



## BALANCE GENERAL

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	ACTIVO	Nota	Feb-2013	Feb-12	VARIACION \$	VARIACION %
<b>CORRIENTE (1)</b>			<b>1.515.289</b>	<b>1.187.206</b>	<b>328.083</b>	<b>28%</b>
1100	EFFECTIVO		228.428	30.672	197.756	644,74%
1105	Caja	1	2.703	3.124	-421	-13,48%
1110	Bancos y corporaciones	2	225.725	27.548	198.177	719,39%
1200	INVERSIONES		12.105	131.433	-119.328	-90,79%
1201	Inversiones admon de liquidez-renta fija		0	121.062	-121.062	-100,00%
1207	Inversiones patrimoniales	3	12.105	10.371	1.734	16,72%
1400	DEUDORES		1.194.927	959.984	234.943	24,47%
1409	Cuentas por cobrar	4	1.142.669	959.468	183.201	19,09%
1420	Avances y anticipos entregados a terceros		0	0	0	-100,00%
1425	Depositos Entregados en Garantia		52.000	0	52.000	-100,00%
1470	Otros deudores	5	258	516	-258	-50,00%
1475	Deudas de difícil cobro	6	223.730	87.799	135.931	154,82%
1480	Provisión para deudores (cr)	7	-223.730	-87.799	-135.931	154,82%
1500	INVENTARIOS		79.829	65.117	14.712	22,59%
1518	Materiales para prest. servicios	8	88.160	73.448	14.712	20,03%
1580	Provisión para protecc. inven(cr)	9	-8.331	-8.331	0	0,00%
<b>NO CORRIENTE (2)</b>			<b>4.703.019</b>	<b>4.824.077</b>	<b>-121.058</b>	<b>-3%</b>
1600	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10	1.251.056	1.510.560	-259.504	-17,18%
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		11.616	1.674	9.942	593,91%
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	147,83%
1680	Equipo de comedor cocina. Desp		9.987	10.857	-870	-8,01%
1685	Depreciación acumulada (cr)		-842.560	-791.937	-50.623	6,39%
1900	OTROS ACTIVOS		3.451.963	3.313.517	138.446	4,18%
1905	Gastos pagados por anticipado	11	209.094	140.360	68.734	48,97%
1910	Cargos diferidos	12	39.163	21.542	17.621	81,80%
1970	Intangibles	13	116.251	23.431	92.820	396,14%
1975	Amortización acumulada intang	13	-57.962	-19.437	-38.525	198,20%
1999	Valorizaciones	14	3.145.417	3.147.621	-2.204	-0,07%
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>6.218.308</b>	<b>6.011.283</b>	<b>207.025</b>	<b>3%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			<b>1.792.720</b>	<b>1.542.431</b>	<b>250.289</b>	<b>16%</b>
2400	CUENTAS POR PAGAR	15	1.602.284	1.474.075	128.209	8,70%
2401	Adquisición de bienes		1.284.197	1.311.551	-27.354	-2,09%
2425	Acreedores		292.492	151.472	141.020	93,10%
2436	Retenciones en la fuente e imp. Timbre		5.580	7.205	-1.625	-22,55%
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%
2500	OBLIGACIONES LABORALES	16	105.855	22.055	83.800	379,96%
2505	Salarios Y Prestaciones Sociales		105.855	22.055	83.800	379,96%
2700	PASIVOS ESTIMADOS	17	80.610	46.280	34.330	74,18%
2710	Provision para Contingencias		12.500	0	12.500	#DIV/0!
2715	Provisión Prestaciones Sociales		68.110	46.280	21.830	47,17%
2900	OTROS PASIVOS	18	3.971	21	3.950	100,00%
2905	Recaudos A Favor De Terceros		3.971	21	3.950	100,00%

2012-2015 Copacabana Es Tuvo Y Mio



## BALANCE GENERAL

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	PATRIMONIO	Nota	Feb-2013	Feb-12	VARIACION \$	VARIACION %
<b>PATRIMONIO</b>			<b>4.425.588</b>	<b>4.468.854</b>	<b>-43.266</b>	<b>-1%</b>
3000	PATRIMONIO		4.425.588	4.468.854	-43.266	-0,97%
3200	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	19	4.425.588	4.468.854	-43.266	-0,97%
3208	Capital fiscal		1.335.057	1.128.069	206.988	18,35%
3230	Resultado ejercicio		-132.741	-137.881	5.140	-3,73%
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>6.218.308</b>	<b>6.011.285</b>	<b>207.023</b>	<b>3%</b>
			0	2		
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>44.471</b>	<b>0</b>	<b>44.471</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	44.471	91.501	-47.030	-51,40%
8900	DEUDORAS POR CONTRA (CR)					
8915	Deudoras de Control por el contrario		0	-241.151	241.151	100%
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			<b>0</b>	<b>3.230.413</b>	<b>-3.230.413</b>	
9100	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES					
9120	Litigios y mecanismos alternativos	28	0	3.230.413	-3.230.413	-100,00%
9900	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)					
9905	Responsabilidades contingentes		0	-3.230.413	3.230.413	-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 PUBLICO  
TP 100211-t



ESTADO DE RESULTADOS

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	CONCEPTO	Feb-13	Feb-12	Variación \$	Variación %
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>998.273</b>	<b>948.567</b>	<b>49.706</b>	<b>5,24%</b>
43	VENTA DE SERVICIOS	998.273	948.567	49.706	5,24%
4312	Ventas de Servicios de Salud	1.006.370	948.899	57.471	6,06%
4395	Descuentos en Ventas	-8.097	-332	-7.765	2338,86%
6	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>834.294</b>	<b>839.387</b>	<b>-5.093</b>	<b>-0,61%</b>
63	COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS	834.294	839.387	-5.093	-0,61%
6310	Costos de Servicios de Salud	834.294	839.387	-5.093	-0,61%
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>292.275</b>	<b>264.716</b>	<b>27.559</b>	<b>10,41%</b>
51	DE ADMINISTRACION	251.823	256.895	-5.072	-1,97%
5101	Servicios Personales	104.140	80.917	23.223	28,70%
5102	Contribuciones Imputadas	1.024	68	956	1405,88%
5103	Contribuciones Efectivas	15.969	7.030	8.939	127,16%
5104	Aportes Sobre la Nómina	2.699	1.961	738	37,63%
5111	Gastos Generales	127.991	165.853	-37.862	-22,83%
5120	Impuesto, contribuciones y Tasas	0	1.066	-1.066	-100,00%
53	PROVISIONES AGOTAMIENTO DEPRECIACIONES	40.452	7.821	32.631	417,22%
5304	Provision Deudores	11.207	5.195	6.012	100,00%
5306	Provision Inventarios	0	0	0	100,00%
5314	Provision para Contingencias	8.333	0	8.333	100,00%
5330	Depreciaciones	10.599	2.626	7.973	303,62%
5345	Amortizaciones	10.313	0	10.313	0,00%
	<b>EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL</b>	<b>-128.296</b>	<b>-155.536</b>	<b>27.240</b>	<b>-17,51%</b>
48	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>30.343</b>	<b>48.500</b>	<b>-18.157</b>	<b>-37,44%</b>
4805	Financiero	6.266	283	5.983	2114,13%
4808	Otros Ingresos Ordinarios	23.411	47.551	-24.140	-50,77%
4810	Ingresos Extraordinarios	666	666	0	0,00%
58	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>34.788</b>	<b>30.845</b>	<b>3.943</b>	<b>12,78%</b>
5802	Comisiones	1.055	156	899	576,28%
5805	Financieros	0	135	-135	-100,00%
5808	Otros Gastos Ordinarios	33.733	30.554	3.179	100,00%
	<b>EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO</b>	<b>-132.741</b>	<b>-137.881</b>	<b>5.140</b>	<b>-3,73%</b>

  
GUSTAVO ESPINOSA YEPES  
REPRESENTANTE LEGAL

  
MARIA ISABEL GIL OSPINA  
REVISOR FISCAL  
TP\_68817-T

  
CLAUDIA MARIA ZAPATA ARANGO  
SUBGERENTA ADMINISTRATIVA

  
ANA MILENA RANGEL AMADO  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Febrero de 2013**

(Cifras en miles de pesos)

Nota	Valores
Saldo del Patrimonio a 31 de Diciembre	4.468.854
Variaciones Patrimoniales Durante el Año	-43.266
Saldo del Patrimonio a 31 de Diciembre	<u>4.425.588</u>

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES			
	Periodo Actual	Periodo Anterior	
<b>INCREMENTOS</b>			<b>212.128</b>
Resultados del ejercicio	-132.741	-137.881	5.140
Capital fiscal	1.335.057	1.128.069	206.988
<b>DISMINUCIONES</b>			<b>-255.394</b>
Patrimonio Institucional incorporado	0	253.190	-253.190
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

*[Signature]*  
**GUSTAVO ESPINOSA YEPES**  
REPRESENTANTE LEGAL

*[Signature]*  
**MARIA ISABEL GIL OSPINA**  
REVISOR FISCAL  
TP 68317-T

*[Signature]*  
**CLAUDIA MARIA ZAPATA ARANGO**  
SUBGERENTA ADMINISTRATIVA

*[Signature]*  
**ANA MILENA RANGEL AMADO**  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t

**ANALISIS FINANCIERO**

(Cifras en miles de pesos)

Feb-13 Feb-12

**A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA**

<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>32,76</b>	<b>31,16</b>	%	
+ Gastos Operacionales	292.275	264.716		Indica el porcentaje de los gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones
+ Gastos no Operacionales	34.788	30.845		
/ Ingresos Operacionales	998.273	948.567		
<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>112,85</b>	<b>116,40</b>	%	
+ Costo de Ventas	834.294	839.387		Indica el porcentaje de los costos y/o gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones
+ Gastos Operacionales	292.275	264.716		
/ Ingresos Operacionales	998.273	948.567		

**B. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>0,85</b>	<b>0,77</b>		
+ Activo Corriente	1.515.289	1.187.206		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
/ Pasivo Corriente	1.792.720	1.542.431		
<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>0,13</b>	<b>0,02</b>		
+ Efectivo	228.428	30.672		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
/ Pasivo Corriente	1.792.720	1.542.431		
<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>0,80</b>	<b>0,73</b>		
+ Activo Corriente	1.515.289	1.187.206		Indica la capacidad de pago incluyendo la cartera que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo.
- Inventarios	79.829	65.117		
/ Pasivo Corriente	1.792.720	1.542.431		
<b>3. ROTACION DE CARTERA</b>	<b>0,84</b>	<b>0,99</b>		
+ Ingresos Operacionales	998.273	948.567		Indica las veces que se ha rotado la cartera en el período analizado.
/ Deudores Cliente	1.194.927	959.984		
<b>4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA</b>	<b>71,82</b>	<b>60,72</b>		
+ Numero de Dias del Periodo	60	60		Indica el número de días de la cartera
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cob	0.84	0.99		
<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>5,74</b>	<b>4,65</b>		
+ Inventario	79.829	65.117		Indica los días que ha rotado el inventario en el período analizado.
/ Costo De Ventas	834.294	839.387		
* Dias Del Periodo	60	60		
<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>0,10</b>	<b>0,08</b>		
+ Inventario	79.829	65.117		Indica las veces que ha rotado el inventario en el período analizado.
/ Costo De Ventas	834.294	839.387		
<b>6. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL</b>	<b>0,16</b>	<b>0,16</b>		
+ INGRESOS OPERACIONALES	998.273	948.567		Indica el número de veces que ha rotado el activo total.
/ ACTIVO TOTAL	6.218.308	6.011.283		
<b>7. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>0,66</b>	<b>0,80</b>		
+ INGRESOS OPERACIONALES	998.273	948.567		Indica el número de veces que ha rotado el activo corriente.
/ ACTIVO CORRIENTE	1.515.289	1.187.206		
<b>8. ROTACION DEL ACTIVO FIJO</b>	<b>0,80</b>	<b>0,63</b>		
+ INGRESOS OPERACIONALES	998.273	948.567		Indica el número de veces que ha rotado el activo fijo
/ ACTIVO FIJO NETO	1.251.056	1.510.560		
<b>9. ROTACION DE PASIVOS</b>	<b>0,63</b>	<b>0,72</b>		
+ Gastos Y Costos Operacionales	1.126.569	1.104.103		Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el período analizado
/ Pasivo	1.792.720	1.542.431		
<b>10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>95,48</b>	<b>83,82</b>		
+ Numero de Dias del Periodo	60	60		Indica los días para pagar
/ Indice de Rotacion	0.63	0.72		



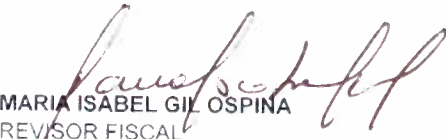
**ANALISIS FINANCIERO**  
**C. INDICADORES DE RENTABILIDAD**

<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-12,85%</b>	<b>-16,40%</b>	%	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	-128.296	-155.536		
/ Ingresos Operacionales	998.273	948.567		
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>-13,30%</b>	<b>-14,54%</b>	%	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-132.741	-137.881		
/ Ingresos Operacionales	998.273	948.567		
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>-3,00%</b>	<b>-3,09%</b>	%	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-132.741	-137.881		
/ Total Patrimonio	4.425.588	4.468.854		
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>-2,13%</b>	<b>-2,29%</b>	%	Indica el rendimiento total de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-132.741	-137.881		
/ Total Activo	6.218.308	6.011.283		

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

<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>28,83%</b>	<b>25,66%</b>	%	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda
+ Pasivo Total	1.792.720	1.542.431		
/ Total Activo	6.218.308	6.011.283		
<b>2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO</b>	<b>40,51%</b>	<b>34,52%</b>	%	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	1.792.720	1.542.431		
/ Patrimonio	4.425.588	4.468.854		
<b>3. ENDEUDAMIENTO LABORAL</b>	<b>1,70%</b>	<b>0,37%</b>	%	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	105.855	22.055		
/ Total Activo	6.218.308	6.011.283		
<b>4. CARGA LABORAL</b>	<b>2,39%</b>	<b>0,49%</b>	%	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ Obligaciones Laborales	105.855	22.055		
/ Patrimonio	4.425.588	4.468.854		

  
GUSTAVO ESPINOSA YEPES  
REPRESENTANTE LEGAL

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

  
CLAUDIA MARÍA ZAPATA ARANGO  
SUBGERENTA ADMINISTRATIVA

  
ANA MILENA RANGEL AMADO  
CONTADOR PÚBLICO  
TP 100211-t



NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

(Cifras en miles de pesos)

CÓDIGO	DESCRIPCION	Feb-2013	Feb-2012	Variacion
<b>ACTIVO</b>				
<b>GRUPO 11 – EFECTIVO</b>		<b>228.428</b>	<b>30.672</b>	<b>645%</b>
• NE1.	<b>Cuenta 1.1.05 Caja</b>	2.703	3.124	-13%
Correspondiente al recaudo de las cuotas de recuperación y ventas a particulares los cuales se consignaran en cuentas bancarias los primeros días del mes siguiente				
• NE2.	<b>Cuenta 11.10 Bancos</b>	225.725	27.548	719%

Banco de Bogota Cta Cte 880	15.571	7.749	101%
Banco de Bogota Cta Cte 307	2.919	4.751	-39%
Bancolombia Cta Cte 55352075820	1	2	-50%
Banco de Bogota Cta Ahorros 232-16756-9	53	76	-30%
Bancolombia Cta Ahorros 55347897204	80.582	14.971	438%
CERTIFICADO DE DEPOSITO A TERMINO	126.600	-	#DIV/0!

<b>GRUPO 12 – INVERSIONES</b>	<b>12.105</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>12.105</b>	<b>10.371</b>	<b>17%</b>
--------	--	---------------	---------------	------------

<b>GRUPO 14 – DEUDORES</b>	<b>1.194.927</b>	<b>959.984</b>	<b>24%</b>
----------------------------	------------------	----------------	------------

• NE4.	<b>Cuenta 1.4.09 servicios de salud</b>
--------	---

Cartera por Facturación pendiente de radicar

Plan obligatorio - EPS	200.872
Plan subsidiado - EPS-S	23.027
Ips privadas	-
Compañías aseguradoras	276
Ips Publicas	-
Regimen Especial	7.928
PPNCSD	-
Riesgos profesionales	6.033
Atencion accidentes de transito	5.961
Salud Publica	-
<b>TOTAL</b>	<b>244.097</b>

Cartera por Facturación Corriente Radicada

Plan obligatorio - EPS	430.680	590.364	7%
Plan subsidiado - EPS-S	101.875	195.448	-36%
Ips privadas	53	244	-78%
Compañías aseguradoras	135	203	102%
Ips Publicas	1.843	5.296	-65%
Regimen Especial	86.041	49.238	91%
PPNCSD	1.461	961	52%
Riesgos profesionales	1.537	8.336	-9%
Atencion accidentes de transito	11.428	22.057	-21%
Salud Publica	263.519	86.615	204%
Otras cuentas por cobrar servicios de salud	-	707	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>898.572</b>	<b>959.469</b>	<b>-6%</b>