



BALANCE GENERAL

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	ACTIVO	Nota	Ene-2013	Ene-12	VARIACION \$	VARIACION %
<b>CORRIENTE (1)</b>			<b>1.641.018</b>	<b>1.201.532</b>	<b>439.486</b>	<b>37%</b>
1100	EFECTIVO		352.743	58.437	294.306	503,63%
1105	Caja	1	2.883	2.751	132	4,50%
1110	Bancos y corporaciones	2	349.860	55.686	294.174	528,27%
1200	INVERSIONES		11.221	131.433	-120.212	-91,46%
1201	Inversiones admon de liquidez-renta fija		0	121.062	-121.062	-100,00%
1207	Inversiones patrimoniales	3	11.221	10.371	850	8,20%
1400	DEUDORES		1.179.412	920.891	258.521	28,07%
1409	Cuentas por cobrar	4	1.134.235	920.375	213.860	23,24%
1420	Avances y anticipos entregados a terceros		0	0	0	-100,00%
1425	Depositos en Garantia		52.000	0	52.000	-100,00%
1470	Otros deudores	5	258	516	-258	-50,00%
1475	Deudas de difícil cobro	6	212.029	84.647	127.382	150,49%
1480	Provisión para deudores (cr)	7	-219.110	-84.647	-134.463	158,85%
1500	INVENTARIOS		97.642	90.771	6.871	7,57%
1518	Materiales para prest. servicios	8	105.973	99.102	6.871	6,93%
1580	Provisión para protecc. invent(cri)	9	-8.331	-8.331	0	0,00%
<b>NO CORRIENTE (2)</b>			<b>4.792.189</b>	<b>4.892.303</b>	<b>-100.114</b>	<b>-2%</b>
1600	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10	1.253.325	1.516.946	-263.621	-17,38%
1605	Terrenos		25.100	25.100	0	0,00%
1615	Construcciones en curso		0	195.430	-195.430	100,00%
1635	Bienes muebles en bodega		3.672	1.674	1.998	119,35%
1640	Edificaciones		703.725	703.725	0	0,00%
1645	Plantas, ductos y túneles		39.600	0	39.600	# DIV/0
1650	Redes, Líneas y cables		12.401	0	12.401	# DIV/0
1655	Maquinaria y equipo		3.136	72.063	-68.927	-95,65%
1660	Equipo médico, y científico.		585.137	588.770	-3.633	-0,62%
1665	Muebles, enseres y equipo de ofic.		249.221	253.881	-4.660	-1,84%
1670	Equipos de comunicación y comput.		264.843	374.797	-109.954	-29,34%
1675	Equipo de transp. Traccion y elevac.		188.850	76.200	112.650	147,33%
1680	Equipo de comedor cocina. Desp		9.987	10.857	-870	-8,01%
1685	Depreciación acumulada (cr)		-832.347	-785.551	-46.796	5,96%
1900	OTROS ACTIVOS		3.538.864	3.375.357	163.507	4,84%
1905	Gastos pagados por anticipado	11	294.366	205.096	89.270	43,53%
1910	Cargos diferidos	12	35.635	18.646	16.989	81,11%
1970	Intangibles	13	116.251	23.431	92.820	396,14%
1975	Amortización acumulada intang.	13	-52.805	-19.437	-33.368	171,87%
1999	Valorizaciones	14	3.145.417	3.147.621	-2.204	-0,07%
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>6.433.207</b>	<b>6.093.835</b>	<b>339.372</b>	<b>6%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			<b>1.880.458</b>	<b>1.615.140</b>	<b>265.318</b>	<b>16%</b>
2400	CUENTAS POR PAGAR	15	1.614.698	1.450.221	164.477	11,34%
2401	Adquisición de bienes		1.385.654	1.317.010	68.644	5,21%
2425	Acreedores		200.827	122.495	78.332	63,95%
2436	Retenciones en la fuente e imp. Timbre		7.529	6.869	660	9,61%
2440	Impuestos, contribuciones y tasas x pagar		4.420	3.747	673	0,00%
2455	Depositos recibidos de terceros		16.268	100	16.168	15168,00%
2500	OBLIGACIONES LABORALES	16	215.200	136.570	78.630	57,57%
2505	Salarios Y Prestaciones Sociales		215.200	136.570	78.630	57,57%
2700	PASIVOS ESTIMADOS	17	46.813	28.328	18.485	65,25%
2710	Provisión Para Contingencias		8.333	0	8.333	# DIV/0
2715	Provisión Prestaciones Sociales		38.480	28.328	10.152	35,84%
2900	OTROS PASIVOS	18	3.747	21	3.726	100,00%
2905	Recaudos A Favor De Terceros		3.747	21	3.726	100,00%
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>1.880.458</b>	<b>1.615.140</b>	<b>265.318</b>	<b>16%</b>

2012-2015 Copacabana Es Tuyo y Mío



**BALANCE GENERAL**

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	PATRIMONIO	Nota	Ene-2013	Ene-12	VARIACION \$	VARIACION %
<b>PATRIMONIO</b>			<b>4.552.749</b>	<b>4.478.695</b>	<b>74.054</b>	<b>2%</b>
3000	PATRIMONIO		4.552.749	4.478.695	74.054	1,65%
3200	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	19	4.552.749	4.478.695	74.054	1,65%
3208	Capital fiscal		1.335.057	1.128.069	206.988	18,35%
3230	Resultado ejercicio		-5.580	-128.040	122.460	-95,64%
3235	Superávit por donación		77.855	77.855	0	0,00%
3240	Superávit por valorización		3.145.417	3.147.621	-2.204	-0,07%
3255	Patrim.instit.incorporado		0	253.190	-253.190	-100,00%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>6.433.207</b>	<b>6.093.835</b>	<b>339.372</b>	<b>6%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
8300	DEUDORAS DE CONTROL					
8315	Activos retirados en uso	27	0	149.650	-149.650	-100,00%
8333	Facturas glosadas ventas de servicios	26	47.275	47.030	245	0,52%
8900	DEUDORAS POR CONTRA (CR)					
8915	Deudoras de Control por el contrario		-47.275	-196.680	149.405	100%
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			<b>1.801.623</b>	<b>1.428.790</b>	<b>372.833</b>	
9100	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES					
9120	Litigios y mecanismos alternativos	28	1.801.623	1.428.790	372.833	26,09%
9900	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)					
9905	Responsabilidades contingentes		-1.801.623	-1.428.790	-372.833	26,09%

  
GUSTAVO ESPINOSA YEPES  
REPRESENTANTE LEGAL

  
MARÍA ISABEL GIL OSPINA  
REVISOR FISCAL  
TP 68317-T

  
CLAUDIA MARÍA ZAPATA ARANGO  
SUBGERENTE ADMINISTRATIVA

  
ANA MILENA RANGEL AMADO  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t



**ESTADO DE RESULTADOS**

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	CONCEPTO	Ene-13	Ene-12	Variación \$	Variación %
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>523.469</b>	<b>462.557</b>	<b>60.912</b>	<b>13,17%</b>
43	VENTA DE SERVICIOS	523.469	462.557	60.912	13,17%
4312	Ventas de Servicios de Salud	527.542	462.557	64.985	14,05%
4395	Descuentos en Ventas	-4.073	0	-4.073	# DIV/0
<b>6</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>400.744</b>	<b>463.975</b>	<b>-63.231</b>	<b>-13,63%</b>
63	COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS	400.744	463.975	-63.231	-13,63%
6310	Costos de Servicios de Salud	400.744	463.975	-63.231	-13,63%
	<b>GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION</b>	<b>128.495</b>	<b>138.937</b>	<b>-10.442</b>	<b>-7,52%</b>
51	DE ADMINISTRACION	113.858	135.028	-21.170	-15,68%
5101	Servicios Personales	55.403	47.334	8.069	17,05%
5102	Contribuciones Imputadas	165	0	165	# DIV/0
5103	Contribuciones Efectivas	7.909	6.450	1.459	22,62%
5104	Aportes Sobre la Nómina	1.242	1.248	-6	-0,48%
5111	Gastos Generales	49.139	79.475	-30.336	-38,17%
5120	Impuesto, contribuciones y Tasas	0	521	-521	-100,00%
<b>53</b>	<b>PROVISIONES AGOTAMIENTO DEPRECIACIONES</b>	<b>14.637</b>	<b>3.909</b>	<b>10.728</b>	<b>274,44%</b>
5304	Provision Deudores	0	2.044	-2.044	100,00%
5306	Provision Inventarios	0	0	0	100,00%
5314	Provision para Contingencias	4.167	0	4.167	100,00%
5330	Depreciaciones	5.313	1.865	3.448	184,88%
5345	Amortizaciones	5.157	0	5.157	0,00%
	<b>EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL</b>	<b>-5.770</b>	<b>-140.355</b>	<b>134.585</b>	<b>-95,89%</b>
<b>48</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>20.651</b>	<b>31.895</b>	<b>-11.244</b>	<b>-35,25%</b>
4805	Financiero	283	68	215	316,18%
4808	Otros Ingresos Ordinarios	19.715	31.804	-12.089	-38,01%
4810	ingresos Extraordinarios	653	23	630	2739,13%
<b>58</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>20.461</b>	<b>19.580</b>	<b>881</b>	<b>4,50%</b>
5802	Comisiones	514	156	358	229,49%
5805	Financieros	0	0	0	100,00%
5808	Otros Gastos Ordinarios	19.947	19.424	523	100,00%
	<b>EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO</b>	<b>-5.580</b>	<b>-128.040</b>	<b>122.460</b>	<b>-95,64%</b>

  
GUSTAVO ESPINOSA YEPES  
REPRESENTANTE LEGAL

  
MARIA ISABEL GIL OSPINA  
REVISOR FISCAL  
TP\_68317-T

  
CLAUDIA MARIA ZAPATA ARANGO  
SUBGERENTA ADMINISTRATIVA

  
ANA MILENA RANGEL AMADO  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t



### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Nota	(Cifras en miles de pesos)
	Valores
Saldo del Patrimonio Año Anterior	4.478.695
Variaciones Patrimoniales Durante el Año	74.054
Saldo del Patrimonio Año Actual	<u>4.552.749</u>

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES			
	Periodo Actual	Periodo Anterior	
<b>INCREMENTOS</b>			
Resultados del ejercicio	-5.580	-128.040	329.448
Capital fiscal	1.335.057	1.128.069	122.460
			206.986
<b>DISMINUCIONES</b>			
Patrimonio Institucional Incorporado	0	253.190	-255.394
Superávit por valorización	3.145.417	3.147.621	-253.190
			-2.204
<b>PARTIDAS SIN MOVIMIENTO</b>			
Superávit por donación	77.855	77.855	0
Revalorización del patrimonio	0	0	0

  
GUSTAVO ESPINOSA YEPES  
REPRESENTANTE LEGAL

  
MARIA ISABEL GIL OSPINA  
REVISOR FISCAL  
TP 68817-T

  
CLAUDIA MARIA ZAPATA ARANGO  
SUBGERENTE ADMINISTRATIVA

  
ANA MILENA RANGEL AMADO  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t

ANALISIS FINANCIERO

(Cifras en miles de pesos)

Mar-13 Mar-12

A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>28,46</b>	<b>34,27</b> %	Indica el porcentaje de los gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones
+ Gastos Operacionales	128.495	138.937	
+ Gastos no Operacionales	20.461	19.580	
/ Ingresos Operacionales	523.469	462.557	
<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>101,10</b>	<b>130,34</b> %	Indica el porcentaje de los costos y/o gastos
+ Costo de Ventas	400.744	463.975	
+ Gastos Operacionales	128.495	138.937	
/ Ingresos Operacionales	523.469	462.557	

B. INDICADORES DE LIQUIDEZ

<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>0,87</b>	<b>0,74</b>	Indica la capacidad de pago que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, es decir por cada peso que debe cuantos tiene para responder
+ Activo Corriente	1.641.018	1.201.532	
/ Pasivo Corriente	1.880.458	1.615.140	
<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>0,19</b>	<b>0,04</b>	Indica la capacidad de pago <b>inmediata</b> que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, es decir cada peso que se debe cuantos se tienen
+ Efectivo	352.743	58.437	
/ Pasivo Corriente	1.880.458	1.615.140	
<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>0,82</b>	<b>0,69</b>	Indica la capacidad de pago incluyendo la cartera que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo
+ Activo Corriente	1.641.018	1.201.532	
- Inventarios	97.642	90.771	
/ Pasivo Corriente	1.880.458	1.615.140	
<b>3. ROTACION DE CARTERA</b>	<b>0,44</b>	<b>0,50</b>	Indica las veces que se ha rotado la cartera en el periodo analizado
+ Ingresos Operacionales	523.469	462.557	
/ Deudores Cliente	1.179.412	920.891	
<b>4. PERIODO DE RECUPERACION DE</b>	<b>202,78</b>	<b>179,18</b>	Indica el número de días de la cartera
+ Numero de Dias del Periodo	90	90	
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	0,44	0,50	
<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>21,93</b>	<b>17,61</b>	Indica los días que ha rotado el inventario en el periodo analizado.
+ Inventario	97.642	90.771	
/ Costo De Ventas	400.744	463.975	
* Dias Del Periodo	90	90	
<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>0,24</b>	<b>0,20</b>	Indica las veces que ha rotado el inventario en el periodo analizado.
+ Inventario	97.642	90.771	
/ Costo De Ventas	400.744	463.975	
<b>6. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL</b>	<b>0,08</b>	<b>0,08</b>	Indica el número de veces que ha rotado el activo total.
+ INGRESOS OPERACIONALES	523.469	462.557	
/ ACTIVO TOTAL	6.433.207	6.093.835	
<b>7. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>0,32</b>	<b>0,38</b>	Indica el número de veces que ha rotado el activo corriente.
+ INGRESOS OPERACIONALES	523.469	462.557	
/ ACTIVO CORRIENTE	1.641.018	1.201.532	
<b>8. ROTACION DEL ACTIVO FIJO</b>	<b>0,42</b>	<b>0,30</b>	Indica el número de veces que ha rotado el activo fijo.
+ INGRESOS OPERACIONALES	523.469	462.557	
/ ACTIVO FIJO NETO	1.253.325	1.516.946	
<b>9. ROTACION DE PASIVOS</b>	<b>0,28</b>	<b>0,37</b>	Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado
+ Gastos Y Costos Operacionales	529.239	602.912	
/ Pasivo	1.880.458	1.615.140	
<b>10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>319,78</b>	<b>241,10</b>	Indica los días para pagar
+ Numero de Dias del Periodo	90	90	
/ Indice de Rotacion	0,28	0,37	



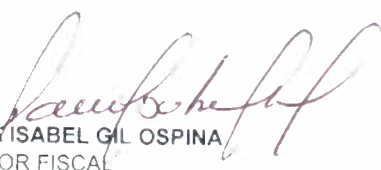
ANALISIS FINANCIERO  
C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-1.10%</b>	<b>-30.34%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	-5.770	-140.355	
/ Ingresos Operacionales	523.469	462.557	
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>-1.07%</b>	<b>-27.68%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-5.580	-128.040	
/ Ingresos Operacionales	523.469	462.557	
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-2.86%</b>	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-5.580	-128.040	
/ Total Patrimonio	4.552.749	4.478.695	
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>-0.09%</b>	<b>-2.10%</b>	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-5.580	-128.040	
/ Total Activo	6.433.207	6.093.835	

D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>29.23%</b>	<b>26.50%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	1.880.458	1.615.140	
/ Total Activo	6.433.207	6.093.835	
<b>2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO</b>	<b>41.30%</b>	<b>36.06%</b>	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio
+ Pasivo Total	1.880.458	1.615.140	
/ Patrimonio	4.552.749	4.478.695	
<b>3. ENDEUDAMIENTO LABORAL</b>	<b>3.35%</b>	<b>2.24%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	215.200	136.570	
/ Total Activo	6.433.207	6.093.835	
<b>4. CARGA LABORAL</b>	<b>4.73%</b>	<b>3.05%</b>	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio
+ Obligaciones Laborales	215.200	136.570	
/ Patrimonio	4.552.749	4.478.695	

  
GUSTAVO ESPINOSA YEPES  
REPRESENTANTE LEGAL

  
MARIA ISABEL GIL OSPINA  
REVISOR FISCAL  
TP 98317-T  
Ver Opinion Adjunta

  
CLAUDIA MARIA ZAPATA ARANGO  
SUBGERENTA ADMINISTRATIVA

  
ANA MILENA RANGEL AMADO  
CONTADOR PUBLICO  
TP 100211-t

NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	DESCRIPCION	Ene-2013 Ene-2012 Variacion		
<b>ACTIVO</b>				
<b>GRUPO 11 – EFECTIVO</b>				
		<b>352.743</b>	<b>58.437</b>	<b>504%</b>
• NE1.	<b>Cuenta 1.1.05 Caja</b>	2.883	2.751	5%
	Correspondiente al recaudo de las cuotas de recuperación y ventas a particulares los cuales se consignaron en cuentas bancarias los primeros días del mes siguiente			
• NE2.	<b>Cuenta 11.10 Bancos</b>	349.860	55.686	528%
	Banco de Bogota Cta Cte 880	2.698	1.543	76%
	Banco de Bogota Cta Cte 307	3.034	4.475	-32%
	Bancolombia Cta Cte 55352075820	1	2	-50%
	Banco de Bogota Cta Ahorros 232-16756-9	53	76	-30%
	Bancolombia Cta Ahorros 55347897204	217.475	49.591	339%
	CERTIFICADO DE DEPOSITO A TERMINO	126.600	-	# Divido
	<b>GRUPO 12 – INVERSIONES</b>	<b>11.221</b>	<b>131.433</b>	<b>-91%</b>

La reducción corresponde a la reclasificación realizada del CDT el cual se considera Efectivo ya que son a termino fijo

• NE3.	<b>Cuenta 1.2.02.03 Cuenta cuotas o partes de interés social</b>	<b>11.221</b>	<b>10.371</b>	<b>8%</b>
	<b>GRUPO 14 – DEUDORES</b>	<b>1.179.412</b>	<b>920.891</b>	<b>28%</b>

- NE4. **Cuenta 1.4.09 servicios de salud**

Cartera por Facturación pendiente de radicar

Plan obligatorio - EPS	210.113
Plan subsidiado - EPS-S	264
Ips privadas	-
Compañías aseguradoras	217
Ips Publicas	-
Regimen Especial	6.848
PPNCSD	-
Riesgos profesionales	4.940
Atencion accidentes de transito	8.104
Salud Publica	46.635
<b>TOTAL</b>	<b>277.121</b>

Cartera por Facturación Corriente Radicada

Plan obligatorio - EPS	414.129	590.560	6%
Plan subsidiado - EPS-S	119.176	173.931	-31%
Ips privadas	53	426	66%
Compañías aseguradoras	193	7	5757%
Ips Publicas	1.843	5.036	-63%
Regimen Especial	82.037	37.752	135%
PPNCSD	1.461	-	# Divido
Riesgos profesionales	1.786	6.714	0%
Atencion accidentes de transito	9.551	18.330	14%
Salud Publica	226.885	86.615	216%
Otras cuentas por cobrar servicios de salud	-	1.004	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>857.114</b>	<b>920.375</b>	<b>-7%</b>

- NE5. **Cuenta 1.4.70 Otros Deudores**

Arrendamiento	258	516	-50%
---------------	-----	-----	------