



Informe de Gestión
XIII Asamblea General

Santiago de Cali, marzo 27 de 2008

Tabla de Contenido

1. Organismos de Dirección, Administración y Control	7
2. Formulación Estratégica	8
3. La Visión Gerencial	10
4. Evolución del Negocio, Situación Económica y Administrativa	12
4.1 Población	12
4.2 Ingresos	13
4.3 Costos	14
4.4 Gastos	15
4.5 Comportamiento de Otros Ingresos y Egresos no Operacionales	16
4.6 Plan de recursos	16
4.7 Balance General	17
4.8 Comportamiento de la acción en Bolsa	24
5. Logros	24
5.1 Sistemas de Información	26
5.2 Gerenciamiento del Servicio	27
5.3 Gestión y Situación Jurídica	28
5.4 Gestión Humana	29
5.5 Comunicaciones	29
6. Futuro	29
7. Operaciones con Socios y Administradores y Vinculados Económicos	31
8. Evolución de Ingresos del Grupo Empresarial Coomeva	32
9. Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor por parte de la Sociedad	34
10. Cumplimiento Ley 964 del 8 de julio de 2005	35
11. Para los Accionistas	36
12. Informe del Revisor Fiscal	37
13. Estados Financieros	41
14. Notas a los Estados Financieros	48

1. Organismos de Dirección, Administración y Control

Junta Directiva (Principales y Suplentes)

Alfredo Arana Velasco	Presidente
Luis Fernando Caicedo Fernández	Secretario
Mauricio Cabrera Galvis	Miembro Principal
Luis Fernando Cruz Gómez	Miembro Principal
Alberto Hincapié Ramírez	Miembro Principal
José William Zapata García	Miembro Suplente
Miguel Ángel Bedoya Grajales	Miembro Suplente
Luis Bernardo Echeverri Buenaventura	Miembro Suplente
Juan Camilo Restrepo Salcedo	Miembro Suplente

Personal Administrativo (Gerente General, Gerentes Nacionales y demás grupo Comité de Gerencia y Gerentes Regionales, Auditor Interno)

Fernando Panesso Serna	Gerente General
Daniel José Rivera Viera	Gerente Nacional Financiero (E)
Sandra Teresa Tribín Mora	Gerente Nacional de Mercadeo y Ventas
Carlos Armando González Renjifo	Gerente Nacional Operaciones
Eleonora Ayala Benard	Gerente Nacional de Salud
Edward Campo Rodríguez	Director Nacional de Gestión Humana
María Lida Ochoa Martínez	Directora Nacional Jurídica
William González Camelo	Auditor Interno
Xiomara Iveth Campo	Comunicadora Nacional
Iván Mondragón González	Asistente Gerencia General

Gerentes Regionales

Luis Fernando Millán González	Gerente Regional Suroccidente
Santiago Pérez Valencia	Gerente Regional Noroccidente
Edgar Oswaldo Zamudio Pulido	Gerente Regional Centroriente
Ruben Dario Romero Mouthon	Gerente Regional Caribe
Gloria Mirian Idarraga Sánchez	Gerente Zona Eje Cafetero
Jorge Iván Peláez Gamboa	Gerente Zona Nororiental

Revisoría Fiscal

Judith Chica Mosquera	Miembro de Pricewaterhouse Coopers Ltda.
Olga Lucia Rosero Pabón	Miembro de Pricewaterhouse Coopers Ltda.

2. Formulación Estratégica

Cooameva EPS S.A., es una sociedad de naturaleza anónima, administradora del Régimen Contributivo, constituida el 7 de abril de 1995, mediante escritura pública No. 1597 de la Notaría Sexta de Cali, con una vigencia que se extiende hasta el 20 de abril del año 2095.

Misión

Administramos recursos para la promoción de la salud, prevención, curación y rehabilitación de la enfermedad, con el propósito de mantener nuestra población saludable, agregando valor en la relación con los colaboradores, proveedores, afiliados, Estado y accionistas.

Visión

Líderes reconocidos por mantener afiliados saludables y la excelencia en la prestación de los servicios.

Valores

Solidaridad: Aportamos y potencializamos esfuerzos y recursos para resolver necesidades y retos comunes, la solidaridad es la que nos lleva a unirnos para crecer juntos y a interesarnos con lo que le pasa a los demás, para lograr una mejor calidad de vida, un mundo más justo y el camino hacia la paz.

Honestidad: Somos coherentes con el pensar, decir y actuar, enmarcados dentro de los principios y valores empresariales; es un valor que manifestamos con actitudes correctas, claras, transparentes y éticas.

Servicio: Satisfacemos y superamos las expectativas de quienes esperan una respuesta de la empresa, generando un ambiente de tranquilidad, confianza mutua y fidelidad.

Trabajo en equipo: Somos un grupo de personas que se necesitan entre sí; actuamos comprometidos con un propósito común y somos mutuamente responsables por los resultados.

Cumplimiento de compromisos: Somos conscientes y responsables por el cumplimiento de los resultados esperados; por la satisfacción del afiliado; por el compromiso con el entorno y el desarrollo personal de los colaboradores y de las empresas del grupo.

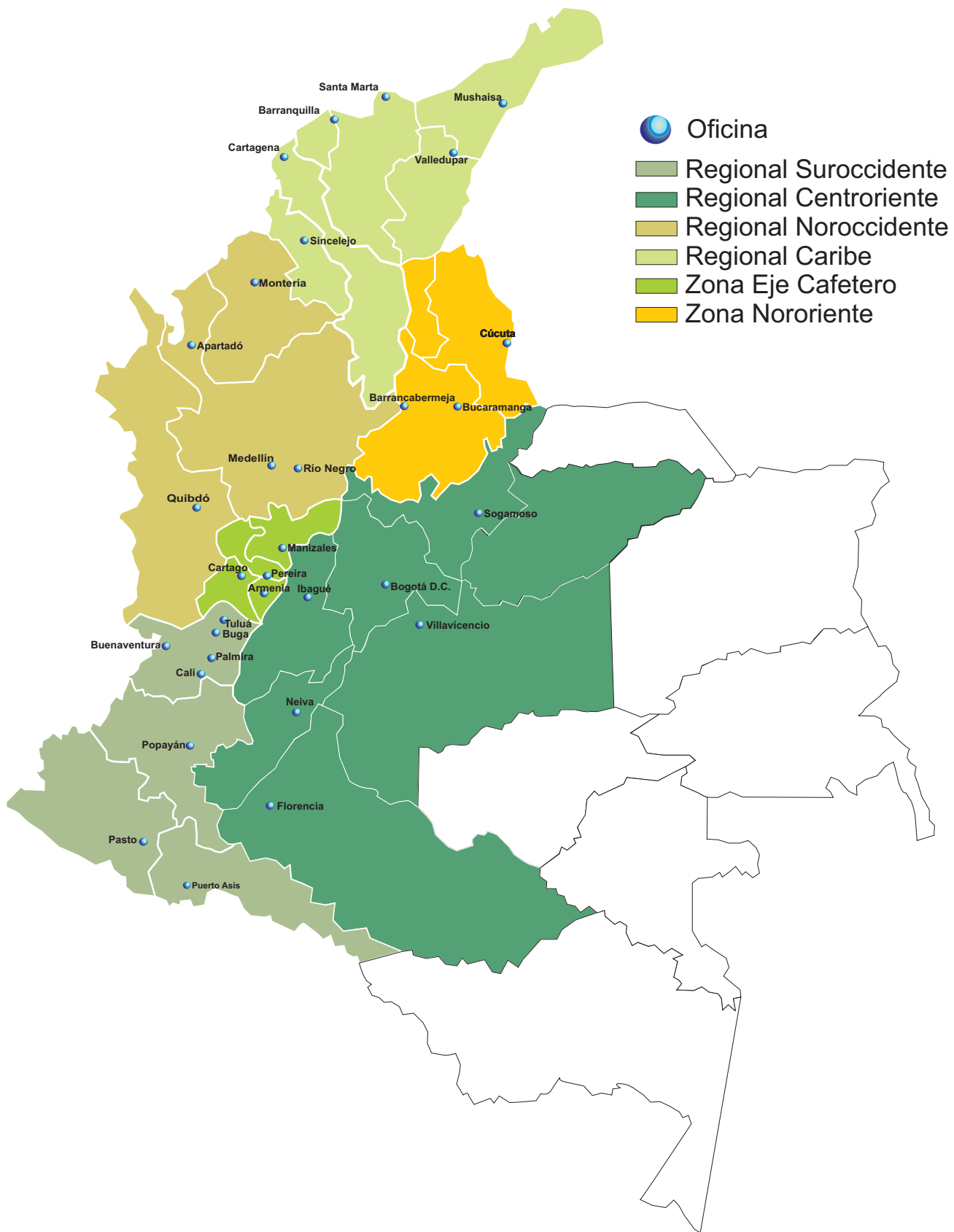
Confianza: Sentimiento de credibilidad construido y generado por la Organización frente a sus Asociados, clientes y colaboradores. Capacidad para decidir y actuar individualmente o en grupo, sin reserva, dentro de la ética y la moral.

Propósito Superior

Trabajamos para mantener familias y comunidades saludables, generando confianza y prosperidad colectiva.

Atributos

- Garantizamos atención en salud con calidad técnico – científica.
- Vivimos para servir.
- Tenemos la capacidad de conocer y dar respuesta a las necesidades del afiliado.
- Gestionamos procesos simplificados y eficientes.



3. La Visión Gerencial

Si el año 2007 fue exitoso para la economía colombiana, siendo la primera vez en 35 años que durante dos períodos continuos se experimenta un crecimiento por encima del 6 por ciento, para Coomeva E.P.S. S.A. el balance es positivo, y puede afirmarse que afortunado, ante las duras condiciones presentes y futuras del sector. Es por ello que podemos afirmar que si en 2006, nuestra preocupación era invariablemente interna, en 2007 y en 2008 los factores externos han alertado sobre riesgos y consecuencias imprevisibles para las EPS.

Registrar utilidades por \$11.816 millones, \$10.782 millones por encima de logrado en 2006, y sobrepasando en \$8.047 millones lo presupuestado, permite recomponer la estructura financiera de la empresa y fortalecerla ante las duras perspectivas del 2008. Este superávit, y una población real de 2.729.358 afiliados, a diciembre 31 de 2007, consolidan a Coomeva E.P.S. S.A. como la empresa más grande del Occidente colombiano y ratifican que ocupe el puesto número 33 entre las mayores del país.

Los colaboradores, el grupo de Gerentes Nacionales y Directores, la Junta Directiva y el Gerente General pueden refrendar, sin duda, el 2007 como el año de la recuperación de Coomeva E.P.S. S.A., fruto de un cambio que ya se reflejaba en el Informe Anual de 2006.

Los resultados económicos son un elemento del conjunto de logros globales, que como un cumplimiento de propósitos claros y gracias al trabajo esforzado, reflejan una importante y clara gestión colectiva.

Coomeva E.P.S. S.A. ha recuperado su gobernabilidad. Se puede afirmar en forma contundente que hay una administración fortalecida y que hoy las decisiones se toman sin interferencias y ante todo objetivas. Por eso se ha afirmado públicamente, ante la asonada de una reciente publicación perturbadora, que las anomalías quedaron en el pasado y que el saneamiento de la empresa ha sido promovido y gestionado por sus directivos.

Es cada vez más clara nuestra relación con los Prestadores, con quienes esperamos vigorizar las relaciones gracias a un plan especial de relacionamiento que estamos desarrollando. Se tomaron medidas radicales con respecto al esquema de comisiones con las ECOR, ya que éste era prácticamente insostenible. La decisión está nítidamente soportada con el grupo jurídico. Las determinaciones tomadas con respecto a las CTA¹ dieron la razón en cuanto a que la nueva reglamentación iba en contravía del modelo médico, que destinaba directamente en la organización el manejo del nivel básico.

La empresa ha fortalecido su marca, pero sobre todo su prestigio y capacidad de influencia certera, como se hizo evidente en lo relacionado con los Decretos 574 y 1698. Coomeva E.P.S. S.A. promovió ante las autoridades la interpretación correcta, pues un error inicial de interpretación en la viabilidad financiera, que en apariencia expresaban las normas, prácticamente condenaba a las EPS a la desaparición.

Cada vez se evidencia que los procesos correctos siguen ganando terreno en la empresa, como lo certifica el procedimiento expedito de la Revisoría Fiscal para este ejercicio, dejando atrás gestas tortuosas como el cierre 2005 – 2006. Lo anterior es consecuencia de la claridad de objetivos que tiene el grupo directivo, que ha blindado todas las acciones, pero especialmente la contratación, libre de injerencias personales e influencias ajenas.

¹ Cooperativa de Trabajo Asociado



Perspectivas del 2008, acontecimientos importantes acaecidos después del ejercicio y evolución previsible de la sociedad.

A la perturbación mundial que representa la amenaza de una recesión económica en los Estados Unidos, Colombia ha agregado al comenzar el 2008 la alteración de sus relaciones comerciales con la República Bolivariana de Venezuela. Los expertos aseguran que esas circunstancias influirán en que el suave aterrizaje de la economía, que ya se preveía luego de la continua bonanza reciente, se precipite en una forma aún no establecida. El índice de inflación se ha disparado en el primer mes del año y desde muchas instancias se llama la atención sobre la necesidad de controlar el disparado consumo interno, que ha afectado la balanza de exportaciones e importaciones.

Para Coomeva E.P.S. S.A., las preocupaciones se remiten al enrarecido ambiente en que sigue operando el Sector de la Salud en Colombia. Una excesiva regulación es agravada por la perniciosa percepción que tienen los usuarios: que las EPS ganan mucho dinero y escatiman cada vez más recursos en su atención. El Plan Obligatorio de Salud se convierte cada día en un asunto judicial, porque una ambigua normatividad remite las soluciones a una andanada de tutelas. Que la salud se haya convertido en un tema de juzgados no conviene ni a los usuarios, ni al Estado, ni al Sistema de Salud que ha traído tantos beneficios a la mayoría de los colombianos.

Estas causas estructurales inciden en la relación costos – ingresos, como ocurrió en el 2007. Lo anterior se pudo comprobar gracias a la fuerte incidencia de los ordenamientos No POS, el impacto de la reducción de semanas de carencia contempladas en la Ley 1122 de enero de 2007, mayor crecimiento poblacional y aumento de los afiliados mayores de 60 años; los usuarios nuevos en la EPS con enfermedades de alto costo (VIH-SIDA y Enfermedad Renal Crónica); y el aumento de pacientes con enfermedades de depósito lisosomal (Enfermedad de Gaucher, Fabry y Pompe). Todo parece indicar que las EPS seguirán afectadas por esa zona gris, constriñendo cada vez más sus márgenes de rentabilidad.

Aún así, hemos comenzado bien el año. Para el año 2008 esperamos una utilidad neta de \$5.500 millones, pero es una cifra frágil y sensible al vaivén de las medidas gubernamentales, que podrían seguir trasladando a las EPS las insuficiencias del sistema. En todo caso, esperamos un crecimiento en usuarios del 5,05%, es decir, 138.168, al nivel nacional.

Sabemos que el Proceso de Integración funcional administrativa del Sector Salud de Coomeva traerá a nuestra organización beneficios evidentes, como única alternativa de fortalecimiento ante el rigor de la competencia y la variabilidad del entorno. A esa opción Coomeva E.P.S. S.A. espera aportar la experiencia de buenas prácticas en áreas como la contratación, las negociaciones gana – gana con los Prestadores, la enorme responsabilidad y la gran calidad humana de nuestra gente y la fuerza de un cambio que comenzó hace dos años y que ha convertido a la empresa en un modelo para el sector.



Coomeva EPS S.A. en el 2007

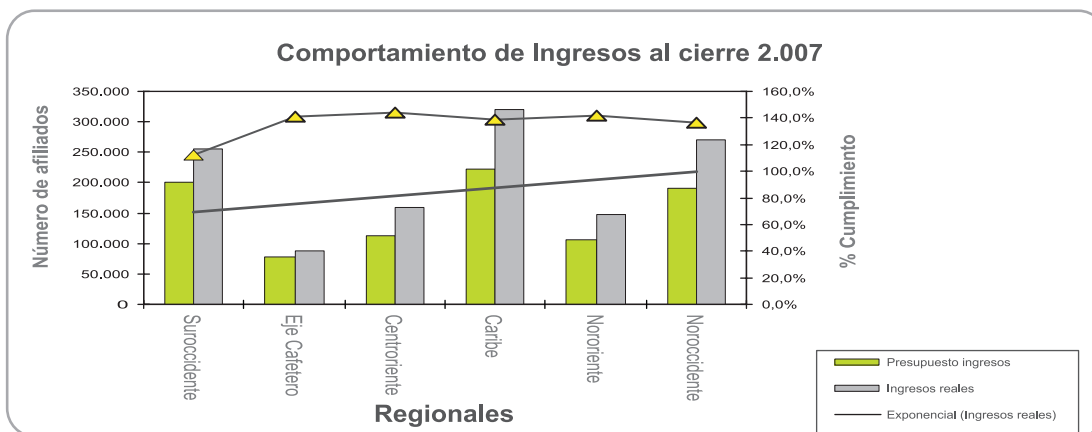
La utilidad a 31 de diciembre de 2007, permitió mejorar la estructura financiera de la empresa, toda vez que se logró fortalecer el patrimonio por generación de resultados positivos.

4. Evolución del Negocio, Situación Económica y Administrativa

4.1. Población

Al 31 de diciembre de 2007 se cerró con una población real de 2.729.358 afiliados, alcanzando una ejecución presupuestal del 99,46%. La diferencia con respecto al presupuesto está representada en 14.750 afiliados.

El nivel de ingresos totales fue positivo llegando a un cumplimiento del 136,17 %



En cuanto al crecimiento neto por Regionales, es preciso aclarar lo relacionado con Centroriente. A pesar de haber quedado muy por debajo del presupuesto proyectado para el año (apalancado en el desarrollo de Bogotá), es importante señalar que a esta Regional se le cargó el 50% de crecimiento esperado para el país. Sin embargo, fue la de mayor crecimiento porcentual, con el 6,79%.

Las Regionales Caribe, Nororiente y Noroccidente tuvieron incrementos de poblaciones del 5,95%, 4,68% y 5,54% respectivamente y cumplieron sus presupuestos anuales de crecimiento neto.

Las Regionales Suroccidente y Eje Cafetero fueron las de menor ejecución presupuestal, con 1,69% y 0,14% respectivamente, afectadas fuertemente por su ejecución de retiros durante todo el año.

Se logró un crecimiento neto de afiliados correspondiente al 4,48%, con una ejecución presupuestal de 99,46%.

De igual manera, se presentó un aumento en la participación de mercado, pasando de 15,01% a 15,89% y manteniendo el segundo puesto dentro de las EPS privadas a nivel nacional.

En el cuadro 01 se observan las frecuencias de los principales servicios asistenciales de salud brindados a nuestros afiliados, que muestran la magnitud del proceso de prestación de servicios en Coomeva EPS S.A.

Cuadro No. 1

ACTIVIDADES ASISTENCIALES	
Consultas Médicas Generales	5.704.601
Consultas Médicas Especializadas	3.051.288
Exámenes Paraclínicos (laboratorio e imagenología)	3.752.500
Pacientes Hospitalizados Salas (incluye Cuidados Intermedios)	149.909
Pacientes Hospitalizados UCI ² Adultos	7.683
Pacientes Hospitalizados UCI Neonatos	2.583
Atención de Urgencias	428.103
Cirugías Electivas	322.348
Apertura de Historias Clínicas Odontológicas	504.714
Controles de Placa Bacteriana	655.938
Topificaciones con Flúor	172.641
Detartrajes Completos	352.634
Sellantes	337.145

(Fuentes: CIKLOS y SIO)

Es importante resaltar dentro de estas actividades la realización de 75 trasplantes de órganos a afiliados a Coomeva EPS S.A., 45% de ellos fueron Renales, 25% de Médula Ósea, 16% Hepáticos, 8% de Corazón, el 4% de Células Madre y un 1% de Corazón-Pulmón.

A diciembre de 2007, Coomeva EPS S.A. contaba con un total de 103 unidades propias de prestación de servicios, de las cuales 81 eran UBA y Unidades de Prevención Clínica y 22 Puntos COOMEVA, con un total de 1.026.616 afiliados asignados para su atención básica.

De acuerdo con la meta de mortalidad materna definida por el Ministerio de la Protección Social para el Plan Nacional de Salud Pública 2007-2010 del 62,4 por cien mil nacidos vivos, Coomeva EPS logró el 43,1 por cien mil nacidos vivos, que estuvo por debajo de la establecida.

El cumplimiento de metas de cobertura en programas de Promoción y Prevención, de acuerdo a lo establecido en Circular 412, fue del 96% acumulado.

4.2. Ingresos

Al mes de diciembre de 2007 se registraron ingresos totales por \$1.3 billones, de los cuales el 84,88% corresponde a los generados por UPC³; los demás ingresos están dados por cuotas moderadoras y copagos, Promoción y Prevención y recobros al Fosyga que tuvieron una ejecución acumulada de \$55.312 millones por encima de lo presupuestado.

Los aspectos que incidieron positivamente en la ejecución de los ingresos por UPC fueron:

- El porcentaje acumulado a diciembre de afiliados cargados en BDUA⁴ fue del 97,2%, superando la meta mensual del 94% establecida para el año 2007 y logrando un cumplimiento del 103,9%.

² Unidad de Cuidados Intensivos

³ Unidad de Pago por Capitación

⁴ Base de Datos Unica de Afiliados

- La eficiencia del proceso de compensación mes corriente es mayor en un 2,1% con respecto a la meta.
- La eficiencia del procesamiento del recaudo es 2% más que el valor presupuestado.

En cuanto a los ingresos por recobros de medicamentos y tutelas, los factores que incidieron en una ejecución por encima de lo presupuestado fueron:

- Sistematización del proceso de recobros.
- Incremento en los recobros por medicamentos 83,51% y tutelas del 133,31%. Este crecimiento en recobros obedece en gran parte a un mayor ordenamiento de medicamentos y procedimientos No POS vía CTC y tutela.



El 21,3% de nuestros Empleadores e Independientes están cancelando por medio de la Planilla Integrada de Liquidación de Aportes - PILA⁵, sistema que ha sido de baja aceptación en los aportantes por la obligatoriedad de cancelar los aportes a salud, pensión y riesgos profesionales. Sin embargo para la EPS, en el mes diciembre los pagos por este medio representaron más del 79% del total recaudado.

Los excedentes en flujo de efectivo que ascienden a \$98.070 millones, generaron rendimientos por \$3.994 millones durante el año 2007, y son el resultado de la efectividad del proceso de compensación, excedentes del proceso de compensación especial recibido en el mes de septiembre y los pagos recibidos del Fosyga por concepto de recobros medicamentos y tutelas.

4.3. Costos

Los costos del año 2007 fueron del orden de \$1.175 billones, presentando una variación desfavorable de \$110.794 millones frente al presupuesto. La ejecución presupuestal acumulada es del 110,41%.

El análisis de los resultados acumulados en el 2007 respecto al comportamiento del costo, muestra que la representatividad estimada de éste frente al total de los ingresos fue del 88,54%, lo cual representa un 0,97% por encima del presupuesto (87,57%). Lo anterior está asociado a causas estructurales como los ordenamientos No POS, el impacto de la reducción de semanas de carencia contempladas en la Ley 1122 de enero de 2007, mayor crecimiento poblacional y aumento de los afiliados mayores de 60 años; los usuarios nuevos en la EPS con enfermedades de alto costo (VIH-SIDA y Enfermedad Renal Crónica); el aumento de pacientes con enfermedades de depósito lisosomal (Enfermedad de Gaucher, Fabry y Pompe). El costo por este concepto adicional a lo presupuestado y asumido por la EPS durante el año 2007 fue de \$69.944 millones, equivalentes a un 5,95% del costo total y a un 5,27% de los ingresos totales.

Adicional a lo anterior, en este mismo año fue necesario causar en el costo \$14.495 millones por concepto de reservas para cumplimiento de lo establecido en el Decreto 1698 de 2007 de habilitación financiera y un mayor valor sobre lo presupuestado de \$3.446 millones por concepto de transferencias al ISS. Ambos conceptos no presupuestados equivalen al 2,2% del costo total.

No obstante, los resultados obtenidos en representatividad del costo frente a los ingresos corresponden al desarrollo de dos estrategias principales:

⁵ Planilla Integral de Liquidación de Aportes

1. Implantación del Modelo de Atención en Salud: Esta estrategia se desarrolló a través de la estandarización del modelo de prestación y contratación del nivel básico, el gerenciamiento del riesgo en salud con ampliación de coberturas en las Unidades de Prevención Clínica y el desarrollo de programas de gerenciamiento de enfermedad y promoción y prevención integrados; selección y contratación de centros de excelencia para trasplantes y laboratorio clínico; realización de convenios nacionales para generar economías de escala en servicios como compra y distribución de medicamentos; manejo integral de patologías de alto costo como VIH-SIDA y enfermedad renal crónica; compra y distribución de oxígeno domiciliario.

2. Fortalecimiento del sistema de auditoría, seguimiento y control a nivel nacional: Fue una estrategia desarrollada a través de acciones tales como: el control del ordenador de prestaciones No POS, la consolidación de un modelo de auditoría clínica, el fortalecimiento del Programa de Hospitalización Domiciliaria del Centro Regulador para la Atención de Urgencias y Hospitalización, la mejora al sistema de evaluación de la red de prestadores, el fortalecimiento al control de niveles de autorización, el diseño e implantación inicial de un modelo estrecho de seguimiento a las patologías costosas y de alto costo, la concentración de la red de IPS odontológicas y el fortalecimiento de la estructura de personal de auditoría a través de la contratación directa y definición de indicadores de productividad y gestión.

Adicional a lo anterior se han desarrollado acciones que soportan estas dos estrategias tales como:

- Fortalecimiento del nivel técnico profesional de nuestro personal asistencial, a través del inicio de la contratación directa de médicos generales en las UBA y la capacitación en guías y protocolos médicos
- La consolidación del sistema de alertas de la Historia Clínica Materno Perinatal en Ciklos funcionando en todas las UBA e IPS conectadas.
- Incremento en la conectividad del nivel básico hasta un 78%, que permite tener en tiempo real de información de ordenamientos además de la automatización de indicadores de gestión y controles tecnológicos en niveles de autorización y direccionamiento.

4.4. Gastos

Los gastos operacionales fueron del orden de \$146.877 millones, que corresponden a una ejecución de 104,08%. La mayor ejecución frente a lo presupuestado se ve reflejada en:

Concepto Gasto	V/r sobre ejecutado año 2007
Provisión Deudores	\$ 4.711.065
Comisiones de Ventas	3.127.021
TOTAL	\$ 7.838.086

Cifras expresadas en miles

Las provisiones contabilizadas corresponden a la provisión técnica de recobros de acuerdo con Circular 024 de diciembre de 2005, \$1.606 millones; cartera salud médica, \$928 millones; cartera alto costo, \$845 millones; fideicomiso Edificio La 33 en Medellín, \$168 millones; licencias de maternidad, \$192 millones; cartera regionales, \$966 millones. En cuanto a las comisiones de ventas, el cambio de esquema en el pago de las mismas para el segundo semestre quebró la tendencia mitigando el impacto.

Con respecto a los gastos de personal se tuvo un significativo ahorro hasta el mes de noviembre de 2007, donde se venía cumpliendo con el presupuesto de la planta de personal aprobado



para este año, logrando un ahorro de 115 nuevos cargos. Debido a la entrada en vigencia del Decreto 4588 de 2006, se vio la necesidad de revisar las contrataciones de servicios por CTA existentes en Coomeva EPS S.A., encontrándose que algunas de ellas no se ajustaban a las normas del Decreto, y como consecuencia se tuvo que proceder a la cancelación de algunos contratos y a la contratación del personal asistencial afiliado a las mismas por parte de Coomeva EPS S.A.

Gastos de Publicidad y Propaganda

Los gastos de publicidad y propaganda registrados durante el año 2007 son los siguientes:

Concepto	Valor
Revistas y boletines	\$89.447
Prensa	117.352
Plegables y afiches	108.800
Radio	225.293
Televisión	39.454
Vallas	68.646
Propaganda y promociones	634.620

Cifras expresadas en miles

4.5. Comportamiento de Otros Ingresos y Egresos No Operacionales

Los otros ingresos y egresos no operacionales corresponden a los rendimientos financieros generados por los excedentes de tesorería y la recuperación de provisiones tanto de inversión como de cuentas por cobrar que fueron registradas en la vigencia 2006. Estos excedentes en flujo de efectivo al 31 de diciembre se encuentran constituidos CDAT y CDT con Coomeva Financiera.

4.6. Plan de recursos

Durante el 2007 se obtuvo un cumplimiento acumulado al plan de recursos del 77%, generando los siguientes ahorros en las respectivas cuentas, básicamente por la planeación de productos como estándar nacional a todos los centros de costo:

- El valor ejecutado en la cuenta de útiles y papelería acumulado a diciembre de 2007 es \$3.251 millones, generando un ahorro acumulado de \$605 millones frente a los \$3.856 millones presupuestados.
- El valor ejecutado en la cuenta de aseo y cafetería acumulado a diciembre de 2007 es \$397 millones, generando un ahorro acumulado de \$285 millones frente a los \$681 millones presupuestados.

Para lograr estos resultados se realizaron las siguientes acciones:

- Campañas de sensibilización al plan de recursos, con el objetivo de concienciar y dar a conocer la planeación del 2007, enfatizando en la cultura de solicitar sólo lo que se necesita y no mantener inventarios en las oficinas.
- Apoyo y acompañamiento al proceso de compras, con la aprobación de las requisiciones de acuerdo al plan de recursos, reporte de aprobaciones a las Regionales, revisión de ordenes de compra validando ajustes realizados, seguimiento a la entrega por parte de CSA⁶ y análisis de la ejecución contable de las cuentas de útiles y papelería, aseo y cafetería.

⁶Coomeva Servicios Administrativos

4.7. Balance General

La estructura de balance con corte a 31 de diciembre de 2007, cuenta con activos totales por un monto de \$267.130 millones, de los cuales el 60,59% está representado en cuentas por cobrar, activos fijos, inversiones y cargos diferidos, con unas participaciones de 37,53%, 8,59%, 12,07% y 2,40% respectivamente y el disponible tiene una participación importante con el 3,71%. El 2,70% restante está representado por otros activos.

Como parte de la gestión realizada en el año 2007, se adelantaron proyectos específicos en cada una de las cuentas del balance, con el fin de contar con un balance limpio a cierre de año. Por su impacto, se destacan los siguientes proyectos:

a. Inversiones Permanentes: A partir del desarrollo interno que hace la empresa para controlar el comportamiento de esta clase de inversiones, en el año 2007, en la primera fase del proyecto se identificaron seis grandes grupos objetivos, clasificando las inversiones así:

- Deficiente desempeño financiero
- Grandes Facturadores
- Unidades Visuales
- Empresas del Grupo
- De Portafolio
- En proceso de liquidación

Con el apoyo de la firma Financont (Especialista en Banca de Inversión), se migró a la segunda fase del proyecto, la cual consistió en profundizar los análisis de desempeño financiero y valoración realizados por la Gerencia Financiera. El objetivo era evaluar integralmente cada una de las inversiones, desde el punto de vista jurídico, comercial, asistencial y financiero. El producto de esta fase culminó con el diagnóstico. La tercera fase correspondió a la implementación de los planes de acción, la cual inició a finales del 2007 y continuará en el 2008. Con esta fase se proyecta cerrar el ciclo e implementar las recomendaciones para cada caso.

b. Activos Fijos: Se llevó a cabo el inventario de activos fijos con el apoyo de la firma Conseing; este proceso culminó exitosamente después de validaciones y verificaciones, arrojando resultados positivos en el estado de resultados.

c. Cartera: Se implementó el Comité Nacional de Cartera, por intermedio del cual se depuraron las cuentas por cobrar del balance; provisionando y castigando lo solicitado por las Regionales con los soportes solicitados. Así mismo, se logró la sistematización del proceso de recobros, lo que permitió agilizar y optimizar el proceso de radicación.

d. Cargos Diferidos: Se automatizó el proceso en el aplicativo SAAF, administrado por CSA.

e. Proyectos: Teniendo presente la importancia de este tema, al interior de la Gerencia Financiera se constituyó un área de proyectos. En la primera parte del proceso (año 2007) se concentró en la organización y homogenización de la evaluación financiera de proyectos. Para esto se diseñó una herramienta financiera amigable, con el fin de estandarizar los criterios a la hora de presentar los estudios a los entes pertinentes. En el transcurso del año se evaluaron 17 proyectos, de los cuales el 89% correspondió a proyectos asistenciales y 11% a proyectos administrativos.

f. Patrimonio. Como parte del proceso de recomponer la estructura financiera de la empresa, en el 2007 se concluyó la capitalización efectuada por Coomeva Cooperativa y otros accionistas, por un valor de \$18.841 millones. Adicionalmente, el patrimonio se vio fortalecido, como resultado del buen desempeño económico de la empresa.

Los pasivos totales con corte a 31 de diciembre de 2007 ascienden a \$220.572 millones, de los cuales el 88,44% está representado en las cuentas por pagar a proveedores y reservas técnicas, con unas participaciones de 29,66% y 58,78% respectivamente. El 11,56% restante está representado en obligaciones financieras, impuestos, gravámenes y tasas, pasivos laborales, pasivos estimados y otros pasivos.

A diciembre de 2007 quedaron constituidas reservas conforme a lo establecido en el Decreto 1698 de 2007 por un valor de \$14.495 millones; de los cuales, \$4.084 millones ya estaban presupuestados.

El patrimonio contable con corte a 31 de diciembre de 2007 es de \$46.558 millones, favorecido por las utilidades acumuladas del presente ejercicio.

Excedentes de Tesorería

Al cierre de diciembre de 2007, los excedentes de tesorería de Coomeva EPS S.A. fueron de \$71.501 millones. Es preciso señalar que el año que terminó, gozó de buena salud en términos de caja, y en general se mantuvo una liquidez constante durante todo el año 2007, cumpliendo con el propósito de atender la operación de la empresa, sin necesidad de recurrir a endeudamiento para financiar la operación.

Endeudamiento Financiero

El saldo total de endeudamiento financiero fue de \$6.212 millones, de los cuales las operaciones de leasing representan el 48,27%. El saldo corresponde a sobregiros contables que se originan por cheques girados no cobrados.

Solvencia

En términos de Solvencia, Coomeva EPS S.A. al 31 de diciembre de 2007 muestra un indicador de 17.43%, medido como la relación patrimonio/activo.

Evolución Financiera de Inversiones Permanentes

Coomeva EPS, durante el año 2007 implementó un sistema de monitoreo de desempeño financiero de las IPS donde tiene inversión; evaluando su gestión, calificando cinco criterios: liquidez, rentabilidad, operación, endeudamiento y riesgo. Adicionalmente como parte del Proyecto de Evaluación Integral de Inversiones Permanentes, se tuvo el acompañamiento de Horwath Colombia, con el propósito de examinar integralmente cada una de las inversiones, contemplando el aspecto jurídico, asistencial, operativo y financiero. El estudio contempló dos fases, una de diagnóstico que se concluyó en el mes de octubre y otra de implementación de acciones correctivas, las cuales se iniciaron en el 2007 y continúan para el 2008, a continuación se presenta un resumen de la situación financiera de las IPS con las que se tiene inversiones clasificadas en grupos así:

I. Instituciones Prestadoras de Salud con las que se tiene alianza estratégica y cuyo objeto social en general es el siguiente:

- a) La prestación de servicios de salud humana.
- b) El diseño, fabricación, elaboración, transformación, comercialización, importación, exportación y distribución de todo tipo de equipos, elementos, repuestos, accesorios, materiales y productos relacionados directamente con la salud humana.
- c) La capacitación, asesoría y consultoría en todas las áreas relativas a la salud humana.



UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda

A 31 de diciembre, se concluye que esta IPS tuvo una buena gestión financiera, como plan de acción para mejorar su estructura financiera, desde el segundo semestre del año, se implementó un plan tendiente a controlar costos y racionalizar los gastos de funcionamiento. Los activos de esta IPS alcanzaron los \$1.208 millones, un 8,08% por encima del cierre de 2006, los pasivos alcanzaron los \$ 625 millones creciendo un 16,4% respecto al 2006 y el patrimonio cerró en \$583 millones. Acumuló ingresos operacionales por valor de \$5.006 millones y utilidades por \$2.281 millones.

Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda

En general esta IPS tiene un excelente desempeño financiero, el cual se mantuvo constante durante el 2007, como consecuencia de la implementación de los planes de acción, que permitieron cerrar con una buena salud financiera. Los activos cerraron en \$610 millones disminuyendo en un 2,2% frente al 2006, los pasivos disminuyeron en 3,1% y cerraron en \$199 millones, mientras el patrimonio disminuyó un 22,5% y alcanzó los \$411 millones. Sus ingresos operacionales fueron de \$2.203 millones y logró utilidades por \$90 millones.



Somer Coomeva IPS Ltda

La calificación de esta IPS evidencia un buen resultado de sus indicadores financieros, esto como consecuencia de los resultados obtenidos en períodos anteriores. En el transcurso del 2007 se evaluó la estructura de costos y gastos, para diseñar los correctivos necesarios y recomponer la estructura financiera de esta IPS, que finalmente se logró para cierre de año alcanzando un nivel de activos de \$1.402 millones un 0,5% por debajo del año 2006, los pasivos sumaron \$301 millones, 16,8% más que el año anterior y el patrimonio \$1.101 millones, un 4,4% menos que el 2006. Los ingresos operacionales son del orden de \$2.806 millones y su utilidad \$3 millones.

UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda

Los resultados finales de esta IPS, evidencian un mejoramiento continuo, que se reflejó en el resultado final del año 2007. Esta IPS registra un buen comportamiento, tanto en el presente ejercicio, como en años anteriores. Sus activos alcanzaron los \$774 millones 19,5% por encima del 2006, los pasivos son del orden de \$347 millones, 10,4% más que el año anterior y su patrimonio cerró en \$427 millones, 28,1% de incremento sobre el año anterior. Ingresos operacionales por \$3.539 millones y utilidad alcanzada \$94 millones.

UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda

Como consecuencia de la aplicación del Decreto 3260, la alianza que tiene la EPS con el Hospital Manuel Uribe Angel, logró mejorar su estructura financiera para cierre de año. Para el 2008 se tiene contemplado implementar el Plan de Acción con el acompañamiento de la firma que nos viene asesorando, con el fin de recomponer la estructura financiera de esta IPS, cuyos activos se incrementaron un 49,5% respecto al año anterior y cerraron en \$540 millones, sus pasivos alcanzaron \$343 millones incrementándose en 149,9% frente al 2006 y el patrimonio cerró en \$197 millones que equivalen a una disminución de 12,1% frente al 2006. Los ingresos operacionales sumaron \$1.767 millones y registró pérdidas por \$27 millones.

UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda

Esta IPS, evidencia un mejoramiento en sus resultados, como producto de la implementación de acciones correctivas, que permitieron controlar los costos y gastos de operación. Al cierre de 2007 los activos alcanzan los \$838 millones, un 0,8% más que el año anterior, los pasivos suman \$378 millones un 8,9% por debajo del 2006 y el patrimonio se incrementó en 10,3% frente al 2006 y cerró en \$460 millones. Acumuló ingresos operacionales por \$3.247 millones y utilidades por \$73 millones.

Coomeva Las Américas IPS Ltda

Como consecuencia de la aplicación del Decreto 3260, esta IPS logró recomponer su estructura financiera para cierre de año, como resultado de la evaluación de cada uno de los servicios, y la implementación de acciones correctivas tendientes a controlar el costo y racionalizar el gasto. Los activos de esta IPS cerraron a diciembre de 2007 en \$1.481 millones, un 10,7% menos que el año anterior, los pasivos sumaron \$1.069 millones 13,2% menos que el 2006 y el patrimonio cerró en \$412 millones disminuyéndose un 3,5% frente al 2006. Los ingresos operacionales sumaron \$6.872 millones, sin embargo no alcanzó a cubrir sus costos y gastos y tuvo una pérdida de \$19 millones.

Coomeva EPS Integrados IPS Ltda

Los resultados finales de esta IPS, evidencian un mejoramiento progresivo, afianzando su posición financiera, y logrando mantener en los últimos meses un excelente resultado, producto de las utilidades generadas durante el período. Sus activos a diciembre 31 de 2007 suman \$2.636 millones con un incremento de 7,2% frente al 2006, los pasivos alcanzan \$1.407 millones un 1,7% menos que el año anterior y el patrimonio cierra en \$1.229 millones, un 19,5% por encima del año anterior. Alcanzó ingresos operacionales por \$11.417 millones y utilidades por \$310 millones.

Coomeva EPS Coosalur IPS Ltda

Los resultados de cierre de año, evidencian un mejoramiento continuo, logrando mantener un buen resultado en el transcurso del año 2007. Los activos a cierre de 2007 suman \$928 millones un 42,4% más que el año anterior, los pasivos alcanzan los \$511 millones, con un incremento de 101,2% sobre el 2006 y el patrimonio cierra en \$416 millones, un 4,8% más que el 2006. Registró ingresos operacionales por \$1.754 millones y utilidades por \$18 millones.

Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda

Para cierre de año, desde el punto de vista patrimonial, en esta IPS se continúa con la implementación de las acciones correctivas, tendientes a controlar costos y racionalizar gastos y recomponer su estructura patrimonial. Los activos a cierre de 2007 suman \$1.224 millones, un 21,3% de incremento sobre el cierre del año anterior, los pasivos suman \$389 millones, un 73,9% más que el 2006 y el patrimonio cierra en \$834 millones, un 6,3% de incremento sobre el año anterior. Sus ingresos son del orden de \$1.982 millones y arrojó pérdidas por \$122 millones.

UBA Coomeva del Sinú Ltda

Esta IPS, logró mejorar su estructura financiera para cierre de año, como consecuencia de la implementación de acciones correctivas implementadas en el último trimestre del año y de la aplicación del Decreto 3260. Los activos a diciembre 31 de 2007 alcanzan los \$782 millones, un 6,6% menos que el año anterior, el pasivo suma \$179 millones, un 21,5% por debajo del 2006 y el patrimonio cierra en \$603 millones, 1,1% por debajo del año anterior. Los ingresos operacionales suman \$1.539 millones y arrojó una pérdida de \$6 millones.

II. Instituciones Prestadoras de Salud, especializadas en salud visual con las que se tiene alianza estratégica y cuyo objeto social en general es el siguiente:

El diseño, fabricación, elaboración, comercialización y distribución de todo tipo de productos relacionados directamente con la salud visual. Consulta y cirugía especializada en oftalmología, optometría y ayudas diagnósticas.

Unidad Visual Global S.A.

La Unidad Visual Global, logró cerrar el año con utilidad, esto le permitió mejorar su estructura financiera y su posición patrimonial. A diciembre 31 de 2007 los activos de esta IPS suman \$923 millones, un 7,5% por debajo del 2006, los pasivos suman \$262 millones un 34,3% menos que el 2006 y el patrimonio suma \$ 661 millones un 10,4% de incremento sobre el cierre del año anterior. Sus ingresos alcanzan los \$3.703 millones y su utilidad es de \$234 millones.

III. Instituciones Prestadoras de Salud con las que no se tiene alianza estratégica y cuyo objeto social en general es el siguiente:

- a) La prestación de servicios de salud humana.
- b) El diseño, fabricación, elaboración, transformación, comercialización, importación, exportación y distribución de todo tipo de equipos, elementos, repuestos, accesorios, materiales y productos relacionados directamente con la salud humana.
- c) La capacitación, asesoría y consultoría en todas las áreas relativas a la salud humana.

Asistencia en Salud Integral ASI S.A.

En esta IPS, se adelantaron diferentes actividades como la presentación y reconocimiento del predio ante la Curaduría Municipal y la Secretaría del Municipio de San José de Cúcuta, de igual manera en el mes de octubre se realizó un inventario de sus activos y actualización del valor del inmueble, adicionalmente al igual que en las otras IPS, se evaluaron uno a uno los servicios, para implementar acciones correctivas tendientes a controlar el costo y racionalizar el gasto. Como resultado se logró mejorar su posición patrimonial y enervar la causal de disolución, permitiendo a esta IPS, dar continuidad en su operación. Los activos de esta IPS a diciembre de 2007 alcanzaron los \$1.638 millones, logrando un incremento de 1,3% frente al 2006, los pasivos cerraron en \$1.302 millones, disminuyéndose un 24,3% frente al año anterior y el patrimonio sumó \$336 millones, frente a un patrimonio negativo en el 2006 de \$103 millones. Alcanzó ingresos por \$3.308 millones y una utilidad de \$106 millones.

Clínica Farallones S.A.

Es una institución que presta servicios de salud en la ciudad de Cali, donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación de 27,30% del capital social. En el 2007 la clínica inició operaciones en la nueva sede de la Carrera 50, registró ingresos por \$21.233 millones, que corresponden con un promedio de \$1.769 millones/mes. Sin embargo, el nivel de ingresos no alcanzó para cubrir su estructura de costos y gastos y arrojó una pérdida de \$4.054 millones. A 31 de diciembre, la clínica contabilizó activos por \$47.314 millones, \$11.112 millones por encima de lo registrado en el 2006, los pasivos ascendieron a \$21.112 millones y se alcanzó un patrimonio de \$ 26.202 millones.

Centro Médico Imbanaco de Cali S.A.

Es una institución que presta servicios de salud en la ciudad de Cali, donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación de 4,61% del capital social. Esta institución conserva una estructura financiera saludable, como producto de la gestión efectiva, que se refleja en sus indicadores de desempeño. A 31 de diciembre, la clínica contabilizó activos por \$134.496 millones, \$7.506 millones por encima de lo registrado en el 2006, los pasivos ascendieron a \$38.430 millones y se alcanzó un patrimonio de \$96.066 millones. Ingresos por valor de \$114.860 millones y utilidades por \$5.395 millones.

Sociedad Médica de Rionegro S.A. Somer S.A.

Es una institución que presta servicios de salud en el Municipio de Rionegro (Antioquia), donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación de 18,90% del capital social. En el segundo semestre del año 2007, la clínica logró revertir la tendencia en sus resultados, mejorando su liquidez y sus márgenes de operación, lo cual se refleja en su estructura de balance y de estado de resultados. A noviembre los activos alcanzan los \$23.110 millones, los pasivos \$10.641 millones y el patrimonio \$12.469 millones. Los ingresos a noviembre fueron \$18.124 millones y tuvo pérdidas por \$491 millones.

Clinica Los Rosales S.A.

Esta institución presta sus servicios en la ciudad de Pereira (Risaralda), donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación de 13,75% del capital social. En los últimos meses del año se logró recuperar los márgenes de rentabilidad logrando un resultado positivo a cierre del año. Los activos a fin de año alcanzaron los \$15.920 millones, un 2,8% por debajo del cierre de 2006, los pasivos disminuyeron un 3,8% y cerraron en \$11.765 millones, mientras el patrimonio se incrementó en 0,2% frente al año anterior y sumó \$4.155 millones. Los ingresos cerraron en \$21.286 millones y arrojó una utilidad de \$8 millones.

Clínica del Norte S.A.

Se encuentra ubicada en la ciudad de Cartago (Valle del Cauca), donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación del 18,75% del capital social. Los buenos resultados obtenidos evidencian una operación eficiente en su gestión administrativa y financiera.

Corte a noviembre de 2007, sus activos representan \$5.475 millones, el total de pasivos suma \$2.145 millones y su patrimonio es de \$3.330 millones. Los ingresos suman \$4.170 millones y las utilidades \$91 millones

IV. Instituciones Prestadoras de Salud, especializadas en salud visual con las que no se tiene alianza estratégica y cuyo objeto social en general es el siguiente:

El diseño, fabricación, elaboración, comercialización y distribución de todo tipo de productos relacionados directamente con la salud visual. Consulta y cirugía especializada en oftalmología, optometría y ayudas diagnósticas.

Unidad Visual Opticaribe S.A.

La Unidad Visual, evidencia un buen resultado, que le permitió conservar su salud financiera, y mantener un ritmo creciente en sus indicadores financieros. Los activos de esta IPS cerraron a diciembre de 2007 en \$517 millones, un 13,8% por debajo del 2006, sus pasivos suman \$190 millones presentando una disminución de 36,3% sobre el 2006 y el patrimonio cerró en \$327 millones con un incremento de 8,6% frente al año anterior. Ingresos por \$1.436 millones y presenta utilidades por \$138 millones.



Unidad Eje Visual S.A.

Se evidencia un excelente resultado en su gestión financiera, el cual se mantuvo a lo largo del año 2007. A diciembre 31 de 2007 sus activos cierran en \$389 millones, un 29,3% por encima del año anterior, los pasivos suman \$185 millones, 52,6% más que el año anterior y el patrimonio cierra en \$204 millones, 13,5% por encima del 2006. Los ingresos operacionales alcanzaron \$701 millones y arrojó una utilidad de \$49 millones.

Unidad Visual del Valle S.A.

Unidad Visual del Valle, logró cerrar el año con utilidad, mejorando su posición patrimonial y estructura financiera. Los activos de esta entidad a diciembre 31 de 2007 cerraron en \$233 millones un 0,4% por debajo del 2006, los pasivos disminuyeron un 34,8% y alcanzan los \$28 millones, el patrimonio cierra en \$205 millones y se incrementa un 7,3% frente al cierre de 2006. Los ingresos operacionales suman \$346 millones y las utilidades \$14 millones.

V. Instituciones Prestadoras de Salud, especializadas en la atención en servicios de salud en el domicilio del paciente con las que no se tienen alianzas estratégicas y cuyo objeto social se resume en:

La prestación de servicios de salud en el domicilio del paciente o en lugares especialmente destinados para el efecto, incluyendo los de enfermería básica y especializada, terapias, suministro de drogas y acompañamiento, y asistencia de pacientes.

Hospital en Casa S.A.

Domiciliada en la ciudad de Cali, donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación del 35,58%. Esta IPS muestra un excelente manejo y estructura financiera lo cual se refleja en sus resultados. Los activos son del orden de los \$1.781 millones, un 5% por encima del año anterior, los pasivos se incrementaron en un 20,6% y suman \$597 millones y el patrimonio se disminuyó en 1,4% y cerrando en \$1.185 millones. Los ingresos alcanzaron \$5.432 millones y las utilidades \$195 millones.

Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.

Con domicilio en la ciudad de Medellín, donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación de 35,58%. La buena gestión desarrollada en esta IPS se evidencia en el alto crecimiento que tuvo durante el 2007. Los activos alcanzaron la suma de \$2.071 millones creciendo un 18,5% frente al año anterior, los pasivos decrecieron un 22,9% y sumaron \$594 millones y el patrimonio creció en un 51,3% y cerró en \$1.477 millones. Tiene ingresos operacionales por \$6.260 millones y una utilidad de \$792 millones.

VI. Instituciones Prestadoras de Salud, especializadas en la prestación en servicios de salud bajo la modalidad de prepago con las que no se tienen alianzas estratégicas y cuyo objeto social se resume en:

La prestación directa o indirecta de servicios de salud, bajo la modalidad de prepago, a través de profesionales de la salud e instituciones de salud propias o adscritas y las que en un futuro se puedan constituir.

Coomeva Medicina Prepagada S.A.

Es la segunda empresa por población que presta los servicios de medicina prepagada en el país, y una de las empresas del Grupo COOMEVA, donde Coomeva EPS S.A., tiene una participación de 6,73% del capital social. En el 2007 registró ingresos por \$308.278 millones, que corresponden con un promedio de \$25.690 millones/mes, la operación del año arrojó pérdidas por \$4.361 millones. A 31 de diciembre, registró activos por \$92.496 millones, \$28.563 millones por encima de lo registrado en el 2006, los pasivos ascendieron a \$81.997 millones y se alcanzó un patrimonio de \$10.499 millones.

4.8 Comportamiento de la acción en Bolsa

No se presentaron transacciones significativas en el mercado público de valores, a excepción de la operación celebrada el 26 de diciembre de 2007 por 4.489.414 acciones a \$0,41 ctvs.

5. Logros

- Se realizó el segundo Perfil Epidemiológico, de acuerdo a la información de la población de la EPS recopilada hasta el 2006. En él se caracterizan los afiliados de acuerdo a las variables demográficas, epidemiológicas y de morbilidad más relevantes, para orientar de manera precisa las estrategias e iniciativas conducentes a la moderación del costo.
- Se definieron y publicaron las “Políticas Nacionales para la Contratación de Servicios de

Salud". Se avanzó en la consolidación del Modelo de Gestión de Riesgos en Salud para la EPS con la construcción y difusión del documento soporte para el Enfoque Unificado del Riesgo en Salud en conjunto con el documento soporte para las UPREC. Allí se define lo relacionado con su estructura, planeación de gestión, recursos, definición de planes de acción, metas e indicadores de seguimiento.

- Se inició el proyecto de implementación del Sistema de Administración de Riesgos en Salud en el Sector (SARS), con el apoyo y acompañamiento del área de Solidaridad y Seguros y del área Financiera y con la participación del Doctor Ramón Abel Castaño como Asesor en Salud.
- Se diseñó e implementó un plan de capacitaciones para los médicos del nivel básico, el cual se empezó a ejecutar en el mes de mayo. Se ha capacitado a los profesionales en los temas de AIEPI⁷, Protocolos de Manejo de Control Prenatal, Guías de Atención en HTA y Dislipidemias, Diabetes, Dolor Lumbar y Enfermedad Renal Crónica. El resultado es un promedio de 872 profesionales capacitados en cada una de las guías. Se realizaron dos evaluaciones técnicas sobre los temas capacitados.
- En Gerencia del Riesgo en Salud se desarrollaron e implementaron las guías clínico - administrativas para Obesidad Mórbida, Hemofilia, Enfermedades de Depósito Lisosomal (Fabry, Pompe y Gaucher), Cáncer, Dolor Articular, Talla Baja, VIH/SIDA y Enfermedad Renal Crónica. Se logró capacitar a los médicos líderes de programa y equipo de salud en las Unidades de Prevención Clínica a nivel nacional.
- El Programa de Atención Materno Infantil y de Gerenciamiento del Alto Riesgo Obstétrico logró en 2007 contar con una historia clínica de atención estandarizada en todas las Regionales y Oficinas. Además se establecieron los criterios para la identificación y clasificación de las gestantes de alto riesgo y se implementaron los comités de vigilancia epidemiológica (COVES) a nivel nacional, con el objetivo de generar procesos de mejoramiento continuo que garanticen el mejor estado de salud posible a nuestras afiliadas.
- Durante 2007 se fortalecieron y consolidaron las relaciones con el Ministerio de la Protección Social y con ACEMI.
- Coomeva EPS S.A. tuvo una participación activa en el desarrollo técnico de productos como los manuales de glosas y facturación, de interlocución con prestadores, de criterios de ingreso a UCI y de criterios de atención de urgencias dentro del programa LA LLAVE de la Cámara Sectorial de Salud de la ANDI. Estos productos han sido adoptados por las principales EPS e IPS hospitalarias del país y se han tenido como referentes para la reglamentación de algunos Decretos y Normas por parte del Ministerio de la Protección Social.
- La EPS fue invitada a la Reunión Nacional de Salud Materna y Perinatal del Ministerio de la Protección Social en noviembre de 2007. Participó con la ponencia "Consolidación de un Sistema de Vigilancia Activa de la Morbimortalidad Materna y Perinatal en Coomeva EPS para el Mejoramiento de la Calidad". Esta presentación fue ampliamente reconocida por los participantes, entre ellos, la Organización Panamericana de la Salud - OPS; el Fondo de Población de las Naciones Unidas – UNFPA; EPS, ARS y Entes Territoriales, dado que en ella se plasman los logros que en materia de la salud materna y perinatal ha tenido la EPS en el cuatrienio 2004 - 2007.
- Para el año 2007, se dio inicio al "Proyecto de Centralización de la Operación", a través de la adjudicación directa a FESA S.A. sobre la contratación de los servicios de Digitalización y Digitación de datos de Afiliaciones y Planillas de Autoliquidación. El objetivo es asegurar la calidad y la oportunidad de la información a presentar para la compensación de aportes y base de datos única (BDUA). A partir de este momento, se da inicio a la coordinación del montaje e implementación del proyecto, el cual comprendía la adaptación de los sistemas de

⁷ Atención Integral de Enfermedades Prevalentes en la Infancia

información en FESA para entregar el producto requerido por la organización. Se planteó el cronograma de implementación del proyecto para cada una de las Regionales, iniciando con una prueba piloto en la Zona del Eje Cafetero. El proyecto se implementó en un 100% para las Afiliaciones, para la Planilla de Autoliquidación está implementado en 4 de las 6 Regionales del país. Se inició la digitalización de documentos de afiliaciones y planillas de pago que estaban en un archivo histórico, así mismo otras series documentales como tutelas y recobros.

- En el año 2007 se gestionaron diferentes actividades enfocadas al mejoramiento continuo del Sistema de Gestión de la Calidad. Esto se vio reflejado en los resultados obtenidos en la Auditoría de Recertificación realizada del 19 al 23 de noviembre de 2007, donde el ente certificador (BVC) recomendó a Coomeva EPS S.A. para continuar con el Certificado de Calidad en ISO 9001:2000.
- Este reconocimiento a los resultados y la labor de Coomeva EPS son la respuesta a más de cuatro décadas de un trabajo, de Coomeva Cooperativa, que comenzó en Santiago de Cali y que enorgullece al Occidente del país.

REVISTA	RECONOCIMIENTO
Dinero , Edición Especial 2005, "5.000 empresas", página 87. No. 278, Mayo 25 de 2007.	Coomeva EPS es la empresa más grande de la región Occidente superando a tradicionales instituciones privadas de la zona, como Colgate Palmolive, Colombina y Cacharrería La 14, y a la pública Emcali. Coomeva EPS, según la misma publicación, está en el puesto número 33 entre las mayores empresas del país.
Revista Dinero , abril 27 de 2007 N° 276. DINERO e Invamer Gallup presentan la medición de Top Of Mind 2007, de más de 40 categorías de productos y servicios en Colombia. Durante más de 10 años que DINERO lo ha presentado, este estudio se ha convertido en el icono de los estudios de recordación de marcas.	Coomeva EPS aparece como la EPS número 1 en recordación de marca entre las EPS del país.
Revista Cambio , Edición No. 722, 30 de abril de 2007	Coomeva EPS se sitúa en el puesto 29 entre las 1.001 compañías del año 2006 en Colombia
Revista Semana , edición No. 1304, abril 30 de 2007.	"Las 100 empresas más grandes de Colombia", Coomeva EPS ascendió del lugar 38 que había ocupado en el 2005, al puesto 33 en el 2006

5.1 Sistemas de Información

- Se construyeron y publicaron 83 indicadores solicitados al mes de diciembre, distribuidos por indicadores de aseguramiento, proceso y de ley, teniendo en cuenta las fichas técnicas generadas por los usuarios y el acompañamiento que se les realizó. Estos indicadores están soportados en una herramienta WEB, que permite una visualización e interacción amigable al cliente final.
- Durante el año 2007 se implementó el aplicativo Ciklos en 45 centros nuevos, completando así 325 centros de atención con el aplicativo. De igual manera, se da un crecimiento de implementación del aplicativo en las IPS contratistas pasando de 58 a 80.

Centros de Atención		Afiliados Atendidos
80	IPS Contratistas	550.880
76	UBA propias	1.364.421
26	Puntos de Atención	124.027
24	UPREC	11.343
TOTAL		2.050.671 *

* Cifra que representa el 75.1% de la población actual a diciembre de 2007

- Se creó una herramienta para la administración de los registros de medicamentos No POS. Con esta implementación se logró garantizar el registro de todas las solicitudes y los ordenamientos.
- Se está montando el proyecto EDI⁸, el cual busca una mayor oportunidad en la recepción de facturas por parte de las IPS, Clínicas y Hospitales de la red, a través de la transferencia electrónica, con un nivel de calidad y oportunidad acordado. El proyecto se está trabajando con la firma IBC⁹ del grupo Carvajal, quienes tienen mucha experiencia en el tema. El piloto actualmente se realiza con la Clínica Cardio Infantil de la ciudad de Bogotá y se espera a comienzos del 2008 iniciar un paralelo.

5.2 Gerenciamiento del Servicio

- Se logró una reducción del 40% aproximadamente en las principales causas de insatisfacción de los afiliados, creando grupos de mejoramiento interdisciplinarios que analizaron las principales causas así:
 - Dificultad en la comunicación telefónica
 - Demora en asignación de cita con el médico general y con especialista
 - Inconformidad con manejo médico
 - Demora en atención en Sala SIP



Para lograr la cifra ya mencionada se implementaron las siguientes acciones:

- Creación de horarios de asignación de citas en picos de demanda.
- Contrataciones de horas-médico según los estudios de capacidad instalada.
- Cancelación de citas por menú centro de contacto.
- Contratación de horas adicionales de diferentes especialidades.
- Optimización en el manejo de agendas.
- Creación del instrumento para la selección y evaluación de desempeño del personal médico y desarrollo de competencias.
- Optimización en el manejo de permisos, incapacidades y ausencias del personal de barra.
- Optimización del sistema de turnos “Saturno” y creación de taquillas rápidas.
- Se llevó a cabo la divulgación de protocolos de atención telefónica y personal a los colaboradores de atención directa al usuario. El monitoreo de la puesta en práctica de los protocolos se realizó mediante labor de cliente oculto y los resultados se socializaron con los involucrados para definir plan de mejoramiento.
- En el mes de septiembre se implementó con los ejecutivos de servicio la estrategia atención a empresas objetivo” permitiendo identificar los procesos y necesidades de nuestros clientes de manera directa para destacar una labor de fidelización.
- Se superó la meta de satisfacción que se encuentra en 90% alcanzando al cierre del año un resultado de 92,54%.
- Se realizaron 2.914 visitas a empresas objetivo a nivel nacional por parte de nuestros ejecutivos de servicio, quienes se enfocan en el mantenimiento y fidelización de estos empleadores.

Centro de Contacto: Para el año 2007 el ahorro acumulado es de \$124 millones.

- **Nivel de Servicio:** Se cerró el año con un nivel de servicio del 84% del total de llamadas atendidas antes de 20 segundos. La meta era del 80%.

⁸ Electronic Data Interchange (Intercambio Electrónico de Datos)

⁹ Internet Bussines Community

- **Porcentaje de llamadas abandonadas:** El 5% de las llamadas que ingresaron colgaron antes de ser atendidas. La meta era del 5%.
- **Participación de llamadas de IVR:** El 55% del total de llamadas fueron atendidas por la máquina de audio respuesta. La meta era del 50%.
- **Centros de Atención con servicio de citas:** El 60% de las unidades propias (UBA y UPREC) a nivel nacional se encuentran con el servicio de citas por medio el centro de contacto. La meta era del 54%.

5.3 Gestión y Situación Jurídica

Con la participación activa del Área de Procesos y de la Dirección Jurídica Nacional, se desarrollaron para la empresa dos importantes herramientas jurídicas:

1. Módulo de Tutelas:

Esta herramienta ofrece las siguientes ventajas a la Organización:

- 1.- Trazabilidad de la tutela;
- 2.- Control del alcance de los fallos;
- 3.- Control del costo médico en las órdenes de servicio y prestaciones económicas;
- 4.- Registro y control de los cobros generados por tutelas;
- 5.- Facilidad para consultar en línea los pronunciamientos de la EPS ante los jueces;
- 6.- Reportes individuales de los pronunciamientos;
- 7.- Facilita el seguimiento a las gestiones médicas y jurídicas.

El Módulo de tutelas está registrado en 9000.doc¹⁰ y en funcionamiento.

2. Marco Legal:

Cuenta la Compañía con el Marco Legal General del Sistema General de Seguridad Social en Salud y con el ordenamiento específico de las normas que corresponden a cada uno de los procesos internos y que involucran a la empresa en sus diferentes actuaciones. Es una herramienta de consulta permanente para todos los usuarios internos de la EPS, manteniéndose actualizada. De igual manera, está registrada en el 9000.doc.

Códigos de Ética y de Buen Gobierno: Se lideró la modificación del Código de Buen Gobierno de Coomeva EPS S.A. y la construcción del Código de Ética, contratados con la firma externa CODESS, experta en el tema. Lo anterior en atención a lo dispuesto en el Artículo 40 de la Ley 1122 de 2007. Ambos documentos fueron puestos en conocimiento de la Superintendencia Nacional de Salud. A través del Comité de Estudio de Normas, se emitió orientaciones sobre la mejor forma de socialización de los códigos tanto al interior de la Compañía, como frente a accionistas y terceros.

Procesos Judiciales: Se atendió la acción ejecutiva demandada por la firma Medicamentos de Occidente Ltda, con pretensiones económicas de \$1.437 millones. Hasta la fecha se ha obtenido para la EPS lo siguiente: El juzgado Octavo Civil del Circuito negó el mandamiento de pago solicitado por el demandado Medicamentos de Occidente, en cuantía de \$1.177 millones. No ha sido resuelto aún el incidente de autenticidad promovido por el demandante en cuantía de \$261 millones.

Adicionalmente a lo anterior, el año 2007 arrojó excelentes resultados jurídicos para Coomeva EPS S.A., a nivel nacional, en relación con los procesos judiciales en los que fue demandada, representando un ahorro a la empresa por valor total de \$4.070 millones contribuyendo a los buenos resultados de la Compañía con corte a 31 de diciembre de 2007.

De manera oportuna, durante el 2007 se atendieron los diferentes requerimientos de información o explicativos, solicitados por los diferentes entes de control.

¹⁰ Plataforma documental de Coomeva EPS

5.4 Gestión Humana

Durante el 2007 se dio inicio a varios proyectos orientados a la mejora de los procesos que conforman el Área de Gestión Humana, como son:

- Se implementó la aplicación de una nueva metodología para el levantamiento de los perfiles de cargo por medio de un software llamado SICARGOS, este permite contar con una descripción del cargo mucho más detallado y con énfasis en indicadores de gestión.
- Se definió la nueva estructura de cargos y salarios buscando la equidad y competitividad con el mercado.
- Se inició la aplicación de la evaluación de desempeño a colaboradores con la cual se quiere realizar una estimación cuantitativa y cualitativa del grado de eficacia con que las personas llevan a cabo las actividades, objetivos y responsabilidades de sus puestos de trabajo. Básicamente se evalúan los siguientes puntos: Cumplimiento de responsabilidades, indicadores de desempeño, sanciones y llamados de atención, participación en programas de desarrollo de personal (inducción, programas de capacitación, etc.), competencias individuales, y un plan de acción – mejoramiento el cual permitirá mejorar la evaluación para el próximo periodo.
- Se levantaron los programas de entrenamiento para los cargos de cara al cliente, con el fin de completar el proceso por medio del cual a un colaborador se le dan las suficientes bases para desempeñar satisfactoriamente las funciones de su cargo.
- Se cumplió en un 90% el plan maestro de capacitación, el cual busca fortalecer las competencias técnicas en los colaboradores, para procurar altos niveles de desempeño.

5.5 Comunicaciones

En el año 2007 se realizó la completa revisión de la plataforma documental de Comunicaciones EPS. Se efectuó la modificación y actualización relacionada a la administración de Comunicación Externa (Material impreso tanto físico como electrónico, carteleras externas y cartas masivas), oficialización de normas relacionadas al área, diseño de avisos externos e internos en la organización, entre otros.

Adicional a esto, se realizó la divulgación nacional del procedimiento referido al manejo de publicaciones negativas evidenciadas en los medios de comunicación, y que afectan la buena imagen de la organización. También, se revisaron los estándares definidos y se establecieron los mecanismos para el seguimiento de estos, mediante la identificación de varias formas de registro.

6. Futuro

Perspectiva Financiera

- La utilidad neta presupuestada para el 2008 es de \$5.500 millones, la cual es vulnerable a la generación de nuevas medidas gubernamentales que continúen trasladando a las EPS los costos de las deficiencias del Sistema.
- Las expectativas de excedentes en flujo de caja no son tan amplias como las obtenidas durante el año 2007, dada la normatividad vigente que obliga a constituir reservas técnicas que no solo afectan los Estados de Resultados sino el flujo de caja; sin embargo, se espera no recurrir a endeudamiento financiero. El superávit presupuestado, es producto del saldo de caja con el que se espera iniciar el año 2008 y de la capitalización por \$21.602 millones

que se espera recibir para el cumplimiento de los requisitos de habilitación financiera del Decreto 1698.

- Los proyectos e inversiones se presupuestan por \$38.000 millones, de los cuales, \$8.146 millones corresponden a la inversión de Clínica Farallones y \$25.000 millones a creación y adecuación de UBA y UPREC.
- **Costos.** Las principales estrategias de la Gerencia Nacional de Salud conducentes a la moderación del costo médico que asegure una siniestralidad igual o menor a la presupuestada en el 2008 para el Sector Salud de Coomeva corresponden a la implementación de un Modelo de Contratación Integral y Unificado en Salud; la garantía del Modelo de Atención en Salud integrado (EPS-MP) que modere el costo médico en el nivel básico de atención; el aseguramiento de un Modelo de Auditoría estandarizado para el Sector Salud; la implementación de un Modelo de Gestión para los servicios excluidos de los Planes de Beneficios (EPS-MP); la estandarización de procesos e incremento de coberturas de medicina laboral y prestaciones económicas y el establecimiento de un Modelo de Seguimiento y Control.

Perspectiva Procesos

- Lograr eficiencias de procesamiento de 98%, esta eficiencia comprende la digitación, rezagos y saldo planilla.
- Lograr un porcentaje de cargue de Afiliados en BDUA del 97,7%.
- Obtener una eficiencia compensación mes corriente de 96,8%.
- Alcanzar un promedio mensual de UPC de \$36.928.
- Disminuir costos de atención en salud y optimizar el costo de prestación de servicios.
- Optimizar las inversiones en IPS
- Desarrollar economías de escala (renegociación condiciones de servicio de alto costo, medicamentos, insumos y materiales, etc).
- Participar activamente en los proyectos de cambio en la regulación de la normatividad, con el fin de mejorar los resultados de las empresas del sector salud.
- Diseño e implementación del modelo administrativo para las unidades de atención propias de MP y EPS, el cual incluya de forma prioritaria la realización de un estado de resultados por unidad.
- Implementación de un software administrativo en las unidades que facilite su gestión.
- Entrenamiento y capacitación continua al personal asistencial de las unidades.
- Implementación del proceso asistencial denominado “continuidad en la atención”, el cual busca garantizar de manera eficiente la función de integración clínica del afiliado.
- Fortalecer el modelo de prestación de servicios en los puntos COOMEVA, como una estrategia de control del acceso a urgencias y hospitalización.

Perspectiva Afiliados

- Crecimiento de la población del 5,05%, 138.168 usuarios a nivel nacional.
- Penetración Empresarial con grandes empleadores, fortaleciendo la marca de manera directa.
- Desarrollo de alianzas estratégicas, empaquetando nuestros productos y los de otras empresas del mercado que sean complementarias a nuestra categoría.
- Continuar con el fortalecimiento de nuestros canales de comercialización.
- Desarrollo de canales alternos Web que permita mayor acceso hacia nuestros productos a los clientes potenciales.
- Implementar el proyecto de georeferenciación.
- Fortalecer la estrategia de fidelización empresarial y fidelizar la red de prestadores.
- Iniciar programa “Fortalecimiento de Cultura de Servicio”.



Perspectiva Aprendizaje y Desarrollo Organizacional

- Consolidar una cultura de servicio y resultados en los colaboradores de las empresas del sector.
- Ampliar e integrar el portafolio de servicios y productos.
- Mejorar el Clima Organizacional subiendo en 2 puntos con respecto a las empresas del Sector.
- Administrar el Programa de Gestión por Competencias.
- Implementación de Planes de Capacitación que apunten a incrementar el Valor del Servicio, en el personal con cara al usuario.

7. Operaciones con Socios y Administradores y Vinculados Económicos e Informe Especial de Situación de Control

7.1 Las operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio respectivo, de manera directa o indirecta, entre la controlante o sus filiales o subsidiarias, con la respectiva sociedad controlada:

Durante el 2007 Coomeva EPS S.A., realizó operaciones recíprocas con las empresas vinculadas (Empresas del Grupo Coomeva) que corresponden a la prestación de servicios de salud, de asistencia técnica, jurídica, administrativa y de gestión organizacional, y con las empresas subsidiarias por prestación servicios de salud, que no presentan diferencias respecto de las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares a las celebradas.

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

CONCEPTO	GRUPO EMPRESARIAL	SUBSIDIARIAS	TOTAL
Inversiones al costo	\$ 13.284.799	\$ 5.045.118	\$ 18.329.917
Cuentas por cobrar	1.541.437	172.420	1.713.857
Cuentas por pagar	8.245.153	2.370.413	10.615.566
Otros ingresos	1.566.957	171.759	1.738.716
Costos	44.029.415	48.310.145	92.339.560
Gastos operacionales	16.881.779	88.964	16.970.743
Gastos no operacionales	217.029	26.409	243.438

Cifras expresadas en miles

El detalle de las operaciones entre vinculados y subsidiarios se encuentra en la nota 15 de los Estados Financieros.



7.2 Operaciones de mayor importancia tomadas y concluidas durante el ejercicio, entre la sociedad controlada y otras entidades, por influencia o en interés de la controlante, así como las operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio respectivo, entre la sociedad controlante y otras entidades, en interés de la controlada:

Se perfeccionó una suscripción de acciones por un valor de \$3.010 millones en la sociedad Clínica Farallones S.A., controlada por la matriz COOMEVA. Con la mencionada capitalización e inversiones se obtiene la continuidad de la mencionada clínica, se mejora la recuperación de cartera para Coomeva EPS y a su vez, se materializa un control más efectivo del costo por la prestación de servicios de salud, en los varios niveles ofrecidos por esa IPS. Es del caso mencionar que además del provecho que representa para Coomeva EPS esa operación, la matriz beneficia su interés propio de mejorar las condiciones de una de sus subsidiarias más representativas, una razón más de favorabilidad por una decisión de esta naturaleza.

Igualmente, como parte de una inversión estratégica se suscribieron acciones en Coomeva Medicina Prepagada sobre el orden de \$ 1.200 millones.

De similar manera, se continúa el desarrollo de un acuerdo empresarial con Coomeva, el cual permite sustanciales ahorros a la EPS en conceptos como la utilización de intangibles.

Coomeva Servicios Administrativos S.A., continúa prestando sus servicios de outsourcing.

Operaciones con Miembros Directivos de Coomeva EPS

Esta revelación esta detallada en la nota 15 de los Estados Financieros, excepto por los Gastos de representación y relaciones públicas, detallados así:

	Junta Directiva	Administradores
Gastos de Representación y relaciones públicas	-	\$52.500

Cifra expresada en miles

8. Evolución de Ingresos del Grupo Empresarial Coomeva

A continuación se presentan los resultados de Coomeva y sus empresas al mes de diciembre de 2007, (previo dictamen de revisorías fiscales) y su comparativo frente al año 2006.

Los excedentes de Coomeva y sus empresas (suma algebraica) ascienden a \$16.710 millones, lo que representa un cumplimiento presupuestal del 111,5%, con una variación positiva de \$ 1.730 millones frente al presupuesto, y un crecimiento de \$ 40.528 millones frente a los resultados del 2006.

COOMEVA Y SUS EMPRESAS Resultados a DICIEMBRE (Millones de \$)			
Empresa	Acumulado 2007 Ppto	Real	Acumulado Dic. 2006
U. Ahorro y Crédito	2.835	4.246	6.854
U. Solidaridad y Seguros	3.769	4.013	4.874
U. Corporativa	1	636	(8.924)
U. Gestión Asociados	(0)	(734)	(2.424)
U. Tecnológica Informática	(0)	292	164
1. Coomeva	6.605	8.453	544
2. Coomeva Financiero	1.225	3.016	0
3. Coomeva EPS	3.408	11.815	1.034
4. Coomeva Medicina Prepagada	1.755	(5.499)	(23.618)
5. Turismo Coomeva	235	238	15
6. Corporación Coomeva	1.129	1.196	1.376
7. Sercofun	899	604	(618)
8. Club Campestre Los Andes	(253)	(410)	(273)
9. Hospital en Casa	259	195	240
10. Clínica Farallones	(290)	(4.054)	(2.404)
11. Fundación Coomeva	0	118	(51)
12. Coomeva Servicios Administrativos	9	246	(391)
13. Atención Hospitalaria Domiciliaria	0	792	328
TOTAL	14.981	16.710	(23.818)

Coomeva presenta un excedente final de \$8.453 millones, debido principalmente a los resultados positivos de la Unidad de Ahorro y Crédito y Solidaridad y Seguros. Cabe anotar que en el mes de septiembre se culminó el proceso de escisión y creación de la Cooperativa Financiera, que en sus tres primeros meses de operación obtuvo excedentes por valor de \$3.016 millones.

Frente al año 2006 la Cooperativa presenta una evolución positiva, pasando de un excedente de \$544 millones en el 2006 a \$8.453 millones en el 2007.

En el resto de empresas se observa se manera general una mejoría frente a los resultado del 2006, incluso en las empresas que presentan pérdida. Especial mención merecen Coomeva Medicina Prepagada y la Clínica Farallones. La primera se vio afectada por el incremento en los costos y ajustes de períodos anteriores, pero se mantiene una visión positiva frente al futuro de la empresa por todos los cambios realizados a nivel de estructura, procesos y sistemas de información.

La Clínica Farallones se vió afectada por retrasos en el traslado a la nueva sede que se logró completar en el mes de septiembre, cuando se tenía presupuestado en el mes de junio; este hecho tuvo un impacto directo en los gastos generales, adicionalmente se debieron realizar provisiones por concepto de la valoración de activos fijos. Para el año 2008, con la Clínica funcionando en su nueva sede y el desarrollo de proyectos como el de hemodinamia e imagenología, se espera alcanzar el punto de equilibrio de la empresa, garantizando su recuperación definitiva.

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 los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual están siendo utilizados en forma legal, es decir, en términos generales se está cumpliendo con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor respectivas y con las debidas autorizaciones, y en el caso específico del software, con licencia de uso de cada programa.



Alfredo Arana Velasco
Presidente Junta Directiva



Fernando Panesso Serna
Gerente General

10. Cumplimiento Ley 964 del 8 de julio de 2005

Así mismo, Coomeva EPS S.A. ha evaluado el desempeño de los sistemas de revelación y control, adoptados en el cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 964 del 8 de julio de 2005.

En consecuencia se ha verificado y evaluado el desempeño de los sistemas de revelación y control de la información financiera, lo cual permite estimar que ésta se revela de manera adecuada.

Que en cumplimiento del artículo 46 de la Ley 964 de 2005, los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Coomeva EPS S.A. al 31 de diciembre de 2007.

Por otro lado, la administración ha promovido medidas y ha adoptado procedimientos internos que permiten coadyuvar en prevención y control de lavado de activos y de la financiación del terrorismo.



Fernando Panesso Serna
Gerente General
Santiago de Cali, febrero 27 de 2008

11. Para los Accionistas,

Los suscritos Representante Legal y Contador Nacional de Coomeva EPS S.A., por medio del presente documento certificamos que hemos verificado los Estados Financieros y sus respectivas notas presentadas a diciembre 2007 y que éstos han sido tomados fielmente de los libros de Contabilidad.

Igualmente certificamos que Coomeva EPS S.A. ha adquirido de los respectivos proveedores autorizados, todas las licencias originales del software que tiene instalado en sus equipos.

También, Coomeva EPS S.A. ha realizado todos los aportes requeridos por la seguridad social de cada uno de sus empleados.

Damos fé que los libros y Estados Financieros están a disposición de los accionistas con la oportunidad establecida en el Código de Comercio Colombiano.



Fernando Panesso Serna
Representante Legal



Sandra Moya Mendoza
Contadora Nacional
T.P. No. 100596-T

12. INFORME DEL REVISOR FISCAL

3 de marzo de 2008

A los señores Accionistas de
Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A.

1. He auditado los balances generales de Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A. al 31 de diciembre de 2007 y 2006 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 de los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros, que se acompañan, son responsabilidad de la administración de la Entidad, ya que reflejan su gestión; entre mis funciones se encuentra la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos. No audité los estados financieros de las compañías subsidiarias y/o vinculadas indicadas en la Nota 6 a los estados financieros, en las cuales la Entidad tenía intereses patrimoniales, y que representan el 8% y 9% del total de los activos netos de la Entidad al 31 de diciembre de 2007 y 2006 respectivamente, los cuales sirvieron de base para la aplicación del método de participación de dichas inversiones. Estos estados fueron auditados por otros contadores públicos, cuyos informes me fueron suministrados, y mi opinión, en lo que respecta a los montos incluidos para Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A. está basada exclusivamente en el informe de los otros contadores públicos.
2. En mi informe de fecha 7 de marzo de 2007 sobre los estados financieros del año 2006, expuse una limitación en el alcance y una serie de incertidumbres referidas a:
 - a) No me había sido posible obtener los estados financieros auditados que respaldaban la inversión que poseía la Entidad en Coomeva Medicina Prepagada S. A. al 31 de diciembre de 2006. Durante el año 2007, obtuve dichos estados financieros auditados, de los cuales no se derivaron situaciones que impactaran significativamente los estados financieros de la Entidad a esa fecha.
 - b) La recuperabilidad de la inversión y las cuentas por cobrar que Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A., poseía en esa fecha en la Clínica Farallones S. A., que al 31 de diciembre de 2006 ascendía a un valor neto en libros de la inversión de \$2,208 millones y cuentas por cobrar por un valor neto en libros de \$1,956 millones. En septiembre de 2007, la Clínica inició actividades de manera definitiva en sus propias instalaciones y se encuentra operando en condiciones normales. Asimismo, esta Clínica fue capitalizada como se indica en la Nota 6 a los estados financieros.

A los señores Accionistas de

Cooameva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A.

3 de marzo de 2008

- c) Los resultados de la demanda instaurada por Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A. y otras Entidades Promotoras de Salud contra el Acuerdo 296 del 28 de junio de 2005 del Consejo Nacional de Seguridad Social en Salud (CNSSS). La Administración de la Entidad con base al concepto de sus asesores legales y de acuerdo con el Decreto 3260 de 2007 y la Resolución 3104 de 2007 considera que no se requerirán pasivos adicionales por este concepto

En vista de la resolución de las situaciones antes mencionadas mi opinión actual sobre los estados financieros del año 2006 difiere de la expresada en mi anterior informe.

3. 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 planeé y efectúe la auditoría para cerciorarme de que los estados financieros reflejen razonablemente la situación financiera y el resultado de las operaciones. Una auditoría de estados financieros implica, entre otras cosas, hacer un examen con base en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros, y evaluar los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones contables hechas por la administración, y la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que mis auditorías, y los informes de los otros contadores públicos proveen una base razonable para la opinión sobre los estados financieros que expreso en el párrafo siguiente.
4. En mi opinión, basada en mis auditorías y en los informes de los otros contadores públicos, los citados estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de Coomeva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A. al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo de los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia Nacional de Salud, según se indica en la Nota 2 a los estados financieros, uniformemente aplicados.

**A los señores Accionistas de
Cooameva Entidad Promotora de Salud S. A. - Coomeva EPS S. A.
3 de marzo de 2008**

5. Con base en el desarrollo de mis demás labores de revisoría fiscal, conceptúo también que durante los años 2007 y 2006, la contabilidad de la Entidad se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la asamblea de accionistas y de la junta directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente; salvo por algunas deficiencias en el ambiente de control interno de la Entidad indicados en la Nota 28 a los estados financieros, sobre las cuales la administración de la Entidad viene tomando acciones que también se detallan en dicha nota, se observaron medidas adecuadas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la Entidad y de terceros en su poder; se dio cumplimiento a las normas establecidas en la Circular Externa 0010 de 2005, mediante la cual la Superintendencia Financiera estableció la obligación de implementar mecanismos para la prevención y control del lavado de activos provenientes de actividades ilícitas a través del mercado de valores; se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral, excepto por el pago extemporáneo de algunos aportes durante algunos meses del año 2007, y existe la debida concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la incluida en los estados financieros adjuntos.



Judith Chica M.

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 47884-T



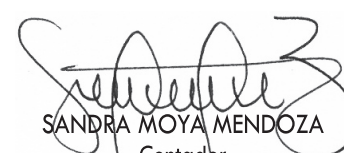
13. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A. COOMEVA EPS S.A.
BALANCE GENERAL al 31 de Diciembre de 2007 y 2006
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

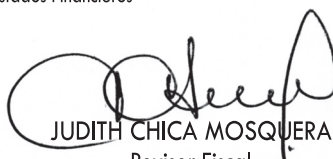
ACTIVOS ACTIVO CORRIENTE	Nota	al 31 de diciembre	
		2007	2006
Disponible	2c y 4	98.070.034	58.688.608
Inversiones Temporales	2d y 5	14.091.822	42.267
Deudores Neto	7	96.215.007	64.006.241
Anticipo de Impuestos		521.691	576.609
Anticipo y Avances	8	431.041	726.706
Diferidos	2g y 10	1.146.687	287.080
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		210.476.282	124.327.511
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones	2d - 5 y 6	18.143.038	11.802.822
Deudores Neto	7	4.037.762	6.932.973
Propiedades, Planta y Equipo	2e y 9	22.958.366	19.999.302
Diferidos	2g y 10	5.270.867	7.237.894
Valorizaciones	2f y 11	6.243.586	4.900.987
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		56.653.619	50.873.978
TOTAL ACTIVOS		267.129.901	175.201.489
CUENTAS DE ORDEN	27	148.113.098	144.895.591


FERNANDO PANESSO SERNA
 Representante Legal
 (*) Ver certificación adjunta


SANDRA MOYA MENDOZA
 Contador
 Tarjeta profesional No. 100596-T
 (*) Ver certificación adjunta

PASIVOS PASIVO CORRIENTE	Nota	al 31 de diciembre	
		2007	2006
Obligaciones Financieras	2h y 12	4.256.848	2.609.252
Cuentas por Pagar	13	65.424.851	43.829.420
Impuestos Gravámenes y Tasas	2L y 16	10.429.194	7.224.968
Obligaciones laborales	2i y 14	6.844.198	3.928.679
Pasivos Estimados y Provisiones	2j - 17 y 18	1.181.462	917.589
Otros Pasivos	19	833.404	10.663.481
Reservas Técnicas	3 y 20	129.646.517	88.951.915
TOTAL PASIVO CORRIENTE		218.616.474	158.125.304
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	2h y 12	1.955.386	1.907.165
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.955.386	1.907.165
TOTAL PASIVO		220.571.860	160.032.469
PATRIMONIO			
Capital Social	21a	23.413.607	4.577.740
Prima en Colocación de Acciones		2.333.333	2.333.333
Superavit Método de Participación		597.642	474.772
Reservas	21b	2.154.127	2.050.685
Utilidad del Ejercicio		11.815.746	1.034.419
Pérdida Ejercicios Anteriores		-	(202.916)
Superavit Por Valorización		6.243.586	4.900.987
TOTAL PATRIMONIO		46.558.041	15.169.020
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		267.129.901	175.201.489
CUENTAS DE ORDEN	27	148.113.098	144.895.591

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


JUDITH CHICA MOSQUERA

Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 47884-T

(Ver informe adjunto de fecha 03 marzo de 2008)

COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A. COOMEVA EPS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2007 y 2006
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	al 31 de diciembre	
		2007	2006
INGRESOS OPERACIONALES	2m y 22	1.327.074.356	1.139.937.376
COSTO SERVICIOS DE SALUD	23	(1.175.054.080)	(1.002.501.121)
Régimen Contributivo		(1.174.986.112)	(1.002.244.248)
Régimen Subsidiado		(67.968)	(256.873)
UTILIDAD BRUTA		152.020.276	137.436.255
GASTOS OPERACIONALES		(146.877.134)	(136.061.181)
De Administración	24	(124.975.984)	(115.626.960)
De Ventas	24	(21.901.150)	(20.434.221)
UTILIDAD OPERACIONAL		5.143.142	1.375.074
INGRESOS NO OPERACIONALES	25	17.268.833	10.796.393
GASTOS NO OPERACIONALES	26	(5.689.350)	(9.931.900)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		16.722.625	2.239.567
PROVISIÓN IMPUESTO SOBRE LA RENTA	16	(4.906.879)	(1.205.148)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	28	11.815.746	1.034.419

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


 FERNANDO PANESSO SERNA
 Representante Legal
 (*) Ver certificación adjunta


 SANDRA MOYA MENDOZA
 Contador
 Tarjeta profesional No. 100596-T
 (*) Ver certificación adjunta



 JUDITH CHICA MOSQUERA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 47884-T
 (Ver informe adjunto de fecha 03 marzo de 2008)


COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A. COOMEVA E.P.S. S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	Capital Autorizado	Capital Por Suscribir	Capital Suscrito Por Cobrar	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reserva Legal	Reservas Investigación	Resultados del Ejercicio	Resultados Ejercicios Anteriores	Superavit Método Participación	Superavit por Valorizaciones	Total Patrimonio
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2005	30.000.000	(7.111.300)	-	22.888.701	2.333.333	1.497.596	553.089	(18.513.879)	-	232.033	2.299.834	11.290.707
Incremento de Capital Autorizado	10.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000.000
Disminución Valor Nominal de Acciones	-	(28.310.960)	-	(18.310.961)	-	-	-	-	18.310.961	-	-	(10.000.000)
Traslado a Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	18.513.879	(18.513.879)	-	-	-
Superávit de método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	242.739	-	242.739
Superávit por Valorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.601.153	2.601.153
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.034.419	-	-	-	1.034.419
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2006	40.000.000	(35.422.260)	-	4.577.740	2.333.333	1.497.596	553.089	1.034.419	(202.916)	474.772	4.900.987	15.169.020
Traslado a Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(1.034.419)	1.034.419	-	-	-
Incremento de Capital Social	-	20.027.872	-	20.027.872	-	-	-	-	-	-	-	20.027.872
Capital por cobrar	-	-	(1.192.005)	(1.192.005)	-	-	-	-	-	-	-	(1.192.005)
Reservas	-	-	-	-	-	103.442	-	-	(103.442)	-	-	-
Pago Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(728.061)	-	-	(728.061)
Superávit de método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.870	-	122.870
Superávit por Valorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.342.599	1.342.599
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	11.815.746	-	-	-	11.815.746
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2007	40.000.000	(15.394.388)	(1.192.005)	23.413.607	2.333.333	1.601.038	553.089	11.815.746	-	597.642	6.243.586	46.558.041

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


FERNANDO PAREDES SERNA
Representante Legal
(*) Ver certificación adjunta


SANDRA MOYÁ MENDOZA
Contador
Tarjeta profesional No. 100596-T
(*) Ver certificación adjunta


JUDITH CHICA MOSQUERA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 47884-T
(Ver informe adjunto de fecha 03 marzo de 2008)

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	al 31 de diciembre	
	2007	2006
RECURSOS FINANCIEROS FUERON PROVISTOS POR:		
Utilidad Neta	11.815.746	1.034.419
Más (menos) - Cargos (créditos) a resultados del año que no afectaron el capital de trabajo:		
Aumento Depreciación	4.196.580	5.644.370
Amortización de Diferidos Largo Plazo	3.436.379	4.731.091
Pérdida en venta y/o retiro de propiedades y equipos	724.230	23.866
Recuperación Provisiones Inversiones y propiedad y equipo, neto	(2.182.703)	-
Recuperación provisión cartera	(1.397.584)	-
Recuperación de Gasto Depreciación	(1.027.184)	-
Provisión de inversiones y propiedades y equipos, neto	594.143	2.110.887
Dividendos por inversiones	-	(177.084)
Utilidad neta por aplicación método de participación	(652.390)	(424.706)
Pérdida en retiro de inversiones	13.608	23.730
Capital de trabajo provisto por las operaciones del año	15.520.825	12.966.573
Producto de retiro de inversiones	-	66.405
Producto de la venta de propiedades y Equipo	-	26.462
Disminución de inversiones por dividendos recibidos de subordinadas	315.827	-
Disminución Cartera	4.292.795	-
Capitalización	18.835.867	-
Aumento de Obligaciones a Largo Plazo	48.221	(956.606)
Total recursos financieros provistos	23.492.710	(863.739)
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:		
Aumento neto en Deudores a largo Plazo	-	(4.443.919)
Aumento en Propiedad, Planta y Equipo	(6.377.671)	(2.635.371)
Pago Dividendos	(728.061)	-
Aumento de Inversiones a largo Plazo	(4.780.850)	(129.707)
Aumento en Activos Diferidos	(1.469.352)	(3.569.236)
Total Recursos Utilizados	(13.355.934)	(10.778.233)
AUMENTO EN CAPITAL DE TRABAJO	25.657.601	1.324.601
VARIACIÓN EN PARTIDAS CORRIENTES		
EN ACTIVO CORRIENTE		
Disponible	39.381.426	9.551.247
Inversiones Temporales	14.049.555	-
Deudores	32.208.766	(33.577.178)
Anticipo de Impuestos	(54.918)	(2.485.991)
Anticipos y Avances	(295.665)	(4.357.299)
Diferidos	859.607	(720.636)
TOTAL EN EL ACTIVO	86.148.771	(31.589.857)
EN EL PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	(1.647.596)	35.666.038
Cuentas por Pagar	(21.595.431)	29.337.480
Impuestos, Gravámenes y Tasas	(3.204.226)	(2.474.068)
Obligaciones Laborales	(2.915.519)	(557.807)
Pasivos Estimados y Provisiones	(263.873)	4.294.405
Otros Pasivos	9.830.077	(9.510.784)
Reservas Técnicas	(40.694.602)	(23.840.806)
TOTAL EN EL PASIVO	(60.491.170)	32.914.458
AUMENTO EN CAPITAL DE TRABAJO	25.657.601	1.324.601

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

FERNANDO PANESSO SERNA

Representante Legal

(*) Ver certificación adjunta

SANDRA MOYA MENDOZA

Contador

Tarjeta profesional No. 100596-T

(*) Ver certificación adjunta

JUDITH CHICA MOSQUERA

Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 47884-T

(Ver informe adjunto de fecha 03 marzo de 2008)


COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S. A. COOMEVA E.P.S. S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	al 31 de diciembre	
	2007	2006
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	11.815.746	1.034.419
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO		
NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación De Propiedades y Equipos	4.196.580	5.644.370
Amortización Activos Diferidos	4.737.900	6.765.392
Impuesto Diferido	(552.082)	-
Utilidad Neta Por Aplicación Método de Participación	(652.390)	(424.706)
Recuperación Provisiones Inversiones y propiedad y equipo, neto	(2.182.703)	-
Recuperación de depreciación	(1.027.184)	-
Provision de Inversiones y Propiedades y Equipos, Netos	594.143	2.110.887
Provisión de Cartera	4.711.065	7.384.963
Pérdida en venta y/o retiro de propiedades y equipos	724.230	23.866
Recuperación Provisión Cartera	(1.397.584)	(3.040.632)
Pérdida en Retiro de Inversiones	13.608	23.730
Dividendos Por Inversiones	-	(177.084)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Anticipos y Avances	295.665	4.357.299
Deudores	(32.627.036)	24.788.928
Anticipo De Impuestos	54.918	2.485.991
Disminución de inversiones por dividendos recibidos de subordinadas	315.827	-
Reservas Técnicas	40.694.602	23.840.806
Cuentas Por Pagar	21.595.431	(29.337.480)
Obligaciones Laborales	2.915.519	557.807
Impuestos, gravámenes y tasas	3.204.226	2.474.068
Pasivos Estimados	263.873	(4.294.405)
Otros Pasivos	(9.830.077)	9.510.784
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	47.864.277	53.729.003
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de Inversiones a Largo Plazo	(4.780.850)	(129.707)
Aumento en Propiedades y Equipo	(6.377.671)	(2.635.371)
Producto de la Venta de Propiedades y Equipo	-	26.462
Producto de Retiro de Inversiones	-	66.405
Aumento en Activos Diferidos	(3.078.398)	(4.882.901)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(14.236.919)	(7.555.112)
FLUJO DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Incremento Obligaciones Financieras	80.946.607	323.031.343
Pago De Obligaciones Financieras	(79.250.790)	(359.653.987)
Capitalización	18.835.867	-
Pago Dividendos	(728.061)	-
EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	19.803.623	(36.622.644)
AUMENTO EN EL EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES	53.430.981	9.551.247
Disponible E Inversiones Temporales Al Inicial Del Período	58.730.875	49.179.628
Disponible E Inversiones Temporales Al Final Del Período	112.161.856	58.730.875
Fondos Restringidos - Saldos En Bancos Cuentas Recaudadoras	(44.807.934)	(18.090.065)
FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL EJERCICIO	67.353.922	40.640.810

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


FERNANDO PANESSO SERNA
 Representante Legal
 (*) Ver certificación adjunta


SANDRA MOYA MENDOZA
 Contador
 Tarjeta profesional No. 100596-T
 (*) Ver certificación adjunta


JUDITH CHICA MOSQUERA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 47884-T
 (Ver informe adjunto de fecha 03 marzo de 2008)

COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A. – COOMEVA EPS S.A.

14. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO EL VALOR DE LA UTILIDAD NETA POR ACCIÓN)

1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A. – Coomeva EPS S.A., es una sociedad comercial por acciones, de la especie de anónimas, constituida mediante Escritura Pública No 1597 del 7 de abril de 1995 y conforme a la Ley Colombiana. Está sometida a la vigilancia de la Superintendencia Nacional de Salud y control de la Superintendencia Nacional Financiera. Tiene su domicilio principal en el Municipio de Santiago de Cali. La entidad cuenta con sucursales en Cali, Medellín, Bogotá, Barranquilla, zonas en Pereira y Bucaramanga, y oficinas en Palmira, Buga, Cartago, Buenaventura, Tuluá, Popayán, Armenia, Manizales, Florencia, Pasto, Quibdó, Valledupar, Apartado, Rionegro, Cúcuta, Ibagué, Fusagasuga, Neiva, Sogamoso, Villavicencio, Montería, Múshaisa (Guajira), Santa Marta, Sincelejo, Cartagena y Barrancabermeja y su duración es hasta el 7 de abril del año 2095.

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

Información de Subordinadas:

Coomeva EPS S.A., en cumplimiento de su objeto social posee algunas inversiones en entidades que prestan servicios de salud en diversas ciudades del país, a continuación se detallan estas inversiones clasificadas por su objeto social:

Prestación General de Servicios de Salud Humana

Subordinada	Escritura Pública	Fecha Constitución	Domicilio
Coomeva EPS Coosalur IPS Ltda.	4335 Notaría 29ª Medellín	21 Septiembre de 2001	Apartadó
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	781 Notaría 1ª Montería	15 Mayo de 2000	Montería
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	199 Notaría 6ª Cúcuta	1 Febrero de 1999	Cúcuta
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.	3403 Notaría 3ª Medellín	30 Octubre de 1997	Medellín
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	953 Notaría 13ª Medellín	26 Abril de 1999	Medellín
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	329 Notaría 2ª Rionegro	30 Marzo de 2000	Ceja- Antioquia
Somer Coomeva IPS Ltda.	1652 Notaría 2ª Rionegro	19 Noviembre de 1997	Rionegro – Antioquia
Coomeva las Américas IPS Ltda.	488 Notaría 4ª Medellín	7 Febrero de 1997	Medellín
UBA Coomeva Clínica Conquistadores Ltda.	973 Notaría 13ª Medellín	31 Marzo de 1998	Medellín
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	701 Notaría 13ª Medellín	10 Marzo de 1998	Bello – Antioquia
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	3050 Notaría 13ª Medellín	24 Noviembre de 1998	Medellín
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.	4508 Notaría 1ª Envigado	14 Diciembre de 1998	Envigado – Antioquia

Prestación de Servicios relacionados con la Salud Visual

Subordinada	Escritura Pública	Fecha Constitución	Domicilio
Unidad Visual Opticaribe S.A.	317 Notaría 9ª Barranquilla	16 Febrero de 2004	Barranquilla
Unidad Visual Global S.A.	985 Notaría 13ª Medellín	29 Abril de 1999	Medellín
Unidad Eje Visual S.A.	613 Notaría 5ª Pereira	22 Febrero de 2005	Pereira
Unidad Visual del Valle S.A.	2895 Notaría Cali	21 Septiembre de 2005	Cali

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros de Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A. – Coomeva EPS S.A., fueron preparados siguiendo las instrucciones y prácticas contables establecidas por las normas de Contabilidad generalmente aceptadas en Colombia y por las normas específicas de la Superintendencia Nacional de Salud. Ciertos principios contables, podrían no estar de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en otros países.

Las principales políticas y prácticas contables utilizadas por la Sociedad son las siguientes:

a) Sistema Contable

Excepto por los ingresos por U.P.C. del Régimen Contributivo, el sistema contable es el de causación, según el cual los ingresos y los egresos se registran cuando se causan, independientemente que se hayan cobrado o pagado en efectivo. Esto incluye la causación de ingresos de U.P.C. del Régimen Contributivo por concepto de multiafiliados.

b) 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 Entidades Promotoras de Salud, emite el 24 de diciembre de 2004 la Resolución 1804, donde presenta el Plan Único de Cuentas para las Entidades Promotoras de Salud y Entidades Prepago Privadas; la cual rige y fue adoptada a partir del año 2005. Para el año 2007 la Superintendencia Nacional de Salud realizó una modificación del Plan Único de Cuentas bajo la Resolución 1711 de octubre de 2007, el cual incluyó principalmente las cuentas contables para el registro de todas las Reservas Técnicas de que tratan los Decretos 574 y 1698 de 2007.

c) Disponible

Coomeva EPS S.A. dispone de cuentas corrientes y de ahorros con entidades bancarias para el recaudo de los aportes. La apropiación de los recursos de estas cuentas para atender los compromisos operacionales, se efectúa una vez se elabora y se aprueba el proceso de compensación por parte del Consorcio contratado por el Ministerio de la Protección Social para el manejo de los recursos, hoy FIDUFOSYGA. Mientras esto no suceda, la totalidad de los recursos en el disponible se encuentran restringidos para Coomeva EPS S.A. en estas cuentas y/o en cuentas de ahorro, fiducia u otros títulos valores en entidades vigiladas por la Superintendencia Bancaria. De acuerdo con el Decreto 2280 de 2004, estos valores se consignan al Consorcio como saldos no compensados con el primer proceso de Compensación del mes siguiente.

d) Inversiones

La Compañía evalúa, clasifica y registra las inversiones según lo dispuesto en la Circular 016 de 2005 de la Superintendencia Nacional de Salud y en el artículo 61 del Decreto 2649 de 1993, y en lo dispuesto en estas normas, se aplica lo indicado en las Circulares Conjuntas 009 de 1996 de Superintendencia de Sociedades, 013 de 1996 de Superintendencia de valores y Circular Externa 052 de 2006 de la Superintendencia Financiera de Colombia así:

Método de Participación Patrimonial

Cooameva EPS S.A., aplica para sus inversiones el procedimiento dispuesto en la Circular Externa 016 de abril 20 de 2005, emitida por la Superintendencia Nacional de Salud.

Deben contabilizarse por el método de participación patrimonial, las inversiones permanentes en subordinadas, de acuerdo con los principios básicos de contabilidad generalmente aceptados.

El método de participación patrimonial debe ser aplicado al cierre del ejercicio del año que se esté tomando como base para la elaboración de estados financieros o cuando sea requerido por este organismo de control.

Los cambios en las subsidiarias deberán reflejarse en la matriz o controlante. La base de cálculo para el ajuste de la inversión es la diferencia entre las cuentas del patrimonio de la subordinada, correspondiente al período corriente con las del inmediatamente anterior. Tal base debe clasificarse en resultados del ejercicio y otras partidas patrimoniales.

Los incrementos o decrementos en el patrimonio de la subordinada originados en sus resultados, aumentan o reducen el último costo registrado de la inversión por la matriz o controlante, con abono o cargo a ingresos o gastos, según sea el caso.

Las variaciones originadas en partidas patrimoniales distintas de los resultados, en el porcentaje de participación que posea la matriz, sean estas positivas o negativas, deben registrarse como un aumento o reducción del último costo ajustado de la inversión, con abono o cargo al Superávit Método de Participación, según sea el caso.

Las participaciones o dividendos recibidos de la subordinada en efectivo que correspondan a períodos en los que se aplicó el método de participación patrimonial, reducen el costo de la inversión, hasta el monto en que su costo fue afectado.

Una vez registrado el método de participación si el valor intrínseco de la inversión es menor que el valor en libros, se registra una provisión con cargo a resultados. Cualquier exceso del valor intrínseco sobre el valor en libros de la inversión al cierre del ejercicio es contabilizado separadamente como valorizaciones de activos, con abono a la cuenta patrimonial de superávit por valorizaciones.

Método del Costo

Al final del período las inversiones no controladas se ajustan al valor intrínseco teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- a) Si el valor de realización de la inversión es mayor que el valor en libros de la misma, tal diferencia constituye una valorización de la inversión.

- b) Si el valor de realización de la inversión es menor que el valor en libros de la misma, tal diferencia constituye una provisión de la inversión.

e) Propiedades y Equipos

Se contabilizan al costo de adquisición y se aumentan con los desembolsos necesarios para colocar los bienes en condiciones de utilizar. La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificaciones	5%
Equipos de cómputo y comunicaciones	20%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipo médico - científico	10%
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) Valorizaciones

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

- a) Excesos del valor comercial o intrínseco de inversiones permanentes al fin del ejercicio sobre su costo neto.
- b) Exceso de avalúos técnicos de propiedades, planta y equipo sobre los respectivos costos netos ajustados por inflación. Dichos avalúos fueron practicados por peritos independientes en el año 2007 y utilizó el método de valoración de empresa en marcha y valor de mercado, con una tasa de retorno del 1%.

g) 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 Básicas de Atención (UBA), además de los estudios y proyectos de investigación.

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

La amortización se realiza en los siguientes plazos:

- Mejoras a propiedades ajenas, remodelaciones y preoperativos: se amortizan en el período menor entre cinco años y el período de duración del contrato de arrendamiento.
- Programas para computador: Un año.
- Publicidad, propaganda y promoción: tiempo de vigencia del contrato y/o máximo 12 meses.

h) Bienes En Leasing

Los derechos en contratos de arrendamiento financiero con opción de compra son registrados en el activo por el valor presente de los cánones y opciones de compra pactados, calculado a la fecha de iniciación del contrato con base en la tasa interna de retorno del respectivo contrato y simultáneamente se registra el pasivo correspondiente.

Los activos se deprecian o amortizan según su naturaleza a las mismas tasas establecidas para las propiedades planta y equipo. Los cánones pagados en desarrollo del contrato, son aplicados al pasivo en la parte calculada de abono a capital y a resultados del ejercicio en la parte de gastos financieros.

i) Obligaciones Laborales

Las obligaciones laborales son ajustadas al cierre del ejercicio con base en lo dispuesto por las normas legales y las convenciones laborales vigentes.

Todos los empleados de Coomeva EPS 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 (ISS), 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 en Colombia requiere que la Gerencia haga algunas estimaciones que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados durante cada período y cuyo monto definitivo puede diferir del estimado.

Reservas técnicas para autorizaciones de servicios de Salud autorizados y no cobrados y eventos ocurridos no avisados según Decretos 574 y 1698 de 2007.

Se constituyen reservas técnicas sobre los servicios hospitalarios, y clínicos autorizados y no facturados por las IPS y sobre los eventos ocurridos no avisados.

Provisión de glosas por recobros según Circular 024 de diciembre 28 de 2005

Se constituye una provisión por concepto de glosas generadas en los recobros por medicamentos y tutelas. Dicha provisión es equivalente al promedio ponderado de las glosas causadas en el año inmediatamente anterior sobre las cuentas revisadas.

k) Estado de flujos de efectivo

Comeva EPS S.A. prepara el Estado de Flujos de efectivo bajo el método indirecto y clasifica como equivalentes de efectivo las inversiones temporales con vencimientos menores a un año.

Para efectos del cálculo del disponible al final del ejercicio, Coomeva EPS S.A. descuenta el valor de las cuentas recaudadoras, ya que dichos recursos en el disponible se encuentran restringidos para la Entidad hasta tanto se complete el proceso de compensación.

l) Impuestos, Gravámenes y Tasas

La provisión para impuesto sobre la renta y complementarios se determina con base en la utilidad comercial, con el objeto de relacionar adecuadamente los ingresos del período con sus costos y gastos correspondientes; y se registra por el monto del pasivo estimado. El efecto de las diferencias temporales que implique el pago de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, se registra como un impuesto diferido por pagar o por cobrar según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se reviertan.

La tasa de impuesto de renta para el año 2007 es de 34% y para el año 2006 fue de 35% mas la sobretasa al impuesto de renta del 10% para un total del 38.5%, ambos porcentajes se aplican a la utilidad fiscal o renta presuntiva, la que sea mayor.

m) Contabilización de Ingresos por UPC

La Resolución 1804 de 2004, en su dinámica contable establece que los Ingresos por UPC sean contabilizados de acuerdo con las compensaciones debidamente aprobadas por el consorcio FIDUFOSYGA, de igual manera en el numeral 2 de la dinámica de ingresos, autoriza para que los ingresos del año que termina (año 2007) se puedan ajustar con base en las cotizaciones efectivamente recibidas en el primer proceso de compensación de enero de 2008.

n) Ingresos por recobros de tutelas y medicamentos

Se contabilizan como ingresos siempre y cuando al momento de la radicación ante el consorcio, además de la decisión judicial o el acta del comité anexas documentos en el que consta el pago del servicio, de acuerdo con lo estipulado en la Circular Externa 024 del 28 de diciembre de 2005 de la Superintendencia Nacional de Salud.

La Compañía registró ingresos por Recobros por cumplimiento de sentencias Judiciales y Recobros NO – POS autorizados por el comité técnico científico, los recobros radicados ante el consorcio FiduFosyga en los primeros días de enero de 2008, debido a que los mismos están asociados a los costos de los procedimientos realizados y medicamentos incurridos en el año 2007, los cuales están soportados sobre los principios de contabilidad generalmente aceptados y tienen anexo los documentos donde consta el pago del servicio y a la fecha se encuentran radicados.

ñ) 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 gerencia y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdida necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que están pendientes contra 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 ha ocurrido y el monto del pasivo puede ser estimado entonces es registrada en los estados

financieros. Si la evaluación indica una pérdida potencial probable pero es incierto el resultado, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Contingencias de pérdida estimadas como remotas generalmente no son reveladas.

o) Materialidad en la preparación de los 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 reportados de activos y pasivos en la fecha de corte de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período cubierto. La materialidad utilizada para los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 y 2006 fue determinada sobre la base del 1% de los resultados del período, activos y patrimonio de los accionistas.

p) Consolidación de Estados Financieros

Los estados financieros que se acompañan, no consolidan los activos, pasivos, patrimonio, ni resultados de las compañías subordinadas (filiales y subsidiarias). Las inversiones en estas compañías están registradas por el método de participación como se indica más adelante. Estos estados son presentados a la asamblea de accionistas y son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones; sin embargo, por requerimientos legales la Compañía está obligada a presentar adicionalmente estados financieros consolidados a la asamblea de accionistas para su aprobación.

3. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

Reservas técnicas

Hasta el 31 de mayo de 2007, la provisión del costo médico para los servicios hospitalarios y clínicos autorizados y no facturados por las IPS; era calculada con base en lo dispuesto en el artículo 5 del Decreto 783 del 30 de mayo de 2007. De acuerdo con lo dispuesto en los Decretos 574 y 1698 de 2007 emitidos por el Ministerio de la Protección Social Coomeva EPS S.A. realizó al cierre del año 2007 las siguientes reservas:

● **Reserva técnica para autorizaciones de servicio:** Las reservas de costos médicos fueron calculadas con base en el Decreto 1698, por medio de un estudio realizado por la compañía con el promedio de los últimos cuatro (4) meses de órdenes emitidas no facturadas y teniendo en cuenta algunos análisis internos; como la no utilización de órdenes emitidas y el porcentaje promedio de glosas a la facturación. El valor calculado siguiendo los lineamientos del Decreto, es diferido en 18 meses y se tiene estimado la contabilización total de esta reserva al 31 de diciembre de 2008. Esta se constituirá teniendo en cuenta la totalidad de componentes que integran el servicio de salud autorizado, considerando el promedio histórico del último año del monto pagado por el o los servicios incluidos en la autorización emitida.

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

● **Reserva técnica para servicios cobrados:** En el momento que se presentan facturas al cobro, la entidad constituye una reserva por el 100% del monto cobrado. Una vez constituida esta reserva, se libera la correspondiente a servicios autorizados, si esta se ha constituido respecto del servicio facturado. En el caso de que la factura presentada sea mayor que el valor reservado en el momento de la autorización del servicio, el valor de la reserva para servicios cobrados será el correspondiente a la cuenta de cobro o factura. En caso de que no hubiese correspondido constituir la reserva para autorización de un servicio a la que se refiere el numeral anterior, y se presente una factura de cobro, la reserva se constituye por el valor de la cuenta de cobro o factura. Esta reserva se libera una vez se extinga la obligación correspondiente a la factura.

● **Reserva para eventos ocurridos no avisados:** Se registra una reserva correspondiente al total estimado de recursos necesarios para cubrir el monto de los eventos que habiendo ocurrido, no han sido avisados a la entidad.

Esta se constituye al fin de cada ejercicio anual, con base en el promedio simple del valor de los servicios prestados que habiendo ocurrido en otro ejercicio contable, fueron avisados en cada uno de los tres años anteriores, como eventos ocurridos no avisados.

● **Otras Reservas:** Cuando de los análisis y mediciones realizados se determinen pérdidas probables y cuantificables, se reflejarán en los estados financieros mediante la constitución de la reserva correspondiente.

De acuerdo con lo anterior, al 31 de diciembre de 2007 el total de las reservas técnicas para autorizaciones de servicios estimados por la compañía ascienden a un monto de \$41,034 millones, de los cuales se encuentran contabilizados \$12,925 millones y el saldo por \$28,109 millones, se amortizará de manera gradual lineal mensual en el próximo período, tal como lo estipula dicho decreto.

4. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de el valor del disponible era:

	2007	2006
Caja	\$ 62,179	\$ 111,911
Bancos Cuentas Fondos Comunes	53,199,921	40,486,632
Fondos Restringidos - Bancos Cuentas Recaudadoras	44,807,934	18,090,065
	\$ 98,070,034	\$58,688,608

Existen partidas conciliatorias las cuales corresponden a cheques pendientes de cobro y ascienden a \$96,080, neto. Las anteriores partidas conciliatorias no tienen un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

5. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de las inversiones temporales están compuestas de la siguiente manera:

	2007	2006
Certificado de depósito a término	\$10,049,555	\$ -
Certificado de depósito de ahorro	\$ 4,000,000	
Bonos de Seguridad Social – Banco de Crédito	\$ 42,267	\$ 42,267
	\$14,091,822	\$ 42,267

Las inversiones en CDT y CDAT están constituidas por excedentes de tesorería con Coomeva Financiera y generan rendimientos a una tasa de 9.40% y 9.18% respectivamente.

De acuerdo a las disposiciones de los Decretos 574 y 1698 de 2007, las entidades deben invertir permanentemente la totalidad de las Reservas Técnicas en algunos instrumentos, como cuentas por cobrar al FOSYGA por recobros debidamente radicados, títulos de renta emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, Bonos y Títulos Hipotecarios, saldos disponibles en Caja, depósitos en cuentas corrientes y cuentas de ahorro, entre otros. Independientemente del plazo para la constitución de las reservas técnicas indicadas en la Nota 20, la compañía tiene un plazo de 60 meses para que la totalidad de estas reservas se encuentren invertidas, para lo cual, el ajuste será lineal mensual iniciando con 1.67% de la reserva requerida para el primer mes, un 3.33% para el segundo mes y así sucesivamente.

Para el caso en particular de COOMEVA EPS S.A., el valor de las cuentas por cobrar al FOSYGA y el saldo en cuentas de ahorro cubren el monto de las reservas requeridas al 31 de Diciembre de 2007, según lo dispuesto en el decreto para estos instrumentos.

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre este rubro se descomponía así:

2007		Acciones	Porcentaje % poseído	Valor en libros	Participación en utilidades	Provisión
A. METODO DEL COSTO						
Clínica Farallones S.A. (2)	(1)	435,281	27.30	7,997,643	-	(845,254)
Centro Médico Imbanaco S.A.	(1)	17,468	4.61	2,584,290	-	-
Sociedad Médica de Rionegro S.A. Somer S.A.	(1)	218,448	18.90	2,122,290	-	(64,960)
Coomeva Medicina Prepagada S.A. (3)	(1)	6,630,204,616	6.73	2,122,952	-	(1,470,734)
Clínica Los Rosales S.A.	(1)	537,250	12.48	695,918	-	(172,100)
Hospital en Casa S.A.	(1)	568,674	31.32	398,658	67,690	(27,109)
La Clínica del Norte S.A.	(1)	21,000	18.75	200,756	-	-
Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.	(1)	124,514	35.58	181,256	105,057	-
			16,303,763	172,747	(2,580,157)	-

2007		Acciones	Porcentaje % poseído	Valor en libros	Participación en utilidades	Provisión	Superativ Método de Participación
B. METODO DE PARTICIPACIÓN							
Cooameva EPS Integrados IPS Ltda.		260,273	50.00	609,183	155,227	-	18,820
Unidad Visual Global S.A.	(1)	182,000	70.00	608,722	163,818	(146,440)	174,497
Somer Coomeva IPS Ltda.		245,000	50.00	584,467	1,273	(33,771)	23,881
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.		439,117	52.52	547,518	(63,989)	(109,454)	137,856
Cooameva Las Américas IPS Ltda.		582,000	50.00	511,235	(9,593)	(305,006)	16,468
UBA Coomeva del Sinú Ltda.		83	51.87	311,497	(3,349)	-	37,269
Unidad Visual Opticaribe S.A.	(1)	10,878	70.00	256,884	96,288	(28,030)	5,587
Cooameva EPS Coosalur IPS Ltda.		1,398	60.00	248,037	11,008	-	15,247
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.		90,500	50.00	208,166	1,140	-	10,581
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.		90,000	50.00	202,345	36,547	-	7,849
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.		52,000	50.00	201,436	44,786	-	6,474
UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.		50,000	50.00	199,007	46,826	-	6,757
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	(1)	286,110	51.00	171,448	142,008	-	117,290
Unidad Visual del Valle S.A.	(1)	119,000	70.00	143,459	9,704	-	4,837
Unidad Eje Visual S.A.	(1)	70,000	70.00	140,503	34,267	-	9,486
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.		50,000	50.00	101,211	(13,575)	(2,985)	4,743
				5,045,118	652,386	(625,686)	597,642
Sub total Inversión				21,348,881			
Menos Provisión Inversiones				(3,205,843)			
Total Inversiones				18,143,038			

2006		Acciones	Porcentaje % poseído	Valor en libros	Participación en utilidades	Provisión
A. METODO DEL COSTO						
Clínica Farallones S.A. (2)	(1)	77,196	12.08	4,416,793	-	(2,523,422)
Centro Médico Imbanaco S.A.	(1)	17,468	4.61	2,584,290	-	-
Sociedad Médica de Rionegro S.A. Somer S.A.	(1)	218,448	18.90	2,122,290	-	(70,506)
Cooameva Medicina Prepagada S.A. (3)	(1)	915,918,902	7.38	922,952	40,907	(922,952)
Clínica Los Rosales S.A.	(1)	537,250	12.48	695,918	-	(182,307)
Hospital en Casa S.A.	(1)	568,674	31.32	398,658	46,130	(7,564)
La Clínica del Norte S.A.	(1)	21,000	18.75	200,756	-	-
Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.	(1)	124,514	35.58	181,256	-	-
Cooameva EPS Clínica Antioquia IPS Ltda. (4)		45,000	50.00	71,187		(57,579)
				11,594,100	87,037	(3,764,331)

2006		Acciones	Porcentaje % poseído	Valor en libros	Participación en utilidades	Provisión	Superativ Método de Participación
B. METODO DE PARTICIPACIÓN							
Cooameva EPS Integrados IPS Ltda.		260,273	50.00	516,460	91,146		18,820
Unidad Visual Global S.A.	(1)	182,000	70.00	565,193	134,712	(146,440)	173,545
Somer Coomeva IPS Ltda.		245,000	50.00	610,609	70,718	(33,771)	23,881
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.		439,117	52.52	521,575	(14,225)	(109,454)	47,924
Cooameva Las Américas IPS Ltda.		582,000	50.00	519,142	(89,709)	(305,006)	14,364
UBA Coomeva del Sinú Ltda.		83	51.87	314,846	21,414	-	37,270
Unidad Visual Opticaribe S.A.	(1)	5,250	70.00	238,728	144,680	(28,030)	5,588
Cooameva EPS Coosalur IPS Ltda.		1,398	60.00	236,588	26,632	-	14,805
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.		90,500	50.00	207,026	53,281	-	10,580
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.		90,000	50.00	180,798	30,576	-	7,848
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.		52,000	50.00	163,603	74,869	-	6,474
UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.		50,000	50.00	152,179	66,326	-	6,756
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	(1)	286,110	51.00	-	(269,842)	-	87,850
Unidad Visual del Valle S.A.	(1)	119,000	70.00	133,753	9,915	-	4,838
Unidad Eje Visual S.A.	(1)	70,000	70.00	123,452	43,264	-	9,486
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.		50,000	50.00	114,787	30,949	(2,985)	4,743
				4,598,739	424,706	(625,686)	474,772
Sub total Inversión				16,192,839			
Menos Provisión Inversiones				(4,390,017)			
Total Inversiones				11,802,822			

La composición del balance de cada una de las subsidiarias y el valor intrínseco al 31 diciembre de 2007 es la siguiente:

2007	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado del ejercicio	Vr. Intrínseco (en pesos)
Cooameva EPS Integrados IPS Ltda.	\$ 2,636,042	\$ 1,407,286	\$ 1,228,756	\$ 310,455	2,361
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	1,637,846	1,301,674	336,172	106,192	545
Cooameva Las Américas IPS Ltda.	1,481,332	1,068,873	412,459	(19,186)	354
Somer Coomeva IPS Ltda.	1,402,298	300,906	1,101,392	2,547	2,248
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.	1,223,593	389,344	834,249	(121,859)	998
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	1,208,263	624,782	583,481	2,281	3,224
Cooameva EPS Coosalur IPS Ltda.	927,534	511,39	416,144	18,346	178,603
Unidad Visual Global S.A.	922,57	262,168	660,402	234,027	2,540
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	837,973	378,386	459,587	73,095	2,553
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	781,816	178,51	603,306	(6,456)	3,770,663
UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.	773,96	346,501	427,459	93,655	4,275
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	610,093	198,705	411,388	89,571	3,956
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.	539,594	343,141	196,453	(27,151)	1,965
Unidad Visual Opticaribe S.A.	516,593	189,659	326,934	137,548	21,038
Unidad Eje Visual S.A.	389,395	185,237	204,158	48,955	2,042
Unidad Visual del Valle S.A.	232,663	27,721	204,942	13,865	1,206

Para la determinación del valor intrínseco la Compañía utilizó los informes financieros de las Subordinadas y Vinculadas al 30 de noviembre y 31 de diciembre de 2007.

El efecto de aplicar el método de participación patrimonial para los años 2007 y 2006 en los estados financieros de Coomeva EPS S.A., fue el siguiente:

	2007	2006
Utilidad Método de Participación	\$742,892	\$802,426
Pérdida Método de Participación	\$ 90,506	\$377,720

(1) Inversiones en Sociedades Anónimas

(2) La Clínica Farallones, después del siniestro ocurrido en noviembre de 2004, reactivó sus servicios de manera provisional, a partir de mayo de 2005 en la sede denominada Carrera 46 hasta el 10 de septiembre de 2007. A partir del 17 de septiembre de 2007, inició operaciones en su nueva sede de la Carrera 50.

En el año 2007, la Clínica registro ingresos por \$15,997 millones, que corresponden con un promedio de \$1,333 millones/mes. La administración de la clínica proyecta que para el primer año de operación en la nueva sede, los ingresos promedio/mes alcancen los \$2,100 millones.

De acuerdo con las estrategias y actividades derivadas del proyecto aprobado por la Junta Directiva de COOMEVA EPS S.A., para la reconstrucción de la Clínica durante el año 2007, se realizaron las siguientes actividades:

1. Capitalización por parte de Coomeva, Salud Coomeva Medicina Prepagada S.A. y Coomeva EPS S.A., la cual fue de \$2,650 millones por parte de la EPS.
2. Para disminuir la cuenta por cobrar de la Clínica Farallones S.A., Coomeva EPS S.A., aceptó como dación en pago el segundo piso de la Torre de Consultorios y el sexto piso de la Torre Clínica para desarrollar la Unidad de Prevención Clínica y el Pabellón Hospitalario.
3. Reestructuró el saldo de la deuda a un plazo de cuatro años con una tasa de interés del DTF-1 para el 2007, del 2008 al 2009 del DTF y para el 2010 de DTF+1. Los intereses causados en el 2007 fueron de \$142,770.

Estas actividades impactaron positivamente los resultados permitiendo a Coomeva EPS S.A. recuperar provisiones de cartera e inversión por \$1,090,000 y \$1,678,169 respectivamente.

(3) De acuerdo con las estrategias definidas, para lograr el saneamiento de la estructura financiera de Coomeva Medicina Prepagada S.A., se adelantaron diferentes acciones, tales como:

1. Absorción de pérdidas de ejercicios anteriores con reservas acumuladas.
2. Ajuste del valor de capital reduciendo el valor nominal de la acción.
3. Capitalización, mediante la inyección de recursos frescos, parte como emisión de capital, generando prima en colocación de acciones.

Respecto al numeral 3, la Junta Directiva autorizó capitalizar a Coomeva Medicina Prepagada S.A., por la suma de \$1,200 millones.

(4) Al 31 de diciembre de 2007 esta IPS se encuentra liquidada.

7. DEUDORES, NETO

El saldo a diciembre 31 estaba conformado por:

Deudores Corto Plazo	2007	2006
Recobros por tutelas y medicamentos (1)	\$ 71,574,969	\$ 44,698,472
Consorcio Fidufosyga (2)	18,898,429	9,833,187
Recobros IPS	4,486,464	4,296,823
Recobros ARP	3,798,666	3,664,868
Vinculados económicos (ver nota 15)	1,713,857	1,878,126
Embargos Judiciales	1,157,863	410,410
Recobros enfermedades de alto costo	985,012	1,430,308
Recobros empleadores, copagos y cuotas moderadoras	238,462	247,351
Ingresos por cobrar	5,517	3,149
Provisiones (3)	(6,644,231)	(2,456,454)
Total deudores corto plazo	\$ 96,215,008	\$ 64,006,240

Deudores Largo Plazo		
Cuentas por Cobrar a Trabajadores (6)	\$ 3,823,729	\$ 4,481,066
Régimen Subsidiado (4)	891,356	1,210,061
Sociedad Médica de Rionegro S.A. Somer S.A. (6)	214,033	484,594
Clínica Farallones S.A. (5) (Ver Nota 15)	-	3,046,191
Provisiones (3)	(891,356)	(2,288,939)
Total deudores largo plazo	\$ 4,037,762	\$ 6,932,973

(1) Fondo de Solidaridad y Garantía FOSYGA

Las cuentas por cobrar al FOSYGA al 31 de diciembre de 2007 y 2006 corresponden a recobros generados por tutelas y medicamentos no cubiertos por el Plan Obligatorio de Salud.

La distribución de la cartera del Fosyga por concepto de tutelas y medicamentos por años presenta a continuación:

AÑO	FACTURADO Y RADICADO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007	% DE RECAUDO
2001	\$ 1,261,537	\$ 6,380	99.49%
2002	5,929,469	381,033	93.70%
2003	10,634,099	1,100,985	89.55%
2004	19,336,584	4,205,510	78.25%
2005	24,449,431	3,355,208	86.80%
2006	51,717,619	7,015,883	86.43%
2007	114,876,445	55,509,970	51.68%
	\$ 228,205,183	\$ 71,574,969	68.64%

2) Consorcio FIDUFOSYGA

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2007 a FIDUFOSYGA están distribuidas de la siguiente manera:

Concepto	Valor
Ingresos del año 2007 que fueron compensados en el primer proceso del 2008, según Resolución 1804.	\$11,364,272
Licencias de maternidad	6,062,990
Ingresos causados por UPC de año 2007 – Adultos Mayores	1,457,827
Reclamaciones Fosyga por rendimientos financieros	13,340
	\$18,898,429

3) Provisiones

La Provisión al 31 de diciembre de 2007, esta representada principalmente por:

Provisión Deudores Corto Plazo	2007
Provisión Recobros	\$ 2,327,511
Provisión técnica por recobros de tutelas y medicamentos - Circular 24 de dic 2005	1,605,662
Recobros IPS	1,132,672
Recobros enfermedades de alto costo	844,895
Provisión recobros ARP	373,313
Licencias de maternidad	192,203
Cooameva Fideicomiso Edf. La 33	167,975
Subtotal	\$ 6,644,231
Provisión Deudores Largo Plazo	
Provisión Régimen Subsidiado	891,356
Subtotal	891,356
Total Provisión Deudores	\$ 7,535,587

- El valor registrado en el gasto por concepto de provisión cartera al diciembre 31 de 2007 fue \$4,711,065
- El valor castigado en el año 2007 contra la provisión de cartera fue \$521,606

(4) Régimen Subsidiado

Al 31 de diciembre de 2007 el saldo de las cuentas por cobrar - Régimen Subsidiado - presentaba los siguientes vencimientos:

	2007	2006
Vencimiento más 360 días	\$891,356	\$ 1,210,061
Provisión Cartera	(891,356)	(1,198,939)
	\$ -	\$ 11,122

Dentro de las Cuentas por Cobrar del Régimen Subsidiado se tiene Cartera con los Municipios de Buenaventura que se encuentra en Ley 550 de 1999 y Guacarí Municipios que en el año 2007 han realizado desembolsos a la cuenta. En la Regional Noroccidente se lleva una cartera con los Municipios de Bello, Cocorná, Sabaneta, Santafé de Antioquia, Sonsón y Vigía del Fuerte. Las vigencias de los contratos fueron hasta marzo de 2005 y en la actualidad se está en el proceso de liquidación de estos contratos con cada uno de los municipios.

- 5) El plazo de la deuda es a 48 meses con 1 año de gracia, a un costo financiero de DTF+1.
- 6) Los préstamos a empleados y saldo por cobrar a Sociedad Médica de Rio Negro S.A. Somer S.A., generan intereses del 12% anual y 1.25% m.v. respectivamente.

Los anteriores saldos tienen plazos de máximo 15 años y 15 meses respectivamente. Los siguientes son los vencimientos de los próximos 5 años:

	2009	2010	2011	2012	2013	Total
Préstamos a empleados	1,151,259	296,993	248,073	217,453	1,909,951	3,823,729
Sociedad Médica de Rionegro S.A.	214,033					214,033
	1,365,292	296,993	248,073	217,453	1,909,951	4,037,762

Informe sobre las cuentas por cobrar con vencimiento superior a 360 días

Las cuentas por cobrar con vencimiento superior a 360 días al 31 de diciembre de 2007, se originan por los siguientes conceptos:

Cuota Moderadora Régimen Contributivo	15,938
Copagos Régimen Contributivo	59,385
Recobros ARP	1,257,706
Recobros Enfermedades Alto Costo	972,321
Cuentas por Cobrar al Fosyga	16,074,996
Anticipos	124,647
Cuentas Por Cobrar Terceros	2,259,337
Cuentas por Cobrar a ex - empleados	163,062
	20,927,392

La administración espera recuperar éstas cuentas en un plazo no mayor a 12 meses.

8. ANTICIPOS Y AVANCES

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta estaba compuesto por:

	2007	2006
Contratistas	\$ 309,485	\$ 335,450
Proveedores	92,647	315,181
Trabajadores	28,909	67,330
Otros	-	8,745
Total Anticipos y Avances	\$ 431,041	\$ 726,706

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los saldos de propiedades, planta y equipo y depreciación acumulada al 31 de diciembre eran los siguientes:

2007	Costo histórico	Depreciación acumulada	Costo neto	Provisión	Avalúo técnico
Muebles y equipo de oficina	23,441,754	12,611,814	10,829,940	-	11,882,839
Equipo de computo y comunicación	17,046,074	13,649,494	3,396,580	-	2,989,803
Edificios	6,637,112	632,172	6,004,940	(111,885)	3,009,030
Equipo médico científico	3,672,324	1,467,912	2,204,412	-	2,324,179
Terrenos	534,181	-	534,181	(52,911)	481,270
Flota y equipo de transporte	237,296	84,187	153,109	-	205,500
	51,568,741	28,445,579	23,123,162	(164,796)	20,892,621
Menos Provisión Propiedades y Equipos			(164,796)		
Total Propiedades y Equipos			22,958,366		

2006	Costo histórico	Depreciación acumulada	Costo neto	Provisión	Avalúo técnico
Muebles y equipo de oficina	17,844,158	8.830,166	9,013,992	-	10,795,245
Equipo de computo y comunicación	25,992,017	20.578,254	5,413,763	-	5,979,641
Edificios	3,742,197	666,469	3,075,728	(518,349)	2,803,180
Equipo médico científico	3,648,012	1,257,566	2,390,446	(21,711)	2,299,770
Terrenos	526,604	-	526,604	(99,756)	442,067
Flota y equipo de transporte	237,296	18,711	218,585	-	165,610
	51,990,284	31,351,166	20,639,118	(639,816)	22,485,513
Menos Provisión Propiedades y Equipos			(639,816)		
Total Propiedades y Equipos			19,999,302		

La depreciación cargada a resultados de los años terminados en 31 de diciembre de 2007 y 2006 fue de \$4,196,580 y \$5,644,370 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2007, el saldo de propiedades y equipo incluye bienes bajo arrendamiento financiero por un valor neto de \$4,554,987 (2006 – 3,473,889) adquiridos mediante arrendamiento financiero leasing. (Ver Nota 12)

10. DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los diferidos comprenden lo siguiente:

Diferidos a Corto Plazo	2007	2006
Gastos Pagados por Anticipado		
Impuesto de renta diferido	\$ 552,082	-
Programas para computador	241,304	51,728
Arrendamientos	127,800	38,493
Seguros y fianzas	112,790	118,572
Dotación y suministro a trabajadores	54,134	-
Mantenimiento equipos	21,676	18,073
Otros	21,651	30,957
Servicios	10,304	684
Publicidad, propaganda y avisos	3,805	25,634
Contribuciones y afiliaciones	1,143	-
Impresos, publicaciones y suscripciones	-	2,939
Total a corto plazo	\$ 1,146,689	\$ 287,080

Diferidos a Largo Plazo		
Mejoras a propiedades ajenas y remodelaciones	4,049,010	5,541,599
Organización y pre-operativos	1,221,855	1,672,687
Estudios, investigaciones y proyectos	-	23,608
Total a largo plazo	\$ 5,270,865	\$ 7,237,894

El movimiento de los cargos diferidos durante el año 2007 fue:

	Saldo Inicial	Cargos	Amortización	Saldo Final
Mejoras a propiedades ajenas y remodelaciones	\$5,541,599	\$1,225,476	\$2,718,065	\$4,049,010
Organización y preoperativos	1,672,687	218,876	669,706	1,221,857
Estudios, investigaciones y proyectos	23,608	25,000	48,608	-
	\$7,237,894	\$1,469,352	\$3.436.379	\$5,270,867

La amortización total cargada a resultados en el año fue de \$4,737,900 en el 2006 y \$6,765,392 en el 2007.

11. VALORIZACIONES

A diciembre 31 se descomponía así:

Inversiones	2007	2006
Centro Médico Imbanaco S.A.	\$ 1,710,443	\$ 1,389,009
La Clínica del Norte S.A.	422,042	425,905
Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.	304,319	148,418
SalDOS con subordinadas (Ver nota 15)	140,724	140,724
	\$ 2,577,528	\$ 2,104,056

Propiedad Planta y Equipo	2007	2006
Muebles y equipo de oficina	\$ 1,888,761	\$ 1,990,277
Equipo de computación y comunicación	1,426,808	781,612
Equipo médico y científico	298,098	-
Flota y equipo de transporte	52,391	25,042
	3,666,058	2,796,931
Total Valorizaciones	\$ 6,243,586	\$ 4,900,987

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A diciembre 31 el saldo de esta cuenta se descomponía así:

	2007	2006
Sobregiros Bancarios Contables	\$ 3,213,131	\$ 1,683,662

Con Compañías de Financiamiento Comercial		
Operaciones de Leasing		
Leasing de Occidente S.A.	\$ 711,842	\$ 925,590
Leasing de Crédito S.A.	331,875	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	4,256,848	2,609,252
Largo plazo		
Operaciones de Leasing		
Leasing de Occidente S.A.	1,115,690	1,907,165
Leasing de Crédito S.A.	839,696	-
Total obligaciones financieras a largo plazo	1,955,386	1,907,165
Total obligaciones financieras	\$ 6,212,234	\$ 4,516,417

Lo siguiente corresponde a los bienes en leasing financieros clasificados según el tipo de bienes, plazos y valor de los cánones al 31 de diciembre de 2007:

NÚMERO DE CONTRATO	DETALLE	PLAZO	CÁNONES PENDIENTES	VALOR DEL CANON MENSUAL	VALOR DE LA OPCIÓN DE COMPRA	VALOR DE LOS CÁNONES PENDIENTES
180-30293	Construcciones y edificaciones	60	29	38,807	260,000	1,633,173
180-31271	Construcciones y edificaciones	36	5	6,199	1,981	34,172
180-33359	Vehículo	48	7	1,077	510	23,776
180-37846	Vehículo	36	15	1,809	650	30,678
180-38490	Vehículo	36	17	757	278	14,722
180-31705	Equipo de oficina	36	5	17,617	5,671	97,144
180-36076	Equipo de comunicación	36	12	2,213	769	29,626
180-33998	Equipo de comunicación	36	8	5,938	1,967	52,253
180-31576	Equipo de Computo y comunicación	36	1	2,862	872	3,770
180-32192	Equipo de Computo y comunicación	36	1	4,093	1,272	5,411
180-33016	Equipo de Computo y comunicación	36	5	1,208	388	6,652
180-33275	Equipo de Computo y comunicación	36	5	4,445	1,421	24,505
180-33134	Equipo de Computo y comunicación	36	7	3,771	1,234	28,998

Al 31 de diciembre de 2007, las obligaciones financieras a largo plazo causan intereses en tasas que oscilan entre el DTF+1,5 y DTF+7,4 y se pagarán así:

	2009	2010	2011
Leasing de Occidente S.A.	\$ 989,857	\$ 965,529	\$1,955,386

Durante los años 2007 y 2006 se causaron intereses por valor de \$369,427 y \$303,549 respectivamente.

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este saldo se descomponía así:

	2007	2006
Cuentas por pagar al FOSYGA (1)	\$47,617,695	\$26,895,649
Compañías vinculadas (Ver nota 15)	10,615,566	11,714,007
Costos y Gastos por Pagar	2,041,856	2,367,132
Retenciones y Aportes de Nómina	1,581,510	1,231,764
Proveedores Comerciales	2,861,241	785,078
Acreedores Varios	488,348	610,969
Deudas con Socios o Accionistas	218,633	224,821
	\$65,424,851	\$43,829,420

(1) Las cuentas por pagar al FOSYGA están discriminadas así:

	2007	2006
Cotizaciones a compensar	\$32,111,397	\$20,792,819
Fondo de incapacidad General	6,366,579	6,048,955
Licencias de maternidad	160,259	-
Intereses de mora y sanciones	144,538	-
Rendimientos a declarar	53,250	53,875
SalDOS no compensados por pagar	8,781,672	-
	\$47,617,695	\$26,895,649

14. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales al 31 de diciembre se descomponían así:

	2007	2006
Prestaciones extralegales	\$ 2,714,323	\$ 906,353
Cesantías	2,383,131	1,700,950
Vacaciones	1,407,794	1,105,340
Intereses sobre cesantías	282,964	204,219
Salarios por Pagar	55,986	11,817
	\$ 6,844,198	\$ 3,928,679

El total de empleados al 31 de diciembre de 2007 es de 3.271.

15. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

Al 31 de diciembre las cuentas con compañías vinculadas se descomponían así:

Activo

Inversiones	2007	2006
Método del costo (Ver Nota 6)	\$16,303,763	\$ 11,594,100
Provisión inversiones método del costo	(2,580,157)	(3,764,331)
	13,723,606	7,829,769
Por método de participación patrimonial (Ver Nota 6)	5,045,118	4,598,739
Provisión inversiones método de participación	(625,686)	(625,686)
	4,419,432	3,973,053
	\$18,143,038	\$11,802,822

Cuentas por Cobrar	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 740,401	\$ 900,243
Clínica Farallones S.A.	681,688	3,046,191
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.	93,204	88,953
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	49,328	518,075
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	45,698	40,000
Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.	35,019	-
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	33,512	44,366
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	15,362	3,237
Unidad Eje Visual S.A.	5,787	-
Unidad Visual Opticaribe S.A.	4,154	12,527
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	3,280	51,763
Unidad Visual Global S.A.	3,220	51,331
Unidad Visual del Valle S.A.	1,715	8,953
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	957	957
Fundación Coomeva para el Desarrollo Social	252	-
Coomeva Cooperativa Financiera	186	-
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	94	95
Somer Coomeva IPS Ltda.	-	63,516
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	-	11,404
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	-	21,266
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	-	2,022

UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.	-	20,242
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	-	20,487
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.	-	18,689
Total cuentas por cobrar vinculadas	\$ 1,713,857	\$4,924,317

Activos Fijos	2007	2006
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	\$ 4,966	\$ 1,915
Clínica Farallones S.A.	2,673,185	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	-	130
	\$ 2,678,151	\$ 2,045

Diferidos	2007	2006
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	\$ 620,542	\$ 448,041
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	-	20,244
	\$ 620,542	\$ 468,285

Valorización de Inversiones	2007	2006
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	\$ 83,575	\$ 83,575
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	27,448	27,448
UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.	14,723	14,723
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	5,195	5,195
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	4,259	4,259
Unidad Eje Visual S.A.	2,407	2,407
Coomeva EPS Coosalur IPS Ltda.	1,648	1,648
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	1,469	1,469
Total valorizaciones	\$ 140,724	\$ 140,724

Pasivo

Cuentas por Pagar	2007	2006
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	\$ 4,802,062	\$ 6,839,780
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	1,175,864	1,375,055
Cooperativa Médica del Valle	748,956	1,134,573
Clínica Farallones S.A.	633,466	330,883
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	384,859	151,998
Hospital en Casa S.A.	381,760	306,504

Cooimea Las Américas IPS Ltda.	335,313	177,555
Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.	303,886	-
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	236,040	56,360
Cooimea EPS Coosalur I.P.S Ltda.	213,315	200,558
UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.	203,403	50,353
Clínica las Vegas Coomeva IPS Ltda.	198,355	172,242
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	197,197	60,371
Unidad Visual Global S.A.	175,026	212,004
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	154,995	44,721
Somer Coomeva IPS Ltda.	148,374	39,244
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	83,822	34,887
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.	82,355	15,094
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	73,328	223,178
Unidad Visual Opticaribe S.A.	32,059	33,879
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	28,618	222,238
Unidad Visual del Valle S.A.	20,551	32,530
Corporación Coomeva para la Recreación y Cultura	1,962	-
Total cuentas por pagar vinculadas	\$10,615,566	\$11,714,007

Costo

Costo por prestación de servicios	2007	2006
Cooimea Medicina Prepagada S.A.	\$21,490,897	\$27,691,822
Clínica Farallones S.A.	15,054,771	7,594,483
Cooimea EPS Integrados IPS Ltda.	10,835,160	7,519,620
Cooimea Las Américas IPS Ltda.	6,939,176	5,953,293
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	5,102,634	4,222,324
Hospital en Casa S.A.	3,899,219	2,249,446
Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.	3,584,528	2,472,899
UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.	3,506,185	2,951,316
UBA Clínica del Prado Coomeva EPS IPS Ltda.	3,402,909	2,668,512
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	3,219,526	3,596,093
Somer Coomeva IPS Ltda.	3,138,523	2,736,077
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	2,312,201	2,157,920
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.	1,994,643	2,052,671
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.	1,821,298	1,194,681
Cooimea EPS Coosalur I.P.S Ltda.	1,717,372	1,171,666

Unidad Visual Global S.A.	1,698,402	1,821,336
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	1,643,262	1,779,877
Unidad Eje Visual S.A.	461,616	344,652
Unidad Visual Opticaribe S.A.	416,311	411,110
Unidad Visual del Valle S.A.	100,927	89,901
Coomeva EPS Clínica Antioquia IPS Ltda.	-	525,584
	\$92,339,559	\$81,205,283

Gastos

Gastos Personal	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 163,998	\$ 174,164
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	10,456	16,269
Corporación Club Campestre Los Andes	20,000	-
Corporación Coomeva para la Recreación y Cultura	2,178	1,041
Fundación Coomeva para el Desarrollo Social	897	215
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	-	340
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.	-	533
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	111,218	71,822
Somer Coomeva IPS Ltda.	-	5,561
	\$ 308,747	\$ 269,945

Gastos Honorarios	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 2,628,391	\$ 2,799,138
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	1,333,903	2,044,766
	\$ 3,962,294	\$ 4,843,904

Gastos Arrendamientos	2007	2006
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	\$ 3,600	-
Cooperativa Médica del Valle	229,155	266,532
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	-	596,288
Coomeva EPS Coosalur I.P.S Ltda.	899	4,180
Corporación Club Campestre los Andes	60	1,844
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	200	-
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	28,419	28,995
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	18,278	18,804

Coomeva Medicina Prepagada S.A.	\$ 53,194	\$ 93,806
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	\$ 2,300	\$ 9,893
	\$ 336,105	\$ 1,020,342

Contribuciones y Afiliaciones	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 5,413	\$ 3,202
	\$ 5,413	\$ 3,202

Seguros	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 15,806	\$ 29,358
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	1,336	-
	\$ 17,142	\$ 29,358

Servicios	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 2,204,907	\$ 2,231,447
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	7,824,062	4,879,137
Coomeva EPS Coosalur I.P.S Ltda.	7,346	5,308
Corporación Club Campestre Los Andes	-	105,000
Corporación Coomeva para la Recreación y Cultura	157	-
Fundación Coomeva para el Desarrollo Social	1,450	-
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	887	-
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	2,467	1,772
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	6,221	4,745
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	12,361	13,954
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	3,189	2,938
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	16,450	7,279
	\$10,079,497	\$ 7,251,580

Mantenimiento y Reparaciones	2007	2006
Coomeva EPS Clínica Antioquia IPS Ltda.	\$ -	\$ 190
Cooperativa Médica del Valle	7,430	491,300
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	581,629	366,810
Coomeva EPS Coosalur I.P.S Ltda.	402	112
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	370	279
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	3,565	-
	\$ 593,396	\$ 858,691

Adecuaciones e Instalaciones	2007	2006
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	\$ 58,951	\$ 49,270
Coomeva EPS Coosalur I.P.S Ltda.	-	1,489
UBA Coomeva del Sinú Ltda.	720	300
	\$ 59,671	\$ 51,059

Gastos de Viaje	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 172	\$ 982
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	491	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	26,267	6,675
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	790,271	819,193
	\$ 817,201	\$ 826,850

Gastos Comisiones		
Cooperativa Médica del Valle	\$ 101	\$ -
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	783,791	-
	\$ 783,892	\$ -

Diversos	2007	2006
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	\$ 6,514	\$ 11,998
Coomeva EPS Coosalur I.P.S Ltda.	218	398
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	187	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	346	-
Sercofun Ltda., Funeraria Los Olivos	120	-
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	-	13
	\$ 7,385	\$ 12,409

Financieros	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 86,157	\$ 591,905
	\$ 86,157	\$ 591,905

Extraordinarios	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 61,518	\$ -
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	197	10,692
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	7,504	5,240
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	418	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	63,825	-
Somer Coomeva IPS Ltda.	960	-
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	5,332	271
Unidad Eje Visual S.A.	17,370	-
Unidad Visual del Valle S.A.	157	-
	\$ 157,281	\$ 16,203

Diversos	2007	2006
Fundación Coomeva para el Desarrollo Social	\$ -	\$ 862
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	-	233
	-	1,095
Total gastos	\$17,214,181	\$15,776,543

Otros ingresos

Financieros	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 1,200,686	\$ 5,343
Clínica Farallones S.A.	267,133	38,160
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	693	-
Atención Hospitalaria Domiciliaria S.A.	-	71,151
	\$ 1,468,512	\$ 114,654

Arrendamientos	2007	2006
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	\$ 31,810	\$ -
Unidad Visual Global S.A.	23,794	-
Unidad Visual Opticaribe S.A.	10,829	-
Unidad Visual del Valle S.A.	2,995	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	2,391	1,673
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	818	2,254
Cooperativa Médica del Valle	631	14,050
Fundación Coomeva para el Desarrollo Social	220	-
	\$ 73,488	\$ 17,977

Servicios	2007	2006
Unidad Visual Opticaribe S. A.	\$ 47,820	\$ -
Coomeva Las Américas IPS Ltda.	30,345	-
Unidad Visual Global S.A.	4,567	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	3,263	-
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	235	-
	\$ 86,230	\$ -

Utilidad en Compra de Inversiones	2007	2006
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	\$ 6,955	\$ -
Clínica Farallones S.A.	4,474	-
	\$ 11,429	\$ -

Recuperaciones	2007	2006
Cooperativa Médica del Valle	\$ 59,369	\$ -
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	19,713	17,402
Unidad Eje Visual S.A.	19,599	-
Turismo Coomeva Agencia de Viajes Ltda.	276	-
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	100	198,111
Asistencia en Salud Integral ASI S.A.	-	43,755
Clínica Las Vegas Coomeva IPS Ltda.	-	47,944
Coomeva EPS Clínica Antioquia IPS Ltda.	-	24,388
Coomeva EPS Coosalur I.P.S Ltda.	-	234
Coomeva EPS Integrados IPS Ltda.	-	1,163
Hospital en Casa	-	79,364
Somer Coomeva IPS Ltda.	-	4,883
Unidad Visual Global S.A.	-	79,264
	\$ 99,057	\$ 496,508

Ingresos de Ejercicios Anteriores	2007	2006
Clínica San Juan de Dios Coomeva IPS Ltda.	\$ -	\$ 67,141
Somer Coomeva IPS Ltda.	-	40,365
UBA Coomeva Clínica Conquistadores IPS Ltda.	-	54,037
UBA Coomeva EPS Clínica Medellín Ltda.	-	57,225
UBA Coomeva Hospital Manuel Uribe Angel Ltda.	-	27,675
	\$ -	246,443
Total otros ingresos	\$ 1,738,716	\$ 875,582

OPERACIONES CON MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA Y DIRECTIVOS DE COOMEVA EPS

Al 31 de diciembre de 2007 son los siguientes:

Junta Directiva	2007	2006
Honorarios Junta Directiva	\$ 45,494	\$ 79,173
Viáticos	-	42,760
Administradores		
Salarios y demás pagos laborales	1,793,732	1,299,959
Viáticos	60,574	28,148
Total	\$1,899,800	\$1,450,040

Durante los años 2007 y 2006 no se llevaron a cabo operaciones con compañías vinculadas, accionistas, directores y administradores de las características que se mencionan a continuación:

- Servicios gratuitos o compensados.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no le corresponda a la esencia o naturaleza del contrato mutuo.
- Préstamos con tasas de intereses diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieren de las realizadas con terceros.

Las cuentas por cobrar a vinculados económicos a largo plazo no se les cobra intereses, excepto por la reestructuración del saldo de la cuenta por cobrar a Clínica Farallones S.A., que tiene un plazo de 48 meses con 1 año de gracia, a un costo financiero de DTF+1.

16. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

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

	2007	2006
Impuesto de renta	\$ 5,049,252	\$ 1,205,148
Retenciones	5,136,616	5,768,997
Otros	243,326	250,544
Impuesto de Industria y Comercio	-	279
	\$10,429,194	\$ 7,224,968

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta y complementarios por pagar al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es de \$5,049,252 y \$1,205,148 respectivamente.

Las principales partidas estimadas de conciliación entre la utilidad comercial y la renta líquida gravable son las siguientes:

	2007	2006
Utilidad antes de impuesto de renta	\$16,722,625	\$ 2,239,567
Ingresos no gravados y deducción adquisición activos	(6,568,385)	(3,253,641)
Partida conciliatoria cuenta corrección monetaria fiscal	-	1,031,666
Gravamen movimientos financieros	36,590	52,678
Provisión de inversiones y deudores	2,515,014	11,501,199
Multas, sanciones y otros	255,527	968,293
Pérdida/ingresos por método de participación	90,506	634,336
Impuestos	284,607	236,254
Pérdida en venta y retiro de bienes	725,957	23,865
Gastos ejercicios anteriores	557,610	2,496,858
Impuestos asumidos	4,338	10,092
Intereses de mora pagados a la DIAN	26,955	44,390
Provisión costos y gastos	1,821,961	(12,391,806)
Provisión propiedad, planta y equipo	-	570,279
Compensación no sujeta a retención en la fuente	58,975	211,001
Castigo de cartera	(521,605)	(2,647,977)
Costos y procesos judiciales	641	1,403,199
Otros gastos no operacionales	44,450	-
Renta líquida gravable	\$16,055,766	\$ 3,130,253

	2007	2006
Renta presuntiva	\$ 507,967	\$ 1,556,983
Provisión para impuesto sobre la renta tarifa del 34% (2006 – tarifa 35%)	5,458,961	1,095,589
Contribución sobre tasa impuesto de renta (tarifa del 10%)	-	109,559
Impuesto diferido año 2008 (tarifa del 33%)	552,082	-
Gasto neto de impuesto	\$ 4,906,879	\$ 1,205,148

Para el año 2007, la Compañía calculó la provisión para impuesto sobre la renta por el régimen de renta líquida, la cual ascendió a \$16,055,766

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulaban que:

- a) Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 34% para el año 2007. A partir del año gravable 2008 la tarifa de impuesto sobre la renta será del 33%.
- 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 reactiva 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 es del 34% para el año 2007 y del 33% a partir del año gravable 2008.
- d) A partir del año gravable 2007 los contribuyentes podrán reajustar anualmente el costo de los bienes muebles e inmuebles que tengan carácter de activos fijos. El porcentaje de ajuste para el año 2007 es del 5.15% y tendrá únicamente efectos en el patrimonio fiscal.
- e) A partir del año gravable 2007 se incrementa al 40% la deducción por inversiones efectivas realizadas en activos fijos reales productivos y su utilización no genera utilidad gravada en cabeza de los socios o accionistas. Los contribuyentes que adquieran activos fijos depreciables a partir del 1° de enero de 2007 y utilicen la deducción aquí establecida, sólo podrán depreciar dichos activos por el sistema de línea recta y no tendrán derecho al beneficio de auditoría aún cumpliendo los presupuestos establecidos en las normas tributarias para acceder al mismo. Si el bien se deja de utilizar en la actividad productora de renta o se enajena 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) Al 31 de diciembre de 2007 la Compañía presenta pérdidas fiscales por compensar por valor de \$ 2,702,103 originadas durante el año 2005. De acuerdo con las normas fiscales vigentes las pérdidas fiscales generadas a partir del año 2003 podrán ser compensadas con las rentas líquidas ordinarias de los ocho años

siguientes, sin exceder anualmente el 25% del valor de la pérdida, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. A partir del año gravable 2007 las sociedades podrán compensar sin limitación porcentual, en cualquier tiempo las pérdidas fiscales reajustadas fiscalmente, con las rentas líquidas ordinarias sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Las pérdidas fiscales originadas en ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, y en costos y deducciones que no tengan relación de causalidad con la generación de renta gravable, en ningún caso podrán ser compensados con rentas líquidas del contribuyente. Las pérdidas de las sociedades no serán trasladables a los socios.

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

	2007	2006
Provisión para impuesto sobre la renta	\$5,458,961	\$ 1,205,148
Menos retenciones	(409,709)	(164,783)
Menos anticipo en renta año anterior	(480,818)	(368,750)
Más anticipo en renta año siguiente	256,535	510,751
Total saldo a pagar	\$4,824,969	\$ 1,182,366

La declaración de impuesto de renta y complementarios del año gravable 2005 se encuentran sujeta a aceptación y revisión por parte de las autoridades tributarias. La declaración del año gravable 2006 se presentó con beneficio de auditoria, quedando en firme en el mes de octubre de 2007. La administración de la Compañía y sus asesores legales consideran que las sumas contabilizadas como pasivo por impuestos por pagar son suficientes para atender cualquier pasivo que se pudiera establecer con respecto a tales años.

Las partidas conciliatorias entre patrimonio contable y patrimonio fiscal son las siguientes al 31 de diciembre:

	2007	2006
Patrimonio contable	\$46,558,041	\$15,169,020
Provisiones no aceptadas como pasivos reales	4,492,869	4,442,619
Ajustes por inflación fiscales	-	2,272,426
Impuesto diferido	(552,082)	-
Valorización de inversiones	(2,577,528)	(2,104,056)
Valorización de activos fijos	(3,666,058)	(2,796,931)
Patrimonio fiscal	\$44,255,242	\$16,983,078

Impuesto al Patrimonio

En el año 2003, las normas fiscales establecieron el impuesto al patrimonio por los años 2004, 2005 y 2006, a cargo de las personas naturales y jurídicas contribuyentes del impuesto sobre la renta con un patrimonio fiscal superior a tres millones de pesos. Dicho impuesto se causaba el primer día del año gravable a una tarifa del 0.3% sobre el patrimonio líquido al 01 de enero de cada uno de los años gravables mencionados.

En los términos de la Ley 11 de 2006, por los años gravables 2007, 2008, 2009 y 2010, se creó el impuesto al patrimonio a cargo de las personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, cuyo valor sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$3,000,000). La base para el cálculo de dicho impuesto será el patrimonio líquido al 01 de enero de 2007 y la tarifa será del 1.2 %.

El impuesto al patrimonio para el año gravable 2007 ascendió a la suma de \$203,187 el cual fue registrado por la Compañía con cargo a la cuenta gasto impuestos.

17. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre este saldo se descomponía así:

	2007	2006
Para contingencias (1)	\$ 920,800	\$ 897,189
Comisiones	85,962	20,000
Honorarios	174,700	-
Servicios técnicos	-	400
	\$1,181,462	\$ 917,589

(1) Actualmente existen demandas contra Coomeva EPS S.A. por diferentes conceptos cuya provisión por contingencias se ha estimado en \$920,800 no obstante lo anterior, han sido llamadas en garantía las IPS comprometidas; por ésta razón, en el evento de sentencias desfavorables en los mismos fallos se ordenaría a las IPS correspondientes la cancelación de los perjuicios por cuenta de Coomeva EPS S.A.

18. CONTINGENCIAS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía tiene varios pasivos contingentes al 31 de diciembre de 2007, por valor aproximado de \$920,800. Los pasivos contingentes más importantes son los siguientes:

Litigios Civiles

Estos procesos se deben a prestaciones de servicios de salud, los cuales fueron calificados por nuestros asesores como probables, estas contingencias son registradas al 50% de las pretensiones debido a que las IPS son solidarias con el pago.

Litigios Laborales

Las pretensiones de las demandas laborales son registradas al 100% y se presentan por incapacidades, indemnizaciones, licencias de maternidad.

La administración considera que esta provisión es suficiente para cubrir dicho riesgo.

19. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre las cuentas se descomponían así:

	2007	2006
Saldos no compensados	\$ 775,823	\$ 644,818
Valores recibidos para terceros	52,005	516
Garantía para cumplimiento contratos	5,535	-
Anticipo y avances	41	18,147
Depósitos recibidos (1)	-	10,000,000
	\$ 833,404	\$10,663,481

(1) En el año 2006 en la Asamblea de accionistas celebrada el 22 de marzo, se aprobó la capitalización de la sociedad en \$22,500 millones, mediante emisión de acciones; debido a lo anterior Coomeva EPS recibió por parte de la Cooperativa Médica del Valle \$10,000,000 para futura capitalización, la cual se realizó en el año 2007.

20. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas de que trata el Decreto 574 de 2007 se encuentran constituidas de acuerdo al Decreto 1698 al 31 de diciembre de la siguiente manera:

	2007	2006
Servicios cobrados	\$114,920,999	\$ 81,731,004
Autorizaciones de servicios	10,494,465	7,220,911
Otras reservas	2,431,053	-
Eventos ocurridos no avisados	1,800,000	-
	\$129,646,517	\$ 88,951,915

El incremento de las Reservas Técnicas frente a las provisiones estimadas en el año 2006, se dio como consecuencia de causas estructurales como los ordenamientos No POS, el impacto de la reducción de semanas de carencia contempladas en la Ley 1122 de enero de 2007, mayor crecimiento poblacional y aumento de los afiliados mayores de 60 años; los usuarios nuevos en la EPS con enfermedades de alto costo (VIH-SIDA y Enfermedad Renal Crónica); y el aumento de pacientes con enfermedades de depósito lisosomal (Enfermedad de Gaucher, Fabry y Pompe).

21. PATRIMONIO

a) Capital

Al 31 de diciembre estaba compuesto así:

	2007	2006
Capital autorizado	\$ 40,000,000	\$ 40,000,000
Capital por suscribir	(15,394,388)	(35,422,260)
Capital suscrito por cobrar	(1,192,005)	-
Capital suscrito y pagado	\$ 23,413,607	\$ 4,577,740

A través de la Resolución 02312 del 18 de diciembre 2006, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la oferta pública de 112,500,000,000 acciones ordinarias y nominativas de la compañía a un valor nominal de veinte centavos (\$0,20), para un total de \$22,500 millones. En la primera vuelta de oferta pública de acciones que se realizó entre diciembre 22 de 2006 a enero 16 de 2007, Coomeva EPS, registró en su patrimonio \$16,468,315. La segunda vuelta se realizó entre febrero 2 al 16 de 2007, se registraron \$3,550,657 y \$8,900 en marzo de 2007, el pago del saldo pendiente de las acciones suscritas por cobrar por valor \$1,192,005 se hará efectivo en el año 2008, completando con esta operación el ciclo del proceso de capitalización de la empresa, aprobado en la VII Asamblea de Accionistas celebrada el 26 de julio de 2007.

b) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley Colombiana la EPS 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. Esta reserva no está disponible para ser distribuida pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

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:

	2007	2006
Capital suscrito y pagado	\$23,413,607	\$ 4,577,740
Reservas obligatorias	2,154,127	1,497,596
Prima en colocación de acciones	2,333,333	2,333,333
Patrimonio mínimo antes de deducir pérdidas	27,901,067	8,408,669
Utilidades acumuladas	11,815,746	831,503
Patrimonio mínimo	39,716,813	9,240,172
Patrimonio mínimo según circular 016 y 019	\$ 4,337,000	\$ 4,080,000

d) Régimen de Solvencia

En marzo 02 de 2007, el Ministerio de Protección Social emitió el Decreto No. 0574 de 2007 y modificado por el Decreto 1698 de 2007, por los cuales se definen y adoptan las condiciones financieras y de solvencia del Sistema Único de Habilitación de Entidades Promotoras de Salud del Régimen Contributivo y Entidades Adaptadas, cuyo fundamento es garantizar que las entidades mantengan una adecuada solvencia, mediante un régimen de solvencia que comprende: el cumplimiento del monto mínimo establecido para el margen de solvencia; la constitución y mantenimiento de las reservas técnicas (Ver Nota 3 a los estados financieros); y la inversión de estas reservas en diferentes instrumentos que garanticen la diversificación del riesgo de las inversiones, cuya contrapartida en el pasivo son las reservas técnicas.

El siguiente es un resumen de los aspectos más importantes que las Entidades deben cumplir con relación a dicho Decreto:

Margen de solvencia

La entidad deben mantener en todo momento y acreditar ante la Superintendencia Nacional de Salud, un monto de patrimonio técnico superior al monto de margen de solvencia, calculado sobre los ingresos operacionales anualizados por un factor de riesgo de 10%, y por la relación existente para el período entre los gastos operativos totales anualizados menos el monto correspondiente a los siniestros reconocidos por un tercero asegurador a la entidad por enfermedades de alto costo o derivados de la implementación de mecanismos de transferencia de riesgo de carácter sectorial para dichas enfermedades de alto costo, sobre los gastos operativos totales del periodo, para así obtener el monto del margen de solvencia. El valor obtenido anteriormente nunca podrá ser inferior a 0,9 (90%).

Las entidades que a la entrada en vigencia del decreto registren un margen de solvencia insuficiente, podrán alcanzar el monto determinado ajustando el valor del factor de riesgo definido en el 10%, de manera gradual, comenzando con un 5% para el fin del primer año, es decir para el treinta (30) de junio de 2008, con un 6% para el fin del segundo año a partir de esta fecha, con un 7% para el fin del tercer año, con un 8%

para el fin del cuarto año, con un 9% para el fin del quinto año y con un 10% para el fin del sexto año y siguientes.

Adicionalmente, las EPS también podrán garantizar su solvencia mediante la implementación de un sistema de administración de riesgos, debidamente auditado y con concepto favorable por una entidad independiente, en las condiciones que para el efecto establezca el Ministerio de la Protección Social. En caso tal, el factor de riesgo aplicable será: 5.0% para el fin del primer año, 5.6% para el fin del segundo año, 6.2% para el fin del tercer año, 6.8% para el fin del cuarto año, 7.4% para el fin del quinto año y 8.0% para el fin del sexto año y siguientes.

El cálculo del patrimonio técnico y margen de solvencia de la Compañía realizado con las cifras al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

Margen de solvencia (10%)	\$107,791,313
Margen de solvencia mínimo (primer año 5%)	53,896,044
Patrimonio técnico primario	26,893,466
Patrimonio técnico secundario	16,034,892
Patrimonio técnico total	42,928,358
Insuficiencia de margen de solvencia	\$ 10,967,686

La Compañía debe cumplir con el requerimiento de tener patrimonio técnico superior al margen de solvencia de \$53,896,044 el primer año, y cuyo vencimiento es el 30 de Junio de 2008 con un factor de riesgo del 5%, y deberá alcanzar un patrimonio técnico de \$107,791,313 al completar el sexto año. Para el cumplimiento de lo anterior, la administración de la compañía estima realizar una futura capitalización por parte de los accionistas, la cual será presentada a consideración en la próxima Asamblea de Accionistas.

22. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales se componían así:

	2007	2006
Unidad de pago por capitación	\$1,126,393,482	\$1,002,367,100
Recobros	110,789,963	48,491,282
Cuotas moderadoras, copagos y períodos de carencia	46,377,219	42,843,704
promoción y prevención	39,934,194	38,072,160

Otros ingresos operacionales	2,984,993	7,790,863
Rendimientos de cuentas recaudadoras	594,505	372,267
Total ingresos operacionales	\$1,327,074,356	\$1,139,937,376

23. COSTOS SERVICIOS DE SALUD

Al 31 de diciembre los costos servicios de salud:

	2007	2006
Capitación médica y odontológica	\$ 184,721,100	\$ 243,633,898
Transferencias ISS	11,477,465	4,515,289
Eventos	978,787,547	754,095,062
Régimen Subsidiado	67,968	256,872
Total	\$1,175,054,080	\$1,002,501,121

TRANSFERENCIAS AL ISS

En junio 28 de 2006 el Consejo Nacional de Seguridad Social en Salud, emitió el Acuerdo No. 00296 por medio del cual se determinó equilibrar las desviaciones que se presentan en las diferentes EPS en función al número de pacientes con enfermedades de alto costo en lo concerniente a Insuficiencia Renal Crónica. En este mismo acuerdo se determinaban las fórmulas a aplicar para el cálculo de este valor por cada EPS que se descontará de las compensaciones. El descuento se comenzó a realizar a partir del mes de enero de 2006. El monto máximo descontado por este concepto al 31 de diciembre de 2007 y 2006 fue de \$11,477,465 y \$4,515,289 respectivamente.

La Compañía, en conjunto con otras EPS, iniciaron en el año 2005 una demanda para solicitar la revocatoria de esta medida. La administración de la Compañía de acuerdo con el concepto de sus asesores legales no registró pasivo alguno por este concepto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 y considera que de acuerdo con la Resolución 3104 de 2007; donde se realizó el proceso de declaración y giro de compensación excepcional con el cual quedaron cerrados los períodos de compensación de las vigencias 2005 y 2006, estima que no se realizarán deducciones futuras sobre este concepto para las vigencias anteriores a esas fechas. Para las compensaciones de vigencia del año 2007, la compañía no contabilizó pasivo estimado por concepto de transferencias al ISS por considerar que a la fecha de este informe no se ha tenido conocimiento de la publicación en el diario oficial de ningún acuerdo que estipule tal deducción.

24. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los gastos operacionales correspondieron a:

Gastos Administrativos	2007	2006
Gastos de personal	\$ 59,271,131	\$ 45,104,158
Servicios	24,888,673	21,938,321
Arrendamientos	7,055,345	8,010,826
Honorarios	6,924,949	6,738,279
Impuestos (1)	6,029,761	5,695,878
Provisiones	5,305,208	9,525,560
Depreciaciones	4,196,580	5,644,370
Diversos	4,089,825	4,870,392
Amortizaciones	2,157,058	3,263,194
Gastos de Viaje	1,688,826	1,492,987
Mantenimiento y reparaciones	1,177,657	1,904,821
Seguros	1,323,414	541,435
Contribuciones y afiliaciones	387,506	366,944
Adecuación e instalación	285,979	439,099
Gastos legales	194,074	90,696
	\$ 124,975,986	\$ 115,626,960

Gastos de Ventas	2007	2006
Comisiones	\$ 12,715,482	\$ 12,806,891
Gastos de personal	5,361,994	3,023,615
Servicios	1,839,392	2,117,319
Diversos	760,055	782,963
Arrendamientos	571,428	550,704
Impuestos (1)	349,473	343,726
Gastos de viaje	144,737	319,025
Amortizaciones	81,794	349,047
Mantenimiento y reparaciones	32,789	54,681
Honorarios ventas	26,389	51,534
Adecuación e instalación	17,571	33,681
Seguros	29	955
Depreciaciones	16	-
Contribuciones y afiliaciones	-	80
	21,901,149	20,434,221
Total gastos operacionales	\$146,877,135	\$136,061,181

(1) El gasto de impuestos está compuesto por:

	2007	2006
IVA asumido régimen común bienes y servicios	\$ 5,584,131	\$ 5,178,079
IVA asumido régimen común arrendamientos	264,944	361,955
Impuesto al patrimonio	203,187	74,985
IVA asumido régimen simplificado bienes y servicios	93,595	99,345
Impuesto de timbre	75,010	48,598
IVA asumido régimen simplificado arrendamientos	50,309	59,024
Gravamen a los movimientos financieros	48,787	52,680
Propiedad raíz	39,636	2,882
Impuesto de industria y comercio	13,122	141,036
Otros impuestos	4,184	17,264
Vehículos	2,329	3,756
Total impuestos de administración y ventas	\$ 6,379,234	\$ 6,039,604

25. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

	2007	2006
Ingresos financieros	\$ 5,363,433	\$ 955,355
Recuperaciones	5,348,863	3,717,641
Recobros a IPS	3,114,952	1,941,003
Descuentos comerciales	1,176,786	1,817,246
Arrendamientos	675,538	875,906
Ingresos por el método de participación	655,046	802,426
Servicios	458,665	439,627
Dividendos y participaciones	192,748	177,084
Otros	186,586	447
Aprovechamientos	84,787	66,114
Utilidad en venta de inversiones	11,429	-
Multas y recargos	-	3,544
	\$17,268,833	\$10,796,393

Las variaciones presentadas se originan principalmente por los rendimientos recibidos por excedentes de tesorería, recuperación provisiones de cartera e inversiones en Clínica Farallones S.A.

26. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre este rubro se descomponía así:

	2007	2006
Comisiones por recaudo y gastos bancarios	\$ 3,074,311	\$ 3,106,975
Pérdida en venta y retiro de bienes	725,957	23,866
Costos y gastos ejercicios anteriores	784,663	2,496,858
Gastos intereses	532,185	1,512,334
Multas, sanciones y litigios	313,123	1,071,486
Pérdidas método de participación	90,506	377,720
Costas y procesos judiciales	39,774	1,259,902
Otros	128,831	59,029
Pérdida en venta o retiro de inversiones	-	23,730
	\$ 5,689,350	\$ 9,931,900

27. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre se descomponían así:

	2007	2006
DERECHOS CONTINGENTES		
Litigios y/o demandas	\$24,992,754	\$35,640,569
Pérdidas acumuladas	2,569,779	2,569,779
Exceso renta presuntiva	2,108,830	2,108,830
	\$ 4,678,609	\$ 4,678,609
DEUDORAS DE CONTROL		
Deudores del POS-Contributivo	41,982,920	26,291,063
Propiedad planta y equipo totalmente depreciado	12,508,556	8,309,634
Recobros no radicados	1,377,201	4,328,959
Intereses por aportes	978,202	1,575,355
Bienes recibidos en arrendamiento	759,726	1,708,814
Activos castigados-deudores (1)	340,809	5,385,122
Cheques devueltos por cotizaciones	280,714	246,774
Cheques devueltos	201,349	672,571
	\$58,429,477	\$48,518,292

RESPONSABILIDADES CONTINGENTES		
Litigios y/o demandas (2)	\$58,395,965	\$39,905,885

ACREEDORAS DE CONTROL

Contratos de capitación	\$ -	\$ 14,536,622
Facturas devueltas por glosas (3)	1,616,293	1,615,614
	1,616,293	16,152,236
Total cuentas de orden	\$148,113,098	\$144,895,591

(1) Corresponde a castigos de cartera vencida licencias de maternidad por \$289,825 Cartera ARP \$50,984.

(2) Actualmente existen demandas contra Coomeva EPS S.A., por diferentes conceptos de responsabilidad médica que ascienden a \$58,395,965. La administración de la Compañía y sus asesores legales consideran que el resultado de estos pleitos serán favorables para los intereses de la Compañía o no generará pasivos de importancia que deban ser contabilizados, o que si resultaren, éstos no afectarán de manera significativa la posición financiera de la Compañía. Por lo tanto, no se considera necesario crear en la actualidad ninguna provisión para cubrir estos riesgos.

(3) Corresponde al registro de valores devueltos por glosas de los meses de noviembre y diciembre de 2006, cumpliendo con el Decreto 723 de 1997 de la Superintendencia Nacional de Salud. Esta cifra es conciliada con las Instituciones Prestadoras de Salud al mes siguiente de su contabilización de acuerdo a la ley; con base en las estadísticas mensuales estos valores generados por glosas son admitidos en un 96% por las Instituciones Prestadoras de Salud.

28. CONTROLES INTERNOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2007, se implementaron planes de acción para mejorar sustancialmente el ambiente de control interno de la Compañía, a raíz de de las debilidades observadas, algunas de las cuales se mencionan más adelante. Dicho plan fue focalizado, entre otros, a los siguientes aspectos:

- a) Devolverle la gobernabilidad a la EPS, para evitar conflictos de interés, actividades que están enmarcadas en:
 - i El comportamiento de los ejecutivos y directivos;
 - ii Las Reglas existentes (Códigos de Conducta, los cuales se tiene el Código de Buen Gobierno de la EPS, el Código de Buen Gobierno Corporativo y el Reglamento Interno de trabajo);

iii La asignación de responsabilidades en el caso de desvíos a las normas corporativas;

- b) Disminuir los riesgos potenciales de errores y/o fraudes significativos que pudieran afectar la información contable y los procesos administrativos para el manejo de los negocios, y
- c) Mejorar sustancialmente la eficiencia y efectividad de los procesos de negocio.
- d) Este plan se encuentra en pleno proceso de implantación, el cual se estima continuará durante el año 2008, habiendo comenzado a dar importantes resultados hacia finales del año.

Las principales debilidades que fueran observadas a lo largo del año, y que dieran motivo al Plan mencionado precedentemente, se relacionan con deficiencias en el ambiente de control interno de la Compañía y de los sistemas de información, entre los cuales cabe destacar:

- a) La necesidad de mejorar la oportunidad en la implementación de procedimientos de control y monitoreo destinados a validar el cumplimiento de las políticas de ética y conflictos de intereses y de cierta normatividad legal.
- b) La necesidad de uniformar, en las Regionales, la aplicación de las políticas y procedimientos establecidos por la Compañía.
- c) La existencia de debilidades en los controles de seguridad y acceso a los sistemas de información computarizados, unido a la falta de registros históricos, a nivel de las bases de datos de los aplicativos, sobre las actividades que realizan los funcionarios de sistemas y diversos usuarios con acceso a los mismos.
- d) La necesidad de incorporar en un Plan de Contingencias Unificado, que integre a todas las áreas de la Compañía, las diversas actividades y planes existentes en materia de recuperación ante siniestros que afecten la continuidad del procesamiento de la información y de los procesos críticos de negocios.
- e) La existencia de debilidades en el cumplimiento de los procedimientos para controlar y administrar los cambios a programas, referidos en especial a la formalización de la autorización de los cambios producidos.
- f) Debilidades en la oportunidad e implementación de controles y adecuado seguimiento a la integridad y exactitud de los procesos de compensación, ordenamiento, trámite de cuentas de costos médicos y de los sistemas que lo soportan, así como también la falta de integración de dichos sistemas con la contabilidad.

- g) La necesidad de mejorar sustancialmente la oportunidad y/o formalización de las conciliaciones de cuentas de cartera, cuentas por cobrar al FOSYGA por recobros, tutelas y medicamentos y licencias de maternidad, entre otros, y procedimientos de control interno relacionados.

Tanto la Junta Directiva como la actual administración de la Compañía se encuentran fuertemente comprometidas en el seguimiento de las distintas medidas definidas, monitoreando permanentemente el avance en las mejoras alcanzadas, y sugiriendo los cambios que aseguren el logro de los objetivos planteados con estas acciones.

29. 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.

	2007	2006
Número de acciones promedio	86.312.884.699	20.615.029.718
Utilidad del ejercicio	\$ 11,815,746	\$ 1,034,419
Utilidad neta por acción (en pesos Colombianos)	\$ 0,1369	\$ 0,0502

30. INDICADORES FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2007 los índices financieros más importantes son:

Razones Financieras		2007	2006
Razón de liquidez	Veces	0.98	0.81
Rentabilidad patrimonial	%	77.89%	9.16%
Rentabilidad sobre ingresos	%	0.89%	0.09%
Endeudamiento total	%	82.57%	91.34%
Endeudamiento financiero	%	2.33%	2.58%

En general las razones financieras evidencian un excelente desempeño de la empresa, que se refleja en la mejora sustancial de los indicadores de liquidez, que al corte del año 2007, muestran una relación activo corriente/pasivo corriente cercana a uno, es decir, que de cada \$1 que se tiene comprometido, hay una disponibilidad de 0,98 centavos para atenderlo. Así mismo, el indicador de rentabilidad muestra un excelente desempeño si se le compara con el año 2006, esto en razón a la utilidad generada este año, que permitió mejorar la rentabilidad del patrimonio en 68.7 puntos porcentuales

respecto del año anterior. Adicionalmente, esta es una organización que no tiene endeudamiento financiero, pues frente al volumen de operación que supera el billón de pesos, la razón de endeudamiento financiero es sólo de 2.33%.

31. RECLASIFICACIONES

Algunas cifras incluidas en los estados financieros de 2006 fueron reclasificados para fines comparativos a la presentación de los estados correspondientes al año 2007 y se presentan bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el Plan Único de Cuentas, las cuales no presentaron ninguna incidencia en los resultados de la compañía.



Asesor Editorial
Carlos Gustavo Álvarez G.

Diseño
Comunicaciones Corporativa Coomeva
Imágenes Gráficas S.A.

Impresión
Imágenes Gráficas S.A.

Línea nacional gratuita 01 8000 930779 en Cali 524 3080
www.eps.coomeva.com.co