en la organización y a hacer de éste su lugar de trabajo donde desean permanecer, demostrando su alto sentido de pertenencia. Dentro del programa de Bienestar a nivel Nacional se pagaron un total de auxilios a empleados por \$201 millones de pesos.

5. Perspectiva Procesos

- Se logró la creación exitosa de la Cooperativa Financiera aún considerando la complejidad de este proyecto en términos de tecnología, procesos y estructura, permitiendo la continuidad de la operación del negocio en todo momento sin afectar la prestación del servicio a nuestros asociados. Durante este proceso se contó con la supervisión de la Superintendencia Financiera sin queja alguna sobre el desempeño en el primer trimestre de operación.
- Coomeva Financiera obtuvo la recertificación de su Sistema de Gestión de Calidad conforme con los requisitos de la norma ISO 9001 versión 2000. La entidad certificadora, destacó que el sistema de gestión de calidad es sólido, bien desarrollado y en permanente mejora continua; se destaca el compromiso a todo nivel y el manejo de las herramientas y de la información. Cabe anotar que Coomeva Financiera es la única entidad financiera certificada a nivel nacional en todos sus procesos, lo cual es una prenda de garantía de calidad para los usuarios que se refleja en los indicadores del negocio.
- Se implementó una herramienta a nivel de puesto de trabajo que permite monitorear la operación a nivel nacional y anticiparnos a las necesidades de estructura y de recursos en general. Este instrumento proporciona información para facilitar la toma de decisiones gerenciales a nivel de oficinas, zonas, regionales y dirección nacional; con base en metodologías de medición del trabajo y análisis estadístico de datos.

6. Cumplimiento de las Normas Sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

El Gerente General informa que la Cooperativa ha venido dando cabal y oportuno cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

7. Procesos Judiciales en Contra

En la actualidad Coomeva Cooperativa Financiera no presenta procesos judiciales en contra.