

8. ANEXOS

8.1. BALANCED SCORECARD 2008

No.	INDICADOR	INFORMACION OPERACIONAL	TOTAL AÑO (SEP - DIC)					
			DATOS	RESULTADO OPERACIONAL	META	% EJEC. DE META	POND.	CALIF.
1	% Ejecución Presupuestal de Ingresos	Ingresos Totales	525.878.588.849	99,2%	100%	99,2%	6%	6,0%
		Ingresos Presupuestados	529.854.852.785					
2	% Ejecución Presupuestal de Ingresos por Recaudo	Ingresos por Recaudo	137.388.997.921	108,8%	100%	108,8%	3%	3,0%
		Ingresos por Recaudo Presupuestados	126.325.150.470					
3	% Ejecución Presupuestal de Gastos	Gastos Totales	441.732.625.979	85,7%	100%	85,7%	6%	5,1%
		Gastos Presupuestados	515.429.911.143					
4	ROE (Rentabilidad Financiera)	Beneficio Neto	84.145.962.870	9,2%	2%	461,6%	10%	10,0%
		Patrimonio	911.528.100.000					
5	Grado de Cumplimiento de los Programas de P & P	No. Empresas Atendidas con programas	131.240	101,0%	100%	101,0%	6%	6,0%
		No. Empresas Programadas Atender con programas	130.000					
6	Indice de Mantenimiento de red prestadora de serv. Asistenciales	No. IPS que prestan servicio	177	100,0%	100%	100,0%	3%	3,0%
		No. IPS con convenio o contrato	177					
7	Indice de Satisfacción del Cliente	Clientes Satisfechos	88,3%	88,3%	100%	88,3%	2%	1,8%
		Clientes Encuestados	100%					
8	Grado de Cumplimiento del proceso de Desarrollo y Lanzamiento de imagen de marca	Avance del Cronograma	100%	100,0%	100%	100,0%	2%	2,0%
		Cronograma Presupuestado	100%					
9	Grado de Cumplimiento del Plan de Medios	Avance del Cronograma	100%	100,0%	100%	100,0%	2%	2,0%
		Cronograma Presupuestado	100%					
10	% Participación en el mercado (SGRP) por numero de trabajadores	No. Trabajadores Afiliados a la Compañía	2.107.966	34%	33%	103,2%	5%	5,0%
		No. Trabajadores afiliados al SGRP	6.188.322					
11	Tasa de Crecimiento de Polizas de Vida	No. Polizas Suscritas (Nuevas + Mantenidas)	7.550	39,4%	20%	196,8%	5%	5,0%
		No. Polizas a 31Ago	5.418					
12	Grado de cumplimiento del diseño y estructuración del mapa de procesos	Avance del Cronograma	100%	100,0%	100%	100,0%	5%	5,0%
		Cronograma Presupuestado	100%					
13	Indice de Caracterización de Procesos	No. Procesos Caracterizados	39	100,0%	100%	100,0%	5%	5,0%
		No. Procesos Identificados	39					
14	Indice de Integración de Operación de Procesos	No. Procesos Integrados	4	100,0%	100%	100,0%	6%	6,0%
		No. Procesos a Integrar	4					
15	Grado de cumplimiento de la Depuración de Base de Datos	Avance de actividades (Tópicos)	40	68,1%	65%	104,8%	3%	3,0%
		Actividades Programadas	58					
16	Indice de Procesos Centralizados	No. Procesos Centralizados Efectivamente	4	100,0%	100%	100,0%	3%	3,0%
		No. Procesos Programados Centralizar	4					
17	Indice de Procesos Tercerizados	No. Procesos Tercerizados Efectivamente	2	100,0%	100%	100,0%	3%	3,0%
		No. Procesos Programados Tercerizar	2					
18	Grado de Cumplimiento del Cronograma de Adecuación e Integración de Infraestructura	Avance del Cronograma	74%	74,0%	90%	82,2%	5%	4,1%
		Cronograma Presupuestado	100%					
19	Grado de Cumplimiento del cronograma de elaboración del Manual SIG	Avance del Cronograma	100%	100,0%	100%	100,0%	5%	5,0%
		Cronograma Presupuestado	100%					
20	Indice de Cumplimiento de Exigibles MECI	No. de productos MECI preparados	41	70,1%	100%	70,1%	5%	3,5%
		No. de Productos MECI a evaluar	58					
21	Grado de Cumplimiento del Cronograma de Diseño de la Estructura Organizacional	Avance del Cronograma	100%	100,0%	100%	100,0%	5%	5,0%
		Cronograma Presupuestado	100%					
22	Grado de Cumplimiento del Cronograma de Elaboración del Manual de Funciones	Avance del Cronograma	90%	90,0%	100%	90,0%	5%	4,5%
		Cronograma Presupuestado	100%					
TOTAL							100,0%	96,0%

8.2. CUADRO DE ANALISIS DE RATIOS FINANCIEROS

RATIOS FINANCIEROS (VISION PATRIMONIAL Y FINANCIERA)						
TIPO DE ANALISIS		RATIO	OPERACIÓN	DATOS (\$ Millones)	RESULTADO	ANALISIS DEL RATIO
PERSPECTIVA LARGO PLAZO	FINANCIACION ACTIVO NO CORRIENTE	COEFICIENTE DE FINANCIACION DEL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>RECURSOS PERMANENTES</u> ACTIVO NO CORRIENTE	<u>912.538</u> 10.743	84,95	La compañía está equilibrada a largo plazo con respecto al activo no corriente, debido a que muestra un correcto nivel de autofinanciación del activo no corriente.
PERSPECTIVA CORTO PLAZO	LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	<u>ACTIVO CORRIENTE</u> PASIVO CORRIENTE	<u>342.829</u> 221.290	1,55	La compañía muestra buen nivel de liquidez y suficiencia para pagar sus obligaciones a corto plazo.
		FONDO DE MANIOBRA	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	121.539,1	121.539,1	La compañía cerró el año 2008 con un fondo de maniobra de \$121.539 millones, lo cual muestra un amplio margen de liquidez.
ESTRUCTURA FUENTES DE FINANCIAMIENTO	ENDEUDAMIENTO	COEFICIENTE DE ENDEUDAMIENTO	<u>RECURSOS AJENOS (No incluye Reservas Técnicas)</u> PATRIMONIO NETO + PASIVO (No incluye Reservas Técnicas)	<u>306.964</u> 1.218.492	0,25	El coeficiente de endeudamiento refleja que la compañía tiene un buen equilibrio de endeudamiento, donde solo el 25% de sus fuentes de financiación corresponden a pasivos, es decir a fuentes externas.
		CALIDAD DE LA DEUDA	<u>PASIVO CORRIENTE</u> RECURSOS AJENOS	<u>221.290</u> 306.964	0,72	Del total del pasivo, el 72% corresponde a pasivo de corto plazo.
	AUTONOMIA	GRADO DE AUTONOMIA	<u>PATRIMONIO NETO</u> RECURSOS AJENOS	<u>911.528</u> 306.964	2,97	La compañía muestra en sus estados financieros que tiene un alto nivel de autonomía, debido a que el 75% de sus fuentes de financiación corresponde al patrimonio.
			<u>PATRIMONIO NETO</u> PATRIMONIO NETO + PASIVO	<u>911.528</u> 1.218.492	0,75	
CAPACIDAD O SOLVENCIA	SOLVENCIA TOTAL	NIVEL DE SOLVENCIA	<u>ACTIVO</u> PASIVO NO CORRIENTE + PASIVO CORRIENTE	<u>4.611.747</u> 3.700.219	1,25	La compañía presenta un buen nivel de solvencia, el cual, se ve representado en gran margen por las inversiones financieras.
ANALISIS DE LA RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA (ROA)	ROA	<u>BDI</u> ACTIVO TOTAL	<u>84.146</u> 4.611.747	1,8%	La compañía está generando una rentabilidad del 1,8% con un activo de \$4.6 billones, esto indica que esta es la capacidad que tiene la compañía de generar beneficios de los activos comprometidos en la actividad. Es importante aumentar este nivel de rentabilidad, debido a que este debe ser superior al coste medio de financiación (WACC) con el fin de lograr aumentar el valor económico añadido (EVA). Para aumentar la rentabilidad se debe: 1. Buscar reducir los costos para lograr aumentar el margen de contribución, y así mismo, reducir los gastos fijos a las necesidades exigidas por la dimensión del negocio. 2. Buscar reducir el activo que sea innecesario para la actividad de la compañía sin disminuir el beneficio. 3. Mejorar la eficiencia de los activos actuales. 4. Invertir en activos que rindan más que el costo del patrimonio neto y pasivo.
	RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	RENTABILIDAD NETA (ROE)	<u>B D I</u> FONDOS PROPIOS	<u>84.146</u> 911.528	9,2%	La compañía está generando una rentabilidad financiera para los accionistas del 9,2%. Esto demuestra que la inversión realizada por los accionistas de la compañía es rentable respecto al mercado, y la capacidad de generar beneficios de la inversión realizada es positiva.