



**BALANCE GENERAL**

(Cifras en miles de pesos)

<b>1100</b>	<b>EFFECTIVO</b>		<b>276.018</b>	<b>610.448</b>	<b>-234.430</b>	<b>-45,93%</b>
1105	Caja	1	2.845	3.042	-197	-6,48%
1110	Bancos y corporaciones	2	273.173	507.406	-234.233	-46,16%
<b>1200</b>	<b>INVERSIONES</b>		<b>12.105</b>	<b>10.371</b>	<b>1.734</b>	<b>16,72%</b>
1207	Inversiones patrimoniales	3	12.105	10.371	1.734	16,72%
<b>1400</b>	<b>DEUDORES</b>		<b>1.693.023</b>	<b>964.825</b>	<b>728.198</b>	<b>75,47%</b>
1409	Cuentas por cobrar	4	1.640.782	964.309	676.473	70,15%
1420	Avances y anticipos entregados a terceros		0	0	0	-100,00%
1425	Depositos Entregados en Garantia		52.000	0	52.000	0,00%
1470	Otros deudores	5	258	516	-258	-50,00%
1475	Deudas de difícil cobro	6	258.988	109.608	149.380	136,29%
1480	Provisión para deudores (cr)	7	-259.005	-109.608	-149.397	136,30%
<b>1500</b>	<b>INVENTARIOS</b>		<b>53.006</b>	<b>53.712</b>	<b>-706</b>	<b>-1,31%</b>
1518	Materiales para prest. servicios	8	61.737	62.043	-306	-0,49%
1580	Provisión para protecc. inven(cr)	9	-8.731	-8.331	-400	4,80%
<b>1600</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>10</b>	<b>1.234.491</b>	<b>1.499.049</b>	<b>-264.558</b>	<b>-17,65%</b>
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		9.306	167	9.139	5472,46%
1640	Edificaciones		703.725	703.725	0	0,00%
1645	Plantas, ductos y túneles		39.600	0	39.600	#,DIV/0!
1655	Maquinaria y equipo		3.136	72.063	-68.927	-95,65%
1650	Redes, Líneas y Cables		12.401	0	12.401	#,DIV/0!
1660	Equipo médico. y científico.		542.921	589.338	-46.417	-7,88%
1665	Muebles, enseres y equipo de ofic.		249.221	253.881	-4.660	-1,84%
1670	Equipos de comunicación y comput.		270.603	376.367	-105.764	-28,10%
1675	Equipo de transp. Traccion y elevac.		188.850	76.200	112.650	147,83%
1680	Equipo de comedor cocina. Desp		9.987	10.857	-870	-8,01%
1685	Depreciación acumulada (cr)		-820.359	-804.079	-16.280	2,02%
<b>1900</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>3.407.458</b>	<b>3.346.493</b>	<b>60.965</b>	<b>1,82%</b>
1905	Gastos pagados por anticipado	11	164.227	179.322	-15.095	-8,42%
1910	Cargos diferidos	12	44.682	15.556	29.126	187,23%
1970	Intangibles	13	116.251	23.431	92.820	396,14%
1975	Amortización acumulada .intang.	13	-63.119	-19.437	-43.682	224,74%
1999	Valorizaciones	14	3.145.417	3.147.621	-2.204	-0,07%
<b>2400</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>15</b>	<b>1.547.132</b>	<b>1.639.189</b>	<b>-92.057</b>	<b>-5,62%</b>
2401	Adquisición de bienes		1.313.046	1.504.486	-191.440	-12,72%
2425	Acreedores		205.866	121.211	84.655	69,84%
2436	Retenciones en la fuente e imp. Timbre		8.205	9.645	-1.440	-14,93%
2440	Impuestos, contribuciones y tasas x pagar		3.747	3.747	0	0,00%
2455	Depósitos recibidos de terceros		16.268	100	16.168	16168,00%
<b>2500</b>	<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>16</b>	<b>101.739</b>	<b>24.689</b>	<b>77.050</b>	<b>312,08%</b>
2505	Salarios Y Prestaciones Sociales		101.739	24.689	77.050	312,08%
<b>2700</b>	<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>17</b>	<b>143.740</b>	<b>97.881</b>	<b>45.859</b>	<b>46,85%</b>
2710	Provision para Contingencias		16.667	0	16.667	#,DIV/0!
2715	Provisión Prestaciones Sociales		127.073	97.881	29.192	29,82%
<b>2900</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>18</b>	<b>4.511</b>	<b>21</b>	<b>4.490</b>	<b>100,00%</b>
2905	Recaudos A Favor De Terceros		4.511	21	4.490	100,00%

2018-2015 Copacabana Es Tuvo Y Mio



**BALANCE GENERAL**

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO					
<b>3000</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>4.878.979</b>	<b>4.623.118</b>	<b>255.861</b> <b>5,53%</b>
<b>3200</b>	<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	19	<b>4.878.979</b>	<b>4.623.118</b>	<b>255.861</b> <b>5,53%</b>
3208	Capital fiscal		1.335.057	1.381.258	-46.201    -3,34%
3230	Resultado ejercicio		320.650	16.384	304.266    1857,09%
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	0	0    #DIV/0'
			0	0	
					0
<b>8300</b>	<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>				
8315	Activos retirados en uso	27	0	0	0    #DIV/0'
8333	Facturas glosadas ventas de servicios	26	43.895	0	43.895    #DIV/0'
<b>8900</b>	<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>				
8915	Deudoras de Control por el contrario		-43.895	0	-43.895    100%
<b>9100</b>	<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>				
9120	Litigios y mecanismos alternativos	28	1.801.623	0	1.801.623    #DIV/0'
<b>9900</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA (DB)</b>				
9905	Responsabilidades contingentes		-1.801.623	0	-1.801.623    #DIV/0'

**GUSTAVO ESPINOSA YEPES**  
REPRESENTANTE LEGAL

**MARIA ISABEL GIL OSPINA**  
REVISOR FISCAL  
TP 68317-T

**CLAUDIA MARIA ZARATA ARANGO**  
SUBGERENTA ADMINISTRATIVA

**ANA MILENA RANGEL AMADO**  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t



**ESTADO DE RESULTADOS**

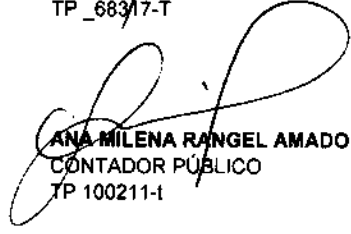
(Cifras en miles de pesos)

	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2.778.829</b>	<b>2.066.057</b>	<b>712.772</b>	<b>34,50%</b>
43	VENTA DE SERVICIOS	2.778.829	2.066.057	712.772	34,50%
4312	Ventas de Servicios de Salud	2.794.413	2.077.339	717.074	34,52%
4395	Descuentos en Ventas	-15.584	-11.282	-4.302	38,13%
6	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.765.945</b>	<b>1.665.840</b>	<b>100.105</b>	<b>6,01%</b>
63	COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS	1.765.945	1.665.840	100.105	6,01%
6310	Costos de Servicios de Salud	1.765.945	1.665.840	100.105	6,01%
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>646.016</b>	<b>585.407</b>	<b>60.609</b>	<b>10,35%</b>
51	DE ADMINISTRACION	550.100	554.265	-4.165	-0,75%
5101	Servicios Personales	203.416	169.849	33.567	19,76%
5102	Contribuciones Imputadas	2.318	227	2.091	921,15%
5103	Contribuciones Efectivas	31.157	23.275	7.882	33,86%
5104	Aportes Sobre la Nómina	5.519	5.581	-62	-1,11%
5111	Gastos Generales	307.690	353.157	-45.467	-12,87%
5120	Impuesto, contribuciones y Tasas	0	2.176	-2.176	-100,00%
53	<b>PROVISIONES AGOTAMIENTO DEPRECIACIONES</b>	<b>95.916</b>	<b>31.142</b>	<b>64.774</b>	<b>208,00%</b>
5304	Provision Deudores	46.481	27.005	19.476	100,00%
5306	Provision Inventarios	400	0	400	100,00%
5314	Provision para Contingencias	12.500	0	12.500	200,00%
5330	Depreciaciones	21.065	4.137	16.928	409,19%
5345	Amortizaciones	15.470	0	15.470	0,00%
48	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>42.857</b>	<b>266.881</b>	<b>-224.024</b>	<b>-83,94%</b>
4805	Financiero	11.437	364	11.073	3042,03%
4808	Otros Ingresos Ordinarios	26.441	265.047	-238.606	-90,02%
4810	Ingresos Extraordinarios	4.979	1.470	3.509	238,71%
58	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>89.075</b>	<b>65.307</b>	<b>23.768</b>	<b>36,39%</b>
5802	Comisiones	2.121	336	1.785	531,25%
5805	Financieros	0	148	-148	-100,00%
5808	Otros Gastos Ordinarios	86.954	64.823	22.131	100,00%

  
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**  
Abril de 2013

(Cifras en miles de pesos)

Nota	Valores
Saldo del Patrimonio Año Anterior	4.623.118
Variaciones Patrimoniales Durante el Año	255.861
Saldo del Patrimonio Año Actual	<u>4.878.979</u>

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES			
	Periodo Actual	Periodo Anterior	
<b>INCREMENTOS</b>			<b>258.065</b>
Resultados del ejercicio	320.650	16.384	304.266
Capital fiscal	1.335.057	1.381.258	-46.201
<b>DISMINUCIONES</b>			<b>-2.204</b>
Patrimonio Institucional incorporado	0	0	0
Superávit por valorización	3.145.417	3.147.621	-2.204
<b>PARTIDAS SIN MOVIMIENTO</b>			<b>0</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  
TP68317-T

**CLAUDIA MARIA ZAPATA ARANGO**  
SUBGERENTA ADMINISTRATIVA

**ANA MILENA RANGEL AMADO**  
CONTADOR PÚBLICO  
TP.180211-t



**ANALISIS FINANCIERO**

(Cifras en miles de pesos)

**Abr-13    Abr-12**

**A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA**

<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>26,45</b>	<b>31,50</b>	<b>%</b>	Indica el porcentaje de los gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones
+ GASTOS OPERACIONALES	646.016	585.407		
+ GASTOS NO OPERACIONALES	89.075	65.307		
/ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057		
<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>86,80</b>	<b>108,96</b>	<b>%</b>	Indica el porcentaje de los costos y/o gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones
+ COSTO DE VENTAS	1.765.945	1.665.840		
+ GASTOS OPERACIONALES	646.016	585.407		
/ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057		

**B. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>1,13</b>	<b>0,87</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	2.034.152	1.539.356		
/ PASIVO CORRIENTE	1.797.122	1.761.780		
<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>0,15</b>	<b>0,29</b>		Indica la capacidad de pago inmediata que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, es decir cada peso que se debe cuantos se tienen
+ EFECTIVO	276.018	510.448		
/ PASIVO CORRIENTE	1.797.122	1.761.780		
<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>1,10</b>	<b>0,84</b>		Indica la capacidad de pago incluyendo la cartera que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo.
+ ACTIVO CORRIENTE	2.034.152	1.539.356		
- INVENTARIOS	53.006	53.712		
/ PASIVO CORRIENTE	1.797.122	1.761.780		
<b>3. ROTACION DE CARTERA</b>	<b>1,64</b>	<b>2,14</b>		Indica las veces que se ha rotado la cartera en el período analizado.
+ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057		
/ DEUDORES CLIENTES	1.693.023	964.825		
<b>4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA</b>	<b>73,11</b>	<b>56,04</b>		Indica el número de días de la cartera
+ NUMERO DE DIAS DEL PERIODO	120	120		
/ INDICE DE ROTACION DE CARTERA	1,64	2,14		
<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>3,60</b>	<b>3,87</b>		Indica los días que ha rotado el inventario en el período analizado.
+ INVENTARIOS	53.006	53.712		
/ COSTO DE VENTAS	1.765.945	1.665.840		
* DIAS DEL PERIODO	120	120		
<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>0,03</b>	<b>0,03</b>		Indica las veces que ha rotado el inventario en el período analizado.
+ INVENTARIOS	53.006	53.712		
/ COSTO DE VENTAS	1.765.945	1.665.840		
<b>6. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL</b>	<b>0,42</b>	<b>0,32</b>		Indica el número de veces que ha rotado el activo total.
+ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057		
/ ACTIVO TOTAL	6.676.101	6.384.898		
<b>7. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,37</b>	<b>1,34</b>		Indica el número de veces que ha rotado el activo corriente.
+ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057		
/ ACTIVO CORRIENTE	2.034.152	1.539.356		
<b>8. ROTACION DEL ACTIVO FIJO</b>	<b>2,25</b>	<b>1,38</b>		Indica el número de veces que ha rotado el activo fijo
+ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057		
/ ACTIVO FIJO NETO	1.234.491	1.499.049		
<b>9. ROTACION DE PASIVOS</b>	<b>1,34</b>	<b>1,28</b>		Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el período analizado
+ GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES	2.411.961	2.251.247		
/ PASIVO	1.797.122	1.761.780		
<b>10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>89,41</b>	<b>93,91</b>		Indica los días para pagar
+ NUMERO DE DIAS DEL PERIODO	120	120		
/ INDICE DE ROTACION DE LAS CUENTAS POR PAGAR	1,34	1,28		



**ANALISIS FINANCIERO  
C. INDICADORES DE RENTABILIDAD**

<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>13.20%</b>	<b>-8.96%</b> %	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ EXCEDENTE O DEFICIT OPERACIONAL	366.868	-185.190	
/ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057	
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>11.54%</b>	<b>0.79%</b> %	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ EXCEDENTE O DEFICIT NETO DEL EJERCICIO	320.650	16.384	
/ INGRESOS OPERACIONALES	2.778.829	2.066.057	
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>6.57%</b>	<b>0.36%</b> %	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ EXCEDENTE O DEFICIT NETO DEL EJERCICIO	320.650	16.384	
/ TOTAL PATRIMONIO	4.878.979	4.623.118	
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>4.80%</b>	<b>0.26%</b> %	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ EXCEDENTE O DEFICIT NETO DEL EJERCICIO	320.650	16.384	
/ TOTAL DEL ACTIVO	6.676.101	6.384.898	

**D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)**

<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>26.92%</b>	<b>27.59%</b> %	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ PASIVO TOTAL	1.797.122	1.761.780	
/ ACTIVO TOTAL	6.676.101	6.384.898	
<b>2. APALANCAMIENTO A CORTO PLAZO</b>	<b>36.83%</b>	<b>38.11%</b> %	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ PASIVO TOTAL	1.797.122	1.761.780	
/ PATRIMONIO TOTAL	4.878.979	4.623.118	
<b>3. ENDEUDAMIENTO LABORAL</b>	<b>1.52%</b>	<b>0.39%</b> %	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas.
+ OBLIGACIONES LABORALES	101.739	24.689	
/ ACTIVO TOTAL	6.676.101	6.384.898	
<b>4. CARGA LABORAL</b>	<b>2.09%</b>	<b>0.53%</b> %	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ OBLIGACIONES LABORALES	101.739	24.689	
/ PATRIMONIO	4.878.979	4.623.118	

**GUSTAVO ESPINOSA YEPES**  
REPRESENTANTE LEGAL

**CLAUDIA MARIA ZAPATA ARANGO**  
SUBGERENTE ADMINISTRATIVA

**MARIA ISABEL GIL OSPINA**  
REVISOR FISCAL  
TP 68317-T  
Ver Opinión Adjunta

**ANA MILENA RANGEL AMADO**  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t